

Skandiabanken Delårsrapport januari–mars 2022



skandia:

Kvartalet i sammandrag

Jämförelsesiffrorna avser det fjärde kvartalet 2021

- Intäkterna för första kvartalet 2022 uppgick till 282 (296) MSEK.
- Kostnaderna för första kvartalet 2022 uppgick till 182 (224) MSEK.
- Rörelseresultatet för första kvartalet 2022 uppgick till 96 (69) MSEK.
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 6,32 (4,67) procent.
- Bolånevolymen uppgick till 86 994 (84 182) MSEK, vilket är en ökning med 3 procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,8 (18,8) 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

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 med ökade bolånevolymer, stabila intäkter och minskade kostnader. Vi arbetar aktivt med att minska vårt klimatavtryck och att belysa de samhällsutmaningar som finns inom de marknader vi verkar inom.

Under det första kvartalet har vi sett en drastisk försämring av det säkerhetspolitiska läget och en ekonomisk oro till följd av Rysslands invasion av Ukraina. Händelseutvecklingen är intensiv, och de politiska, sociala och ekonomiska följderna är svåra att överblicka. Det står dock klart att utvecklingen kommer få makroekonomiska konsekvenser – inte minst på energiområdet. På de finansiella marknaderna reagerade börserna negativt vilket har påverkat våra kunders sparande i fonder och aktier. Även på bostadsmarknaden har den ekonomiska oron påverkat våra kunders beteenden där vi ser en ökad trend i andel bundna bolån.

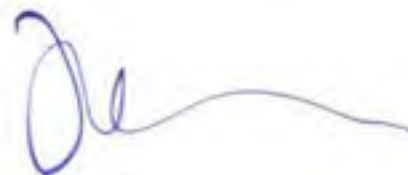
Vår bolåneportfölj har utvecklats väl under kvartalet och vi fortsätter att ta marknadsandelar. Samtidigt konstaterar vi att priströskeln för unga bostadsköpare blir högre. Ny data som vi har tagit fram visar att den genomsnittliga unga löntagaren inte kan köpa en etta i någon av storstadskommunerna, utifrån kostnad och möjlighet till bostadslån, även om personen har den kontantinsats som krävs. Genom att införa ett flexibla amorteringskrav för unga, som även är den grupp bostadsköpare som har längst tid att betala tillbaka på sina lån, skulle en ökad möjlighet att komma in på bostadsmarknaden ges.

Hållbarhet fortsätter att vara ett fokusområde för Skandiabanken och ansvarsfulla banktjänster är ett av Skandias

prioriterade områden. Vi ska erbjuda enkla, transparenta och hållbara banktjänster som skapar nytta för såväl kunderna som för samhället och klimatet. Skandiabankens produkter och tjänster riskerar att utnyttjas för penningtvätt, finansiering av terrorism och kringgående av finansiella sanktioner. Vi lägger därför allra största vikt vid och arbetar aktivt med att förebygga detta så långt det går. Skandia arbetar även aktivt med att minska sitt interna miljö- och klimatavtryck i flera delar av koncernen. Till exempel så har Skandia beslutat att halvera sina koldioxidutsläpp och avfall till 2030.

Finansiellt ser vi positivt på årets första kvartal som summeras med en fortsatt tillväxt i våra bolånevolymer, stabila intäkter och lägre kostnader än föregående kvartal. Vi möter den hårda konkurrensen på marknaden med enkla och transparenta erbjudanden. Våra kunder är nöjda med oss som bank och vi har ett långsiktigt perspektiv i vår bostadsutlåning där en ansvarsfull kreditgivning är ett centralt fokus. Vi ser goda förutsättningar för att fortsätta växa inom vår bolåneaffär och för en fortsatt positiv resultatutveckling under året.

Stockholm i april 2022



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat januari-mars 2022 jämfört med oktober-december 2021

Rörelseresultatet ökade med 27 MSEK under kvartalet till 96 (69) MSEK.

Intäkterna minskade med 14 MSEK och uppgick till 282 (296) MSEK. Räntenettot minskade och uppgick till 214 (222) MSEK främst hänförligt till högre upplåningskostnader som påverkar räntenettomarginalen negativt under kvartalet. Provisionsnettot minskade och uppgick till 46 (54) MSEK. Förändringen beror på minskade intäkter relaterat till värdepappersprovisioner till följd av den negativa marknadsutvecklingen under det första kvartalet. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade och uppgick till 14 (11) MSEK, vilket huvudsakligen för-

klaras av orealiserade värdeförändringar i bankens säkringsredovisning samt av valutakurseffekter.

Kostnaderna uppgick till 182 (224) MSEK. Personalkostnaderna minskade med 22 MSEK och uppgick till 58 (80) MSEK. Minskningen förklaras huvudsakligen av omstruktureringar som belastade resultatet föregående kvartal. Övriga administrationskostnader minskade med 15 MSEK och uppgick till 115 (130) MSEK vilket beror på lägre projektrelaterade kostnader under det första kvartalet. Dessa är normalt högre i fjärde kvartalet på grund av en högre aktivitetsnivå. Övriga rörelsekostnader minskade och uppgick till 5 (10) MSEK, vilket förklaras av minskade marknadsföringsaktiviteter.

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

MSEK	2022 kv 1	2021 kv 4	2021 kv 1	2021 helår
Räntenetto	214	222	206	834
Erhållna utdelningar	0	0	0	0
Provisionsnetto	46	54	47	197
Nettoresultat av finansiella transaktioner	14	11	4	18
Övriga rörelseintäkter	8	9	7	33
Totala rörelseintäkter	282	296	264	1 082
Personalkostnader	-58	-80	-62	-258
Övriga administrationskostnader	-115	-130	-110	-460
Av- och nedskrivningar	-4	-4	-4	-17
Övriga rörelsekostnader	-5	-10	-8	-29
Totala kostnader före kreditförluster	-182	-224	-184	-764
Resultat före kreditförluster	100	72	80	318
Kreditförluster, netto	-4	-3	1	-7
Rörelseresultat	96	69	81	311

Balansposter mars 2022 jämfört med december 2021

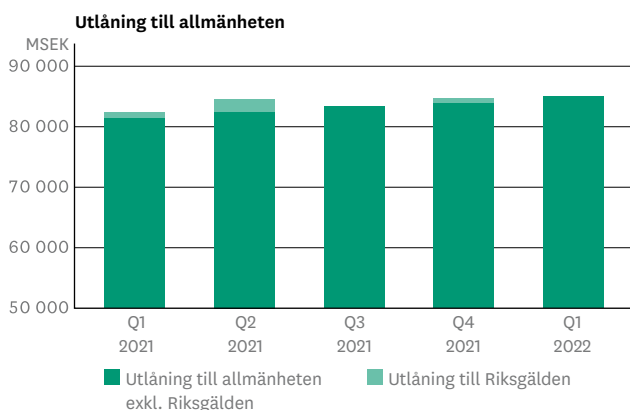
Balansomslutningen ökade till 99 536 (97 074) MSEK vilket huvudsakligen beror på ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	31 mar 2022	31 dec 2021
Balansomslutning	99 536	97 074
Utlåning till allmänheten ¹	87 439	84 698
Inlåning från allmänheten	45 998	45 095
Relation utlåning/inlåning	190%	192%
Extern upplåning	46 918	45 796
Förvaltad sparande	39 890	45 822
<i>varav värdepapper</i>	22 297	25 794
<i>varav fondförmögenhet</i>	17 593	20 028

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

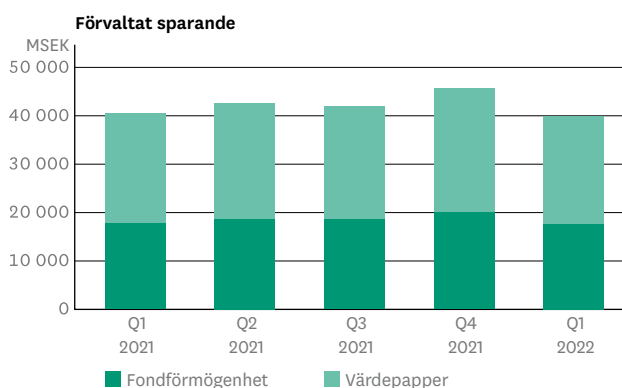
Utlåningen till allmänheten ökade till 87 439 (86 698) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 86 994 (84 182) MSEK vilket motsvarar en volymtillväxt om 3 procent.

Inlåningen uppgick till 45 998 (45 095) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 190 (192) procent. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 2 procent och uppgick till 46 918 (45 796) MSEK, vilket motsvarar 47 (47) procent av den totala balansomslutningen.



Förvaltad sparande mars 2022 jämfört med december 2021

Den förvaltade fond- och värdepappersförmögenheten uppgick till 39 890 MSEK jämfört med 45 822 MSEK vid årsskiftet. Minskningen förklaras av en negativ värdeutveckling av kundernas innehav.



Kapital och likviditet mars 2022 jämfört med december 2021

Skandiabanken har en god kapital- och likviditetssituation. Kapitalrelationerna överstiger bankens kapitalkrav med god marginal, se även not 13. Den totala kapitalrelationen uppgick till 19,8 (20,8) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,8 (18,8) procent. Resultatet för år 2021 har, efter godkännande från Finansinspektionen, medräknats i bankens kärnprimärkapital per 2021-12-31. Under kvartalet har bolåneportföljen ökat vilket medför att kapitalrelationerna per den 31 mars 2022 är lägre än den 31 december 2021.

Skandiabankens likviditetsreserv uppgick till 10 712 (11 626) MSEK. Likviditetsreserven består av tillgodohavanden hos centralbanker, dagslån till kreditinstitut, dagslån till Riksgälden samt likvida räntebärande värdepapper. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 231 (271) procent.

	31 mar 2022	31 dec 2021
Total kapitalrelation	19,8%	20,8%
Primärkapitalrelation	17,8%	18,8%
Kärnprimärkapitalrelation	17,8%	18,8%
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1, MSEK	2 077	1 984
Totalt kapital, MSEK	5 129	5 158
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	25 957	24 794
Likviditetsreserv	10 712	11 626

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-mars 2022.

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 betal-tjänster 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 svenska ekonomin har återhämtat sig relativt väl från coronapandemin men den rådande ryska invasionen av Ukraina har därefter ökat osäkerheten kring den framtida utvecklingen av makroekonomin. Bostadspriserna har fortsatt stiga under första kvartalet samtidigt som inflationstakten nått historiskt höga nivåer, primärt drivet av höga energipriser. Det finns därmed även en ökad osäkerhet kring hur inflationen kommer utvecklas framöver. Om inflationen fortsätter att stiga ökar sannolikheten för högre räntenivåer. Högre räntenivåer kan i sin tur ha en negativ påverkan på konsumtionen samt ha en dämpande effekt på bostadspriserna. Förväntan är dock att bostadspriserna stabiliseras kring nuvarande nivåer. Skandiabanken bevakar fortlöpande utvecklingen på bostadsmarknaden noggrant.

Regelverk

Förändrade regler för kapitaltäckning

Baselkommittén enades i december 2017 om vissa kompletteringar av Basel III-regelverket, ofta benämnt Basel IV. Kompletteringarna omfattar bland annat skärpta krav för användande av interna modeller och förändrade schablonmetoder för kreditrisk och operativ risk. Vidare introduceras ett kapitalgolv, som baseras på de förändrade schablonmetoderna, vilket medför att de riskvägda tillgångarna som beräknas med interna modeller inte kan vara lägre än 72,5 %. Europeiska

kommissionen lämnade i oktober 2021 förslag på hur Basel IV ska införas i unionsrätten, bland annat genom ändringar i tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet. Förslagen syftar till att säkerställa att bankerna inom EU blir mer motståndskraftiga och bidra till klimatneutralitet. Ändringarna föreslås träda i kraft 1 januari 2025, med en infasningsperiod på 5 år. Kapitaltäckningsdirektivet kommer att behöva genomföras i nationell rätt.

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 samt att 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 mars 2022 förelåg inga avsättningar.

Nyckeltal

	2022 kv 1	2021 kv 4	2021 kv 1	2021 helår
Medelvoly (balansomslutning), MSEK	98 809	97 244	90 384	94 944
Räntenettomarginal ¹	0,87	0,91	0,91	0,88
Avkastning på eget kapital, % ²	6,32	4,67	5,65	5,29
K/I-tal före kreditförluster ³	0,65	0,76	0,69	0,71
Total kapitalrelation, % ⁴	19,8	20,8	20,3	20,8
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	17,8	18,8	18,1	18,8
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % ⁶	4,7	4,8	9,4	4,8
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % ⁷	0,45	0,44	0,16	0,44
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,02	0,01	0,00	0,01
Antal kunder, tusental	374	372	367	372
Medelantal anställda	274	275	275	275

¹ Räntenettot i relation till genomsnittlig medelvoly 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 delårsrapporten.

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2022	2021	2021	2021	2021
	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
Räntenetto	214	222	204	202	206
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0
Provisionsnetto	46	54	48	48	47
Nettoreultat av finansiella transaktioner	14	11	4	-1	4
Övriga rörelseintäkter	8	9	8	9	7
Totala rörelseintäkter	282	296	264	258	264
Personalkostnader	-58	-80	-52	-64	-62
Övriga rörelsekostnader	-124	-144	-114	-126	-122
Totala kostnader före kreditförluster	-182	-224	-166	-190	-184
Resultat före kreditförluster	100	72	98	68	80
Kreditförluster, netto	-4	-3	-4	-1	1
Rörelseresultat	96	69	94	67	81

Resultaträkning

MSEK	Not	2022 kv 1	2021 kv 4	2021 kv 1	2021 helår
Räntenetto	2	214	222	206	834
<i>varav ränteintäkter</i>	2	258	261	255	1 031
<i>varav räntekostnader</i>	2	-44	-39	-49	-197
Erhållna utdelningar		0	0	0	0
Provisionsnetto	3	46	54	47	197
<i>varav provisionsintäkter</i>	3	66	72	64	269
<i>varav provisionskostnader</i>	3	-20	-18	-17	-72
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	14	11	4	18
Övriga rörelseintäkter		8	9	7	33
Totala rörelseintäkter		282	296	264	1 082
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader		-58	-80	-62	-258
Övriga administrationskostnader		-115	-130	-110	-460
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4	-4	-4	-17
Övriga rörelsekostnader		-5	-10	-8	-29
Totala kostnader före kreditförluster		-182	-224	-184	-764
Resultat före kreditförluster		100	72	80	318
Kreditförluster, netto	5	-4	-3	1	-7
Rörelseresultat		96	69	81	311
Resultat före skatt		96	69	81	311
Skatt på periodens resultat		-20	-14	-17	-66
Periodens resultat		76	55	64	245
Hänförligt till					
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		76	55	64	245

Rapport över totalresultat

MSEK	2022 kv 1	2021 kv 4	2020 kv 1	2021 helår
Periodens resultat	76	55	64	245
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	—	0	0	3
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-27	4	-1	-1
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	6	-1	0	0
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-21	3	-1	2
Periodens totalresultat efter skatt	55	58	63	247
Hänförligt till				
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	55	58	63	247

Balansräkning

MSEK				
Tillgångar	Not	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 203	296	134
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.		3 486	4 142	3 630
Utlåning till kreditinstitut		219	415	408
Utlåning till allmänheten	6	87 439	86 698	81 050
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		-527	-86	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		6 874	5 188	5 877
Aktier och andelar m.m.		43	42	38
Immateriella tillgångar		51	55	67
Materiella tillgångar		2	2	1
Aktuella skattefordringar		5	8	3
Uppskjutna skattefordringar		9	6	8
Övriga tillgångar		673	236	191
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		59	72	58
Totala tillgångar		99 536	97 074	91 467

MSEK				
Skulder och avsättningar	Not	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
Skulder till kreditinstitut		438	64	112
In- och upplåning från allmänheten		45 998	45 095	43 144
Emitterade värdepapper m.m.	7	46 918	45 796	42 259
Övriga skulder		231	238	258
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		118	103	100
Avsättningar		13	13	13
Efterställda skulder		1 000	1 000	1 000
Totala skulder och avsättningar		94 716	92 309	86 886
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		-2	19	16
Balanserad vinst		4 265	4 020	4 020
Periodens resultat		76	245	64
Totalt eget kapital		4 820	4 765	4 581
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		99 536	97 074	91 467

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde			Balanserade vinstmedel	
			Verkligt värdereserv avseende skuld-instrument ¹	Verkligt värdereserv avseende egetkapital-instrument ¹	Totalt Fond för verkligt värde		
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 egetkapital-instrument 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
Periodens resultat	—	—	—	—	—	64	64
Periodens övriga totalresultat	—	—	-1	0	-1	—	-1
Periodens totalresultat	—	—	-1	0	-1	64	63
Utgående eget kapital 2021-03-31	400	81	20	-4	16	4 084	4 581
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 egetkapital-instrument 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
Ingående eget kapital 2022-01-01	400	81	20	-1	19	4 265	4 765
Periodens resultat	—	—	—	—	—	76	76
Periodens övriga totalresultat	—	—	-21	0	-21	—	-21
Periodens totalresultat	—	—	-21	0	-21	76	55
Utgående eget kapital 2022-03-31	400	81	-1	-1	-2	4 341	4 820

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.

Kassaflödesanalys

MSEK	2022 kv 1	2021 kv 1	2021 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	337	-3 009	-2 791
Kassaflöde från investeringsverksamheten	—	-1	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	—	—	—
Periodens kassaflöde	337	-3 010	-2 792
Likvida medel vid periodens början	647	3 440	3 440
Kursdifferens i likvida medel	0	0	-1
Periodens kassaflöde	337	-3 010	-2 792
Likvida medel vid periodens slut	984	430	647

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 2022. 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 2021.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2022

Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2022 har inte haft någon påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2023 eller senare

Företagsledningens bedömning är att kommande ändringar i standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna den period de tillämpas första gången.

Not 2 Räntenetto

	2022	2021	2021	2021
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	0	0	0	-1
Utlåning till allmänheten	256	259	252	1 018
Räntebärande värdepapper	2	1	2	12
Derivat	0	1	1	2
Totala ränteintäkter	258	261	255	1 031
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	-2
In- och upplåning från allmänheten	-3	-3	-3	-11
Emitterade värdepapper	-19	-24	-23	-105
Derivat	-2	-2	-2	-7
Efterställda skulder	-4	-4	-4	-15
Resolutionsavgift och insättningsgaranti	-16	-6	-17	-57
Totala räntekostnader	-44	-39	-49	-197
Totalt räntenetto	214	222	206	834

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

Not 3 Provisionsnetto

	2022	2021	2021	2021
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	23	23	19	86
Värdepappersprovisioner	42	48	45	181
Övriga provisioner	1	1	0	2
Totala provisionsintäkter	66	72	64	269
Betalningsförmedlingsprovisioner	-15	-13	-12	-51
Värdepappersprovisioner	-5	-5	-5	-21
Övriga provisioner	0	0	0	0
Totala provisionskostnader	-20	-18	-17	-72
Totalt provisionsnetto	46	54	47	197

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2022	2021	2021	2021
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen	1	-1	0	0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	1	-1	0	0
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	0	1	1	2
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	—	1	1	2
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie 1	0	0	0	0
Aterköp av emitterade värdepapper	-1	-2	0	-3
Säkringsredovisning¹	12	11	0	9
- Värdeförändring för säkrad post	-441	-46	-31	-120
- Värdeförändring för säkringsinstrument	453	57	31	129
Ränteskillnadsersättning	1	1	1	5
Valutakursförändringar	1	1	2	5
Totalt	14	11	4	18

Not 5 Kreditförluster, netto

	2022	2021	2021	2021
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Periodens förändring av reservering för lån¹				
Lån i stadie 1	-1	1	1	2
Lån i stadie 2	0	0	0	1
Lån i stadie 3	0	-2	-1	-7
Periodens förändring av reservering för lån	-1	-1	0	-4
Periodens konstaterade kreditförluster	-2	-2	0	-5
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0	0	1
Periodens förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	-1	0	1	1
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-4	-3	1	-7

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

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	87 467	86 725	81 073
Reservering för kreditförluster	-28	-27	-23
Total utlåning till allmänheten	87 439	86 698	81 050

¹ Varav placering hos Riksgälden — 2 000 2 700

Reservering för kreditförluster

Ingående balans	27	23	23
------------------------	-----------	-----------	-----------

Reserveringar i stadie 1

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

Reserveringar i stadie 2

Ingående balans	5	6	6
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	-1	0
Utgående balans	5	5	6

Reserveringar i stadie 3

Ingående balans	19	12	12
Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	7	1
Omklassificeringar	0	0	0
Utgående balans	19	19	13

Utgående balans reserver	28	27	23
---------------------------------	-----------	-----------	-----------

Lånefordringar i stadie 3, efter

beaktande av reserveringar	393	374	127
-----------------------------------	------------	------------	------------

Det finns en fortsatt hög osäkerhet i ekonomins utveckling, i kölvattnet av Covid19 samt på grund Rysslands invasion av Ukraina. I Sverige fortsätter bostadspriserna att öka. Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv) har skapat ett nytt makroekonomiskt basscenario som beaktar makroekonomisk data per den 31 december 2021. Det nya basscenariot, tillsammans med metoden för appliceringen av makroprognoserna, ökar reserveringarna. 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 jämnviktsläge vilket resterande år består av. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination med varje scenario ökar eller minskar den förväntade förlusten och därmed producerar en makroekonomiskt justerad reserv i enlighet med IFRS 9. De främsta makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet. Basscenariot har fått justeringar som reflekterar den minskade arbetslösheten, stigande räntebanan, en minskad förväntad BNP tillväxt samt marginella justeringar i bostadsprisutvecklingen under prognosperioden. Förändringarna i basscenariot påverkar övriga scenarios i samma riktning. Per den 31 mars 2022 (31 december 2021) var sannolikheterna för respektive scenario 58% (50%) för basscenariot, 9% (10%) för förbättrad konjunktur, 3% (3%) för kraftigt förbättrad konjunktur, 25% (30%) för försämrad konjunktur samt 5% (7%) för kraftigt försämrad konjunktur.

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.

	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
Certifikat	1 275	500	840
Obligationslån	5 176	5 181	5 231
Säkerställda obligationer	40 461	40 107	36 182
Utställda postväxlar	6	8	6

Summa emitterade värdepapper	46 918	45 796	42 259
-------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Återstående löptid högst 1 år	9 111	7 575	8 559
Återstående löptid mer än 1 år	37 807	38 221	33 700

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

Under perioden omsattes:

Emitterat under perioden	3 875	13 460	3 090
Återköpt	-735	-1 729	—
Förfallit	-2 015	-6 183	-1 002
Värdeförändring av säkringsinstrument	-18	-14	-5
Förändring upplupet anskaffningsvärde	15	85	-1
Periodens förändring	1 122	5 619	2 082

Not 8 Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

Derivatinstrument Obligatorisk	2022-03-31			2021-12-31			2021-03-31		
	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
Valutaderivat									
Swappar	—	—	—	—	—	—	0	0	2
Terminer	—	0	1	—	—	—	—	—	—
Totalt	—	0	1	—	—	—	0	0	2
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	554	16	31 544	106	9	24 924	41	35	19 464
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	554	16	31 544	106	9	24 924	41	35	19 464
Valutaderivat	—	0	1	—	—	—	0	0	2
Totalt	554	16	31 545	106	9	24 924	41	35	19 466

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

	Relaterade avtal						Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda	Nettobelopp		
2022-03-31								
Derivat	554	—	554	-16	-290	248	—	554
Tillgångar	554	—	554	-16	-290	248	—	554
Derivat	16	—	16	-16	—	0	—	16
Skulder	16	—	16	-16	—	0	—	16
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
2021-03-31								
Derivat	41	—	41	-35	-6	0	—	41
Tillgångar	41	—	41	-35	-6	0	—	41
Derivat	35	—	35	-35	—	0	—	35
Skulder	35	—	35	-35	—	0	—	35

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 2021, 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

	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
Ställda säkerheter för egna skulder - bostadskrediter	52 909	50 950	46 503
Övriga ställda säkerheter	4 709	4 394	4 437
Åtaganden	15 658	13 977	14 315

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2022-03-31			2021-12-31			2021-03-31		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt
Tillgångar									
Aktier och andelar m.m.	0	43	43	0	42	42	0	38	38
Derivatinstrument	—	554	554	—	106	106	—	41	41
Belåningsbara statsskuld-förbindelser m.m.	242	3 244	3 486	244	3 898	4 142	366	3 264	3 630
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 841	1 033	6 874	5 004	184	5 188	4 836	1 041	5 877
Totalt	6 083	4 874	10 957	5 248	4 230	9 478	5 202	4 384	9 586
Skulder									
Derivatinstrument	—	16	16	—	9	9	—	35	35
Övrigt	1	—	1	2	—	2	1	—	1
Totalt	1	16	17	2	9	11	1	35	36

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 kvartalet.

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 2021.

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Nyckeltal kapitaltäckning och likviditet	2022-03-31 ¹	2021-12-31 ¹	2021-09-30 ¹	2021-06-30 ¹
Tillgänglig kapitalbas				
Kärnprimärkapital	4 629	4 658	4 401	4 402
Primärkapital	4 629	4 658	4 401	4 402
Totalt kapital	5 129	5 158	4 901	4 902
Riskvägda exponeringsbelopp				
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	25 957	24 794	24 315	23 821
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
Kärnprimärkapitalrelation	17,8%	18,8%	18,1%	18,5%
Primärkapitalrelation	17,8%	18,8%	18,1%	18,5%
Total kapitalrelation	19,8%	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%	1,5%	1,2%
varav: kärnprimärkapital	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%
varav: ska utgöras av primärkapital	1,1%	1,1%	1,1%	0,9%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,5%	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%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå	—	—	—	—
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	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%	2,5%
Samlade kapitalkrav	12,0%	12,0%	12,0%	11,8%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	10,3%	11,4%	10,7%	11,3%
Bruttosoliditetsgrad				
Totalt exponeringsmått	102 876	99 351	98 181	99 092
Bruttosoliditetsgrad	4,5%	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	—	—	—	—
varav: kärnprimärkapital	—	—	—	—
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0%	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%	3,0%
Likviditetstäckningskvot				
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	10 818	11 125	11 334	14 397
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	4 670	4 140	4 447	4 378
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	201	140	128	130
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	4 675	4 103	4 485	4 367
Likviditetstäckningskvot	231%	271%	253%	330%
Stabil nettofinansieringskvot				
Total tillgänglig stabil finansiering	87 545	87 758	84 448	85 770
Totalt behov av stabil finansiering ²	66 837	64 940	63 663	62 517
Stabil nettofinansieringskvot	131%	135%	133%	137%

¹ Inga jämförelsesiffror före 2021-06-30 då det är en framåtriktad tillämpning.² Belopp korrigerat för kvartal 4 2021.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
Sammansättning av kapitalbas			
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Balanserade vinstmedel	4 365	4 118	3 882
Accumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-22	2	-1
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	245	0
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	4 743	4 765	4 281
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar			
Ytterligare värdejusteringar	-10	-9	-10
Immateriella tillgångar	-51	-55	-67
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-9	-6	-8
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-40	-37	-27
Förluster för innevarande år	-4	—	-11
Andra regulatoriska justeringar ¹	0	0	—
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-114	-107	-123
Kärnprimärkapital	4 629	4 658	4 158
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)	4 629	4 658	4 158
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	500	500
Kreditriskjusteringar	—	—	—
Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	500	500	500
Supplementärkapital: regulatoriska justeringar			
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	500	500	500
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	5 129	5 158	4 658
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	25 957	24 794	22 947

¹ Avdrag för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
Kärnprimärkapital	17,8%	18,8%	18,1%
Primärkapital	17,8%	18,8%	18,1%
Totalt kapital	19,8%	20,8%	20,3%
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	7,8%	7,8%	7,0%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	0,0%	0,0%
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	0,8%	0,8%	0,7%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av minimikapitalkraven ¹	10,3%	11,4%	11,1%

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)

	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
	43	41	38

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

Totala riskvägda exponeringsbelopp	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)	7 369	6 918	5 835
varav schablonmetoden	1 235	1 282	1 202
varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	2	2	3
varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	6 132	5 634	4 630
Motparts kreditrisk	236	93	23
varav ursprunglig åtagandemetod ¹	236	93	23
varav kreditvärdighetsjustering (CVA)	0	—	0
Avvecklingsrisk	—	—	0
Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	41	35	33
varav schablonmetoden	41	35	33
Operativ risk	1 918	1 918	1 832
varav basmetoden	1 918	1 918	1 832
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	16 393	15 830	15 224
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	25 957	24 794	22 947

Totala kapitalbaskrav	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)	590	554	467
varav schablonmetoden	99	103	96
varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	0	0	0
varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	491	451	371
Motparts risk	19	7	2
varav ursprunglig åtagandemetod ¹	19	7	2
varav kreditvärdighetsjustering (CVA)	0	—	0
Avvecklingsrisk	—	—	0
Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	3	3	2
varav schablonmetoden	3	3	2
Operativ risk	153	153	147
varav basmetoden	153	153	147
Ytterligare kapitalbaskrav enligt artikel 458 i CRR	1 312	1 267	1 218
Totalt minimikapitalbaskrav	2 077	1 984	1 836

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 mars 2022 till 3,9 procent, vilket kan jämföras med bankens bruttosoliditetsgrad som uppgick till 4,5 procent.

	2022-03-31		2021-12-31		2021-03-31 ¹	
		% av totalt exponeringsmått ²		% av totalt exponeringsmått ²		% av totalt exponeringsmått ²
Bruttosoliditetskrav						
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1	3 086	3,0%	2 981	3,0%	—	—
Särskilt kapitalbaskrav enligt pelare 2	—	—	—	—	—	—
Pelare 2-vägledning	926	0,9%	894	0,9%	—	—
Total bruttosoliditetskrav och pelare 2-vägledning	4 012	3,9%	3 875	3,9%	—	—
Primärkapital	4 629	4,5%	4 658	4,7%	4 158	4,0%

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 mars 2022 till 3 625 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgick till 5 129 MSEK. Utöver bankens riskbaserade kapitalkrav beräknas kvartalsvis bankens internt bedömda kapitalbehov med stöd av interna Economic Capital-modeller. Per den 31 mars 2022 uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 958 (826) 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.

	2022-03-31		2021-12-31		2021-03-31	
		% av REA ¹		% av REA ¹		% av REA ¹
Kreditrisk	609	2,3%	561	2,3%	469	2,1%
Marknadsrisk	3	0,0%	3	0,0%	2	0,0%
Operativ risk	153	0,6%	153	0,6%	147	0,6%
Avvecklingsrisk	—	—	—	—	0	0,0%
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	0	0,0%	—	—	0	0,0%
Ytterligare kapitalbaskrav enligt artikel 458 i CRR	1 312	5,1%	1 267	5,1%	1 218	5,3%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 077	8,0%	1 984	8,0%	1 836	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav	376	1,5%	360	1,5%	286	1,2%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	376	1,5%	360	1,5%	286	1,2%
Kontracyklisk buffert	4	0,0%	4	0,0%	5	0,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	649	2,5%	620	2,5%	574	2,5%
Totalt kombinerat buffertkrav	653	2,5%	624	2,5%	579	2,5%
Pelare 2-vägledning ²	519	2,0%	496	2,0%	254	1,1%
Pelare 2-vägledning²	519	2,0%	496	2,0%	254	1,1%
Riskbaserat kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning	3 625	14,0%	3 463	14,0%	2 955	12,9%
varav kärnprimärkapital	2 552	9,8%	2 438	9,8%	2 026	8,8%
Totalt kapitalbas	5 129	19,8%	5 158	20,8%	4 658	20,3%
varav kärnprimärkapital	4 629	17,8%	4 658	18,8%	4 158	18,1%

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).

Delårsöverskottet per den 31 mars 2022 har inte räknats in i kapitalbasen då det inte verifierats av externa revisorer. Årsöverskottet per den 31 december 2021 har räknats in i kapitalbasen och verifierats av externa revisorer. I enlighet med förordning (EU) nr 183/2014 har ett avdrag gjorts från kärnprimärkapitalet motsvarande kreditriskjusteringar för första kvartalet 2022 eftersom resultatet är positivt men inte räknats in i kapitalbasen.

Uppllysningar 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.

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 25 april 2022

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 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.

	2022 kv 1	2021 kv 4	2021 kv 1	2021 helår
MSEK				
Medelvolyms (balansomslutning) MSEK	98 809	97 244	90 384	94 944
Räntenettomarginal:				
Räntenetto	214	222	206	834
Medelvolyms	98 809	97 244	90 384	94 944
Räntenetto i % av medelvolyms (balansomslutning)	0,87%	0,91%	0,91%	0,88%
Avkastning på eget kapital				
EK IB (perioden)	4 765	4 299	4 514	4 514
EK UB (perioden)	4 820	4 765	4 581	4 765
Genomsnittligt eget kapital ((IB + UB)/2)	4 793	4 532	4 548	4 640
Periodens resultat	76	55	64	76
Avkastning på eget kapital	6,32%	4,67%	5,65%	5,29%
K/I-tal före kreditförluster				
Totala kostnader före kreditförluster	182	224	184	764
Totala rörelseintäkter	282	296	264	1 082
K/I-tal före kreditförluster	0,65	0,76	0,69	0,71
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %				
Reserv för kreditförluster i stadie 3	19	19	13	19
Lånefordringar i stadie 3, brutto	412	393	140	393
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	4,7%	4,8%	9,4%	4,8%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %				
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	393	374	127	374
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	87 439	84 698	78 350	84 698
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,45%	0,44%	0,16%	0,44%
Kreditförlustnivå i %				
Kreditförluster	4	3	-1	7
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	84 698	83 259	76 363	76 363
Kreditförlustnivå i %	0,02%	0,01%	0,00%	0,01%

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. Syftet är att visa reserveringsgraden för lånefordringar i stadie 3.

Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %

Lånefordringar i stadie 3 netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Syftet är att visa hur stor andel av utlåningen som ligger i stadie 3 då till exempel låntagarens återbetalningsförmåga försämrats.

Kreditförlustnivå, %

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.

