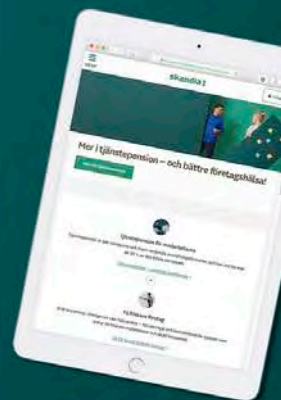
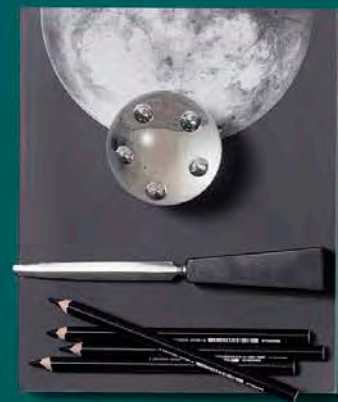


# Delårsrapport januari–mars 2020



# Kvartalet i sammandrag

## Jämförelsesiffrorna avser det fjärde kvartalet 2019

- Intäkterna för första kvartalet 2020 uppgick till 246 (237) MSEK.
- Rörelseresultatet för första kvartalet 2020 uppgick till 62 (26) MSEK.
- Kreditförlusterna för första kvartalet 2020 uppgick till -10 (-2) MSEK.
- Bolånevolymen uppgick till 72 089 (70 694) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 21,6 (21,9) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,2 (19,5) procent.
- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 284 (238) 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](http://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](http://www.skandia.se) eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00.

### **Finansiell kalender**

4 maj 2020	Årsstämma
23 april 2020	Delårsrapport jan-mar 2020
17 juli 2020	Delårsrapport jan-jun 2020
20 oktober 2020	Delårsrapport jan-sep 2020
18 februari 2021	Bokslutskommuniké 2020

# Vd har ordet

**För en dryg månad sedan började coronaviruset att påverka oss, för att sedan med full kraft slå igenom på de finansiella marknaderna och i hela samhällsstrukturen på ett dramatiskt sätt. Det känns väldigt avlägset att vi för bara några veckor sedan levde och verkade precis som vanligt med allt det positiva som detta innebär. Den rådande pandemin är en tragedi för människor som drabbas av sjukdom och dödsfall. På sikt kan vi inte med säkerhet säga hur nuvarande situation kommer att påverka oss som bank. En eventuell lågkonjunktur och fallande börser påverkar hela marknaden. Det vi kan göra nu är att fortsätta fokusera på att möta våra kunders behov. På så sätt kan vi hjälpa till att hantera den här situationen på bästa sätt.**

Under det första kvartalet har den ekonomiska utvecklingen och läget på de finansiella marknaderna försämrats mycket snabbt på grund av coronakrisen. Skandiabanken har en robust affärsmodell och en stabil finansiell ställning vilket gör att vi står väl rustade för de ekonomiska konsekvenser utvecklingen kan innebära. Våra marknadsandelar har ökat under kvartalet och vi har en positiv resultatutveckling. Våra kostnader har minskat och vårt fokus på tillväxt under de senaste åren bidrar till högre intäkter.

Krisen har lett till stora rörelser i form av stigande marknadsräntor och fallande börser, vilket har påverkat Skandiabanken och andra finansiella aktörer. Riksbanken, ECB och centralbanker världen över har aviserat stödjande åtgärder för att upprätthålla de finansiella marknadernas funktionalitet. Det är för tidigt att avgöra hur långtgående effekter coronakrisen kommer att få på den ekonomiska utvecklingen, men risken för en kraftigare inbromsning av ekonomin är stor jämfört med tidigare prognoser.

Vi har aktiverat vår krisledning och våra beredskapsteam för att säkerställa att verksamheten kan fortgå under krisen. Kartläggning av kritiska funktioner och personer har gjorts och bedömningen är att Skandiabanken har en god beredskap för att hantera situationen.

Skandiabanken har en viktig roll när de ekonomiska utsikterna försämras i snabb takt. Då osäkerheten om framtiden är stor upplever många hushåll en oro kring sin egen ekonomi. Det känns bra att vi får möjlighet att ge nya och befintliga bolånetagare ett tillfälligt undantag från amorteringskrav med hänvisning till spridningen av coronaviruset och dess effekter på svensk ekonomi. Undantaget medför att bolånetagarna får ökat handlingsutrymme i denna osäkra tid.

Finansmarknaden går in i ett nytt decennium med klimat och hållbarhet tydligt på agendan. Vi fortsätter att stärka processen för att integrera hållbarhet i hela verksamheten. Under första kvartalet har Skandia vidareutvecklat ett gemensamt hållbarhetsramverk inom koncernen. Inom ramen för arbetet tar vi fram långsiktiga mål kopplat till hållbarhet och vi kommer att fortsätta arbeta med att integrera hållbarhet i vår verksamhet för att möta de förändringar som sker på marknaden och de krav som olika intressenter ställer på oss. Finansiellt är vi nöjda med det första kvartalet som summeras med stabil tillväxt i våra bolånevolymer, ökade intäkter samt lägre kostnader. Vi har i över ett år successivt ökat våra marknadsandelar på bolån. Genom god kostnadskontroll och fokuserat arbete har kostnaderna sänkts även under första kvartalet. Vi ser goda förutsättningar för en fortsatt positiv resultatutveckling.

Stockholm i april 2020



Johanna Cerwall  
Verkställande direktör

# Ekonomisk översikt

## Resultat januari-mars 2020 jämfört med oktober-december 2019

Rörelseresultatet ökade med 36 MSEK och uppgick till 62 (26) MSEK. Ökningen förklaras av såväl högre intäkter som lägre kostnader.

Intäkterna ökade med 4 procent och uppgick till 246 (237) MSEK. Räntenettet ökade till 201 (192) MSEK, främst till följd av ökade bolånevolymer som ökade med 2 procent till 72 miljarder kronor. Stigande marknadsräntor och därmed ökade upplåningskostnader påverkade räntenettet negativt. Provisionsnettot ökade marginellt och uppgick till 39 (38) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till högre courtageintäkter och därmed högre värdepappersprovisioner. Lägre betalningsförmedlingsprovisioner påverkade provisionsnettot negativt. Nettoresultat av finansiella transaktioner är oförändrat och uppgick till -2 (-2) MSEK.

Kostnaderna uppgick till 174 (209) MSEK, vilket är en minskning med 17 procent. Personalkostnaderna minskade och uppgick till 60 (72) MSEK. Minskningen förklaras bland annat av omstruktureringar som belastade föregående kvartal. Övriga administrationskostnader uppgick till 103 (121) MSEK vilket främst förklaras av lägre projektkostnader. Övriga rörelsekostnader minskade till följd av lägre försäljningsaktiviteter och uppgick till 7 (11) MSEK.

Kreditförluster uppgick till -10 (-2) MSEK och ökade främst till följd av reserveringar hänförliga till coronapandemin. Detta är i linje med IFRS 9 regelverket, som syftar till att tidigt identifiera kreditriskreserveringar. Skandiabanken har en fortsatt god kreditkvalité i bolåneportföljen. För ytterligare information se not 6 Utlåning till allmänheten.

MSEK	2020 kv 1	2019 kv 4	2019 kv 1	2019 helår
Räntenetto	201	192	186	751
Erhållna utdelningar	0	0	0	1
Provisionsnetto	39	38	33	147
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	-2	-2	0
Övriga rörelseintäkter	8	9	8	39
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>246</b>	<b>237</b>	<b>225</b>	<b>938</b>
Personalkostnader	-60	-72	-63	-260
Övriga administrationskostnader	-103	-121	-125	-472
Av- och nedskrivningar	-4	-5	-4	-18
Övriga rörelsekostnader	-7	-11	-11	-42
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>	<b>-174</b>	<b>-209</b>	<b>-203</b>	<b>-792</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>72</b>	<b>28</b>	<b>22</b>	<b>146</b>
Kreditförluster, netto	-10	-2	0	-6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>62</b>	<b>26</b>	<b>22</b>	<b>140</b>

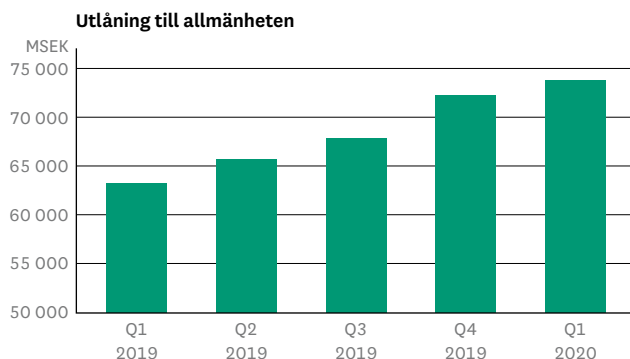
## Balansposter mars 2020 jämfört med december 2019

Balansomslutningen ökade till 90 108 (81 769) MSEK vilket främst beror på en ökning av Riksbankscertifikat inom balansposten belåningsbara statskuld-förbindelser samt på grund av ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	31 mar 2020	31 dec 2019
Balansomslutning	90 108	81 769
Utlåning till allmänheten	74 001	72 476
Inlåning från allmänheten	42 437	40 665
Relation inlåning/utlåning	57%	56%
Extern upplåning	38 105	35 242
Förvaltda fondförmögenhet	12 953	16 394

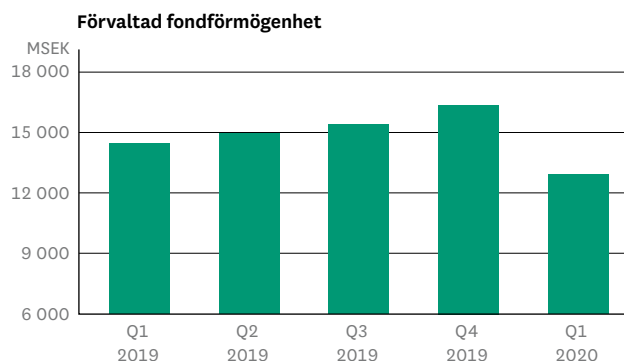
Utlåningen till allmänheten ökade till 74 001 (72 476) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 72 089 (70 694) MSEK vilket motsvarar en volymtillväxt om 2 procent. Kreditkvaliteten i bolåneportföljen är fortsatt god.

Inlåningen uppgick till 42 437 (40 665) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 174 (178) procent. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 2 863 MSEK och uppgick till 38 105 (35 242) MSEK, vilket motsvarar 42 (43) procent av den totala balansomslutningen.



## Förvaltda fondförmögenhet mars 2020 jämfört med december 2019

Den förvaltda fondförmögenheten sjönk i värde med 21 procent under det första kvartalet och uppgick till 12 953 MSEK att jämföra med 16 394 MSEK vid årsskiftet. Förändringen beror på negativ värdeutveckling och utflöden till följd av coronapandemin.



## Kapital och likviditet mars 2020 jämfört med december 2019

Skandiabankens kapitalrelation är fortsatt stark och överstiger det regulativa kravet om 13,2 procent med god marginal. Total kapitalrelation uppgick till 21,6 (21,9) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,2 (19,5) procent. Förändringen förklaras främst av en ökad bolånevolym.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 16 481 (9 797) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificerar 15 526 (8 977) MSEK som likviditetsreserv. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 57 (56) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 284 (238) procent.

	31 mar 2020	31 dec 2019
Total kapitalrelation	21,6%	21,9%
Primärkapitalrelation	19,2%	19,5%
Kärnprimärkapitalrelation	19,2%	19,5%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 712	1 689
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	21 397	21 112
Likviditetsreserv	15 526	8 977
Total likviditet	16 481	9 797

## 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 mars 2020.

## Väsentliga händelser

Inga övriga väsentliga händelser har skett under det första kvartalet 2020.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Den rådande situationen med smittspridningen av det nya coronaviruset

har lett till ett kraftigt försämrat konjunkturläge och en negativ påverkan på tillväxten i ekonomin i Sverige. Flertalet hushåll i Sverige har påverkats genom exempelvis stigande arbetslöshet och permitteringar. Samtidigt har Sveriges regering tillsammans med bland annat Riksbanken och Finansinspektionen infört ett flertal åtgärder i syfte att begränsa de negativa effekterna i ekonomin, både riktat mot företag och mot hushåll. Trots dessa åtgärder förväntas bostadspriserna kunna falla på kort sikt givet situationen i ekonomin. På längre sikt förväntas dock bostadspriserna kunna återhämta sig givet det låga ränteläget och ett bostadsbyggande som fortsatt är lågt i förhållande till behov. Skandiabanken bevakar fortlöpande utvecklingen på bostadsmarknaden noggrant.

Under det första kvartalet har den ekonomiska utvecklingen och läget på de finansiella marknaderna försämrats mycket snabbt på grund av coronakrisen. Detta har lett till stora rörelser i form av stigande marknadsräntor och fallande börser, vilket har påverkat Skandiabanken och andra finansiella aktörer. Det är dock svårt att i dagsläget att bedöma de långsiktiga ekonomiska konsekvenserna som pandemin medför.

## Regelverk

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

Finansinspektionen har beslutat att sänka det kontracykliska buffertvärdet från 2,5 till 0,0 procentenheter, vilket tillämpas från och med den 16 mars 2020. Åtgärden görs i förebyggande syfte för att motverka kreditåtstramningar till följd av de ekonomiska störningar som spridningen av coronaviruset medför. Finansinspektionen förväntas inte ändra det nya buffertvärdet de närmsta tolv månaderna, vilket innebär att en eventuell höjning av det kontracykliska buffertvärdet kommer gälla tidigast i mars 2022.

Riksgäldskontoret beslutar årligen om resolutionsplaner och minimikrav på nedskrivningsbara skulder, Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL), för svenska banker. Enligt Riksgäldens beslut uppgår MREL från och med den 1 januari 2020 till 4,94 procent. Med anledning av corona-

krisen beslutade Riksgälden den 7 april 2020 att förlänga infasningen att uppfylla MREL med kapitalbas och efterställda skulder med två år till 2024. Skandiabanken har idag en efterställd skuld till Skandia Liv 500 MSEK.

Med anledning av den pågående coronapandemin har genomförandet av de utestående delarna i Baselkommitténs Basel 3-standarder senarelagts ett år, till den 1 januari 2023 med en infasningsperiod på fem år. Standarderna innebär bland annat vissa förändringar i metoderna för beräkning av kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessutom införs ett nytt kapitalgolv för interna modeller. För att bli bindande för svenska banker måste Basel 3-standarderna införas i unionsrätten och/eller den nationella rätten. Europeiska kommissionen väntas kommunicera förslag på hur de nya standarderna kan införas i direktiv och/eller förordningar under 2020.

Vidare antog EU under sommaren 2019 ändringar i tillsynsförordningen (nr 575/2013), kapitaltäckningsdirektivet (nr 2013/36) och krishanteringsdirektivet (nr 2014/59). Ändringarna benämns ofta för EU:s bankpaket och innebär bland annat att bindande krav på bruttosoliditet och stabil nettofinansiering införs och att det befintliga MREL-kravet förändras. En stor del av ändringarna i tillsynsförordningen ska tillämpas från och med den 28 juni 2021. Vissa delar ska emellertid börja tillämpas tidigare, med början den 27 juni 2019. Ändringarna i kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet ska vara genomförda i nationell rätt i december 2020. En särskild utredare har lämnat förslag på de författningsändringar som krävs för att genomföra direktiven.

## **Twister**

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 2020 förelåg inga avsättningar.

# Nyckeltal

	2020	2019	2019	2019
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Medelvolym (balansomslutning), MSEK	85 199	81 678	73 281	78 652
Placeringsmarginal <sup>1</sup>	0,94	0,95	1,01	0,95
Räntabilitet på eget kapital, % <sup>2</sup>	4,46	2,01	1,92	2,74
K/I-tal före kreditförluster <sup>3</sup>	0,71	0,88	0,90	0,84
Total kapitalrelation, % <sup>4</sup>	21,6	21,9	22,8	21,9
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>5</sup>	19,2	19,5	18,3	19,5
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % <sup>6</sup>	16,9	19,3	20,0	19,3
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % <sup>7</sup>	0,09	0,07	0,06	0,07
Kreditförlustnivå i % <sup>8</sup>	0,06	0,01	0,00	0,01
Antal kunder, tusental	360	358	351	358
Medelantal anställda	262	264	270	264

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

<sup>2</sup> Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Koncernbidrag på eget kapital är exkluderade vid beräkning av räntabilitet. Kvartal 4 för 2019 har korrigerats.

<sup>3</sup> Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

<sup>4</sup> Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

<sup>5</sup> Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

<sup>6</sup> Reserv för kreditförluster i stadie 3 i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto.

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

<sup>8</sup> 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	2020	2019	2019	2019	2019
	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
Räntenetto	201	192	186	187	186
Erhållna utdelningar	0	0	0	1	0
Provisionsnetto	39	38	38	38	33
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	-2	3	1	-2
Övriga rörelseintäkter	8	9	9	13	8
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>246</b>	<b>237</b>	<b>236</b>	<b>240</b>	<b>225</b>
Personalkostnader	-60	-72	-58	-67	-63
Övriga rörelsekostnader	-114	-137	-113	-142	-140
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>	<b>-174</b>	<b>-209</b>	<b>-171</b>	<b>-209</b>	<b>-203</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>72</b>	<b>28</b>	<b>65</b>	<b>31</b>	<b>22</b>
Kreditförluster, netto	-10	-2	-2	-2	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>62</b>	<b>26</b>	<b>63</b>	<b>29</b>	<b>22</b>

# Resultaträkning

MSEK	Not	2020 kv 1	2019 kv 4	2019 kv 1	2019 helår
Räntenetto	2	201	192	186	751
varav ränteintäkter	2	263	245	221	939
varav räntekostnader	2	-62	-53	-35	-188
Erhållna utdelningar		0	0	0	1
Provisionsnetto	3	39	38	33	147
varav provisionsintäkter	3	64	61	55	236
varav provisionskostnader	3	-25	-23	-22	-89
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	-2	-2	-2	0
Övriga rörelseintäkter		8	9	8	39
<b>Totala rörelseintäkter</b>		<b>246</b>	<b>237</b>	<b>225</b>	<b>938</b>
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader		-60	-72	-63	-260
Övriga administrationskostnader		-103	-121	-125	-472
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4	-5	-4	-18
Övriga rörelsekostnader		-7	-11	-11	-42
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>		<b>-174</b>	<b>-209</b>	<b>-203</b>	<b>-792</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>72</b>	<b>28</b>	<b>22</b>	<b>146</b>
Kreditförluster, netto	5	-10	-2	0	-6
<b>Rörelseresultat</b>		<b>62</b>	<b>26</b>	<b>22</b>	<b>140</b>
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	-127	—	-127
<b>Resultat före skatt</b>		<b>62</b>	<b>-101</b>	<b>22</b>	<b>13</b>
Skatt på periodens resultat		-14	22	-4	-3
<b>Periodens resultat</b>		<b>48</b>	<b>-79</b>	<b>18</b>	<b>10</b>
<b>Hänförligt till</b>					
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		48	-79	18	10

# Rapport över totalresultat

MSEK	2020 kv 1	2019 kv 4	2019 kv 1	2019 helår
<b>Periodens resultat</b>	<b>48</b>	<b>-79</b>	<b>18</b>	<b>10</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<b>Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat</b>				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	-4	2	3	6
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	1	0	-1	-1
<b>Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat</b>				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-12	-5	15	5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	2	1	-3	-1
<b>Totalt övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>-13</b>	<b>-2</b>	<b>14</b>	<b>9</b>
<b>Periodens totalresultat efter skatt</b>	<b>35</b>	<b>-81</b>	<b>32</b>	<b>19</b>
<b>Hänförligt till</b>				
<b>Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)</b>	<b>35</b>	<b>-81</b>	<b>32</b>	<b>19</b>

# Balansräkning

## MSEK

Tillgångar	Not	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		21	19	17
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		9 627	3 279	3 750
Utlåning till kreditinstitut		489	322	444
Utlåning till allmänheten	6	74 001	72 476	63 418
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		1	-35	7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 418	5 306	7 030
Aktier och andelar m.m.		32	35	32
Immateriella tillgångar		84	88	101
Materiella tillgångar		1	1	1
Aktuella skattefordringar		—	4	4
Uppskjutna skattefordringar		10	6	5
Övriga tillgångar		367	212	153
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		57	56	54
<b>Totala tillgångar</b>		<b>90 108</b>	<b>81 769</b>	<b>75 016</b>

## MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Skulder till kreditinstitut		77	104	548
In- och upplåning från allmänheten		42 437	40 665	40 220
Emitterade värdepapper m.m.	7	38 105	35 242	29 223
Aktuella skatteskulder		4	—	—
Övriga skulder		4 076	400	247
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		96	80	87
Avsättningar		14	14	14
Efterställda skulder		1 000	1 000	900
<b>Totala skulder och avsättningar</b>		<b>85 809</b>	<b>77 505</b>	<b>71 239</b>
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		13	26	31
Balanserad vinst		3 757	3 747	3 247
Periodens resultat		48	10	18
<b>Totalt eget kapital</b>		<b>4 299</b>	<b>4 264</b>	<b>3 777</b>
<b>Totala skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>90 108</b>	<b>81 769</b>	<b>75 016</b>

# Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Balanserade vinstmedel	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde		Totalt Fond för verkligt värde		
			Verkligt värde- reserv avseende skuld- instrument <sup>1</sup>	Verkligt värde- reserv avseende eget kapital instrument <sup>1</sup>			
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>17</b>	<b>3 247</b>	<b>3 745</b>
Periodens resultat	—	—	—	—	—	18	18
Periodens övriga totalresultat	—	—	12	2	14	—	14
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>14</b>	<b>18</b>	<b>32</b>
<b>Utgående eget kapital 2019-03-31</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>20</b>	<b>11</b>	<b>31</b>	<b>3 265</b>	<b>3 777</b>
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>17</b>	<b>3 247</b>	<b>3 745</b>
Årets resultat	—	—	—	—	—	10	10
Årets övriga totalresultat	—	—	4	5	9	—	9
<b>Årets totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>19</b>
Erhållet/Erhållna aktieägartillskott	—	—	—	—	—	500	500
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>26</b>	<b>3 757</b>	<b>4 264</b>
<b>Ingående eget kapital 2020-01-01</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>26</b>	<b>3 757</b>	<b>4 264</b>
Periodens resultat	—	—	—	—	—	48	48
Periodens övriga totalresultat	—	—	-10	-3	-13	—	-13
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-10</b>	<b>-3</b>	<b>-13</b>	<b>48</b>	<b>35</b>
<b>Utgående eget kapital 2020-03-31</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>3 805</b>	<b>4 299</b>

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

# Kassaflödesanalys

MSEK	2020 kv 1	2019 kv 1	2019 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	322	-1 347	-1 622
Kassaflöde från investeringsverksamheten	—	0	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten <sup>1</sup>	-127	-95	505
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>195</b>	<b>-1 442</b>	<b>-1 118</b>
Likvida medel vid periodens början	237	1 355	1 355
Kursdifferens i likvida medel	1	0	0
Periodens kassaflöde	195	-1 442	-1 118
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>433</b>	<b>-87</b>	<b>237</b>

<sup>1</sup> Låmnade och mottagna koncernbidrag samt erhållna aktieägartillskott klassificeras som finansieringsverksamhet, se även not 10 Upplysningar om närstående. Under 2019 har banken lämnat ett koncernbidrag om 127 MSEK som likvidreglerats 2020.

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

# Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

## Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 31 mars 2020. 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 2019.

### Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2020 eller senare IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 Finansiella instrument samt tillhörande upplysningar

I september 2019 publicerade IASB ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor (även benämnda IBOR). Ändringarna tillämpas från och med 1 januari 2020. Ändringarna berör främst kraven för säkringsredovisning och ger lättnader för att bibehålla säkringsförhållanden trots potentiella osäkerhetsfaktorer från IBOR-reformen. Vidare innebär ändringarna ytterligare upplysningskrav kring osäkerheten i de pågående reformerna av referensräntor;

- Betydande exponering för referensräntor och dess omfattning
- Hur företaget hanterar övergången till de nya alternativa referensräntorna
- Väsentliga antaganden eller bedömningar som företaget använder vid tillämpningen av ändringarna
- Nominellt belopp på säkringsrelationer som lättnaderna tillämpas på

Ändringarna i IAS 39 innebär att Skandiabanken kan fortsätta tillämpa säkringsredovisning trots den eventuella ineffektivitet som kan uppkomma i säkringsredovisningen som en konsekvens av förändringen i hur Stibor bestäms och/eller en eventuell ersättning av Stibor med en riskfri ränta. Vidare kommer ändringarna i IFRS 7 att innebära att ytterligare upplysningar kommer att börja lämnas i årsredovisningen från och med 2020.

Det pågår arbeten i många länder med att reformera de nuvarande referensräntorna. Skandiabanken har exponeringar mot referensräntor endast i Stibor. Dessa exponeringar finns i de räntederivat som banken har ingått i samt i de obligationer med rörlig ränta som banken har investerat i respektive emitterat.

## Omklassificeringar i resultat- och balansräkning

Redovisning av ränteskillnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning har i resultaträkningen omklassificerats från Räntenetto till Nettoresultat finansiella transaktioner. För ytterligare detaljer se not 2 Räntenetto samt not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner. Vidare har reserveringar för bedrägerier omklassificerats från kundförluster till kreditförluster i resultat- och balansräkning. Det innebär att omklassificering har gjorts från Övriga tillgångar till Utlåning till allmänheten respektive från Övriga rörelsekostnader till Kreditförluster, netto. Förändringarna tillämpas framåttriktat.

Övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2020 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

## Not 2 Räntenetto

	2020	2019	2019	2019
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Utlåning till kreditinstitut <sup>1</sup>	0	0	0	-2
Utlåning till allmänheten <sup>2</sup>	258	243	221	933
Räntebärande värdepapper	5	2	0	8
Övriga	0	0	0	0
<b>Totala ränteintäkter</b>	<b>263</b>	<b>245</b>	<b>221</b>	<b>939</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-18	-21	-21	-83
Emitterade värdepapper	-38	-27	-11	-89
Efterställda skulder	-4	-3	-2	-11
Övriga	-2	-2	-1	-5
<b>Totala räntekostnader</b>	<b>-62</b>	<b>-53</b>	<b>-35</b>	<b>-188</b>
<b>Totalt räntenetto</b>	<b>201</b>	<b>192</b>	<b>186</b>	<b>751</b>

<sup>1</sup> Negativ på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

<sup>2</sup> Ränteskillnadsersättning redovisades 2019 under ränteintäkter men från och med 2020 under Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även not 1 och not 4. Jämförelsetalen har inte omräknats. Per den 31 mars 2019 uppgick den till 1 MSEK och för helår 2019 till 3 MSEK.

**Not 3 Provisionsnetto**

	2020	2019	2019	2019
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	22	24	23	96
Utlåningsprovisioner	0	0	0	1
Inlåningsprovisioner	0	0	1	1
Värdepappersprovisioner	42	37	31	138
Övriga provisioner	0	0	0	0
<b>Totala provisionsintäkter</b>	<b>64</b>	<b>61</b>	<b>55</b>	<b>236</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	-18	-16	-17	-68
Värdepappersprovisioner	-7	-7	-5	-21
Övriga provisioner	0	0	0	0
<b>Totala provisionskostnader</b>	<b>-25</b>	<b>-23</b>	<b>-22</b>	<b>-89</b>
<b>Totalt provisionsnetto</b>	<b>39</b>	<b>38</b>	<b>33</b>	<b>147</b>

**Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner**

	2020	2019	2019	2019
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	0	0	0
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	0	0	0
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	0	-1	0	1
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie 1	0	1	0	0
<b>Återköp av emitterade värdepapper</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>
<b>Säkringsredovisning<sup>1</sup></b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>1</b>
- Värdeförändring för säkrad post	36	-101	3	-39
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-39	101	-5	40
<b>Ränteskillnadsersättning<sup>2</sup></b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Valutakursförändringar</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Totalt</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>

<sup>1</sup> Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för säkring av ränterisk.

<sup>2</sup> Ränteskillnadsersättning redovisades 2019 under ränteintäkter och från och med 2020 som Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även not 1 och not 2. Jämförelsetalen har inte omräknats. Per den 31 mars 2019 uppgick den till 1 MSEK och för helår 2019 till 3 MSEK.

**Not 5 Kreditförluster, netto**

	2020	2019	2019	2019
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
<b>Periodens förändring av reservering för lån<sup>1</sup></b>				
Lån i stadie 1	-1	0	1	0
Lån i stadie 2	-6	0	0	0
Lån i stadie 3	-2	-1	-1	-2
<b>Periodens förändring av reservering för lån</b>	<b>-9</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>
<b>Periodens konstaterade kreditförluster</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>
<b>Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-10</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>

<sup>1</sup> Se även Reserveringar för kreditförluster i not 6 Utlåning till allmänheten.



**Not 6 Utlåning till allmänheten**

	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Upplupet anskaffningsvärde <sup>1</sup>	74 029	72 495	63 435
Reservering för kreditförluster	-28	-19	-17
<b>Total utlåning till allmänheten</b>	<b>74 001</b>	<b>72 476</b>	<b>63 418</b>

<sup>1</sup> Inklusive placering hos Riksgälden med 1 415 (1 193) och per mars 2019 0 MSEK.

**Reservering för kreditförluster**

<b>Ingående balans</b>	<b>19</b>	<b>17</b>	<b>11</b>
------------------------	-----------	-----------	-----------

**Reserveringar i stadie 1**

<b>Ingående balans</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	1	0	-1
<b>Utgående balans</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

**Reserveringar i stadie 2**

<b>Ingående balans</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	6	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

**Reserveringar i stadie 3**

<b>Ingående balans</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	2	2	1
Omklassificeringar	0	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>10</b>

<b>Utgående balans reserver</b>	<b>28</b>	<b>19</b>	<b>17</b>
---------------------------------	-----------	-----------	-----------

<b>Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar</b>	<b>63</b>	<b>46</b>	<b>40</b>
--	-----------	-----------	-----------

Skandiabanken har en fortsatt god kreditkvalité i såväl nyutlåning som portfölj för bostadsutlåning och har inte identifierat en noterbar effekt av coronapandemin. I linje med IFRS 9 regelverket har Skandiabanken justerat de makroekonomiska antagandena vilket syftar till att tidigt identifiera kreditriskreserveringar. 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 expertbedömning. De två positiva scenarierna ska motsvara normal högkonjunktur och en kraftig högkonjunktur och de två negativa scenarierna ska motsvara en normal lågkonjunktur samt en kraftig lågkonjunktur relativt basscenario. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden där de första 5 åren är prognoser och nästkommande 5 år linjärt extrapoleras mot respektive makrovariabels bedömda framtida jämviktssläge 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.

Inför fastställandet av reserven per 31 mars 2020 har samtliga makroekonomiska scenarier anpassats till rådande läge. Basscenario har endast justerats sett till bostadspriser då övriga variabler är gemensamma med Skandia Liv. Ett reviderat basscenario är under framtagning. Per 31 mars 2020 är sannolikheterna för respektive scenario 50% för basscenario, 5% för förbättrad konjunktur, 2% för kraftigt förbättrad konjunktur, 33% för försämrad konjunktur samt 10% för kraftigt försämrad konjunktur. De främsta makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet.

Skandiabankens makroekonomiska scenarier och dess viktning påverkar inte bara reservens storlek utan även vilka krediter som förflyttats mellan Stadie 1 och Stadie 2. Ökningen av Stadie 2 är inte drivet av observerat kundbeteende utan av anpassningar av makroekonomiska scenarier och deras respektive viktning.

**Not 7 Emitterade värdepapper m.m.**

	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Certifikat	—	—	2 250
Obligationslån	4 916	5 627	6 531
Säkerställda obligationer	33 179	29 597	20 428
Utställda postväxlar	10	18	14
<b>Summa emitterade värdepapper</b>	<b>38 105</b>	<b>35 242</b>	<b>29 223</b>
Återstående löptid högst 1 år	3 646	4 762	8 686
Återstående löptid mer än 1 år	34 459	30 480	20 537

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

**Under perioden omsattes:**

Emitterat under perioden	5 000	18 450	4 500
Återköpt	-1 512	-4 095	-785
Förfallit	-693	-5 220	-400
Värdetförändring av säkringsinstrument	8	5	5
Förändring upplupet anskaffningsvärde	60	200	1
<b>Periodens förändring</b>	<b>2 863</b>	<b>9 340</b>	<b>3 321</b>

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

	2020-03-31			2019-12-31			2019-03-31		
	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
<b>Derivatinstrument Obligatorisk</b>									
<b>Valutaderivat</b>									
Swappar	0	—	2	—	0	8	—	0	3
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde</b>									
<b>Räntederivat</b>									
Swappar	42	33	20 129	62	19	20 009	25	27	17 589
<b>Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder</b>									
Räntederivat	42	33	20 129	62	19	20 009	25	27	17 589
Valutaderivat	0	0	2	—	0	8	—	0	3
<b>Totalt</b>	<b>42</b>	<b>33</b>	<b>20 131</b>	<b>62</b>	<b>19</b>	<b>20 017</b>	<b>25</b>	<b>27</b>	<b>17 592</b>

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

	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade avtal		Nettobelopp	Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
				Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda			
<b>2020-03-31</b>								
Derivat	42	—	42	-32	-10	0	0	42
<b>Tillgångar</b>	<b>42</b>	<b>—</b>	<b>42</b>	<b>-32</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42</b>
Derivat	33	—	33	-32	—	1	0	33
<b>Skulder</b>	<b>33</b>	<b>—</b>	<b>33</b>	<b>-32</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
<b>2019-12-31</b>								
Derivat	62	—	62	-18	-44	0	0	62
<b>Tillgångar</b>	<b>62</b>	<b>—</b>	<b>62</b>	<b>-18</b>	<b>-44</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62</b>
Derivat	19	—	19	-18	—	1	0	19
<b>Skulder</b>	<b>19</b>	<b>—</b>	<b>19</b>	<b>-18</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>19</b>
<b>2019-03-31</b>								
Derivat	25	—	25	-25	—	0	0	25
<b>Tillgångar</b>	<b>25</b>	<b>—</b>	<b>25</b>	<b>-25</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25</b>
Derivat	27	—	27	-25	0	2	0	27
<b>Skulder</b>	<b>27</b>	<b>—</b>	<b>27</b>	<b>-25</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>27</b>

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

Derivat redovisas som Övriga tillgångar respektive Övriga skulder.

**Not 10 Uppllysningar om närstående**

Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter, fullmäktige och andra ledande befattningshavare i Skandiabanke, Skandia AB 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 2019, 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.

Skandiabanken har under det första kvartalet reglerat koncernbidraget om 127 MSEK som lämnats i december 2019 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 de efterställda skulderna ingår.

Övriga intäkter består bland annat av arvoden för administration samt ersättning för utförda tjänster till andra bolag inom Skandiakoncernen. Kostnader för bland annat IT och lokaler tillhör den utlagda verksamheten och redovisas som Administrationskostnader i resultaträkningen.

**Not 11 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden**

	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
Ställda säkerheter för egna skulder - bostads-krediter	42 602	37 932	26 620
Övriga ställda säkerheter	3 826	2 894	3 325
Åtaganden	14 132	14 464	15 419

## Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2020-03-31			2019-12-31			2019-03-31		
	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	
<b>Tillgångar</b>									
Aktier och andelar	0	32	32	0	35	35	0	32	32
Derivatinstrument	—	42	42	—	62	62	—	25	25
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	589	9 038	9 627	805	2 474	3 279	516	3 234	3 750
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 463	955	5 418	4 486	820	5 306	5 206	1 824	7 030
<b>Totalt</b>	<b>5 052</b>	<b>10 067</b>	<b>15 119</b>	<b>5 291</b>	<b>3 391</b>	<b>8 682</b>	<b>5 722</b>	<b>5 115</b>	<b>10 837</b>
<b>Skulder</b>									
Derivatinstrument	—	33	33	—	19	19	—	27	27
Övrigt	1	—	1	1	—	1	1	—	1
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	<b>28</b>

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. Inga omklassificeringar har skett under kvartalet.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera priställare 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 2019.

**Not 13 Kapitaltäckningsanalys**

<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>	<b>2020-03-31</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2019-03-31</b>
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 864	3 845	3 345
Akkumulerat annat totalresultat	-13	9	14
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	0	0
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>4 251</b>	<b>4 254</b>	<b>3 759</b>
Ytterligare värdejusteringar	-15	-9	-11
Immateriella tillgångar	-84	-88	-101
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-10	-6	-5
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-20	-28	-28
Förluster för innevarande år	-10	-6	0
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-139</b>	<b>-137</b>	<b>-145</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>4 112</b>	<b>4 117</b>	<b>3 614</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>4 112</b>	<b>4 117</b>	<b>3 614</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	500	900
Kreditriskjusteringar	—	—	—
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>900</b>
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>900</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>4 612</b>	<b>4 617</b>	<b>4 514</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>21 397</b>	<b>21 112</b>	<b>19 778</b>

<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>	<b>2020-03-31</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2019-03-31</b>
Kärnprimärkapital	19,2%	19,5%	18,3%
Primärkapital	19,2%	19,5%	18,3%
Totalt kapital	21,6%	21,9%	22,8%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärn-primärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	7,0%	9,5%	9,0%
<i>Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,5%</i>
<i>Varav: krav på kontracyklisk buffert</i>	<i>0,0%</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,0%</i>
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	13,2%	13,5%	12,3%
<b>Belopp som understiger tröskelvärde</b>			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	32	34	32
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>			
<b>Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)</b>	<b>5 219</b>	<b>5 213</b>	<b>5 427</b>
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>1 145</i>	<i>1 232</i>	<i>1 741</i>
<i>varav internmetoden</i>	<i>4 074</i>	<i>3 981</i>	<i>3 686</i>
<b>Motpartsrisk</b>	<b>27</b>	<b>31</b>	<b>22</b>
<i>varav marknadsvärderingsmetoden</i>	<i>26</i>	<i>30</i>	<i>21</i>
<i>varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<b>Avvecklingsrisk</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>26</b>	<b>31</b>	<b>28</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>1 794</b>	<b>1 794</b>	<b>1 761</b>
<i>varav basmetoden</i>	<i>1 794</i>	<i>1 794</i>	<i>1 761</i>
<b>Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR</b>	<b>14 331</b>	<b>14 043</b>	<b>12 540</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>21 397</b>	<b>21 112</b>	<b>19 778</b>

## Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalbaskrav	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
<b>Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)</b>	<b>418</b>	<b>417</b>	<b>434</b>
varav schablonmetoden	92	99	139
varav internmetoden	326	318	295
<b>Motpartsrisk</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
varav marknadsvärderingsmetoden	2	2	2
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0	0
<b>Avvecklingsrisk</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>144</b>	<b>144</b>	<b>141</b>
varav basmetoden	144	144	141
<b>Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR</b>	<b>1 146</b>	<b>1 123</b>	<b>1 003</b>
<b>Totalt minimikapitalbaskrav</b>	<b>1 712</b>	<b>1 689</b>	<b>1 582</b>

## Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2020-03-31		2019-12-31		2019-03-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
<b>Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden</b>						
Exponeringar mot hushåll	4 073	326	3 980	318	3 678	294
- varav exponeringar mot bostadskrediter	4 073	326	3 980	318	3 678	294
Övriga motpartslösa tillgångar	1	0	1	0	8	1
<b>Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden</b>	<b>4 074</b>	<b>326</b>	<b>3 981</b>	<b>318</b>	<b>3 686</b>	<b>295</b>
<b>Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden (inklusive motpartsrisk)</b>						
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 institut	121	10	87	7	191	15
varav motpartsrisk	26	2	30	2	21	2
Exponeringar mot företag	195	16	289	23	616	49
varav motpartsrisk	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	374	30	400	32	402	32
Fallerande exponeringar	3	0	3	0	2	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	446	36	449	36	519	42
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	0	0	0	0	1	0
Aktieexponeringar	32	2	34	3	32	3
<b>Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>1 171</b>	<b>94</b>	<b>1 262</b>	<b>101</b>	<b>1 763</b>	<b>141</b>
<b>Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav</b>	<b>5 245</b>	<b>420</b>	<b>5 243</b>	<b>419</b>	<b>5 449</b>	<b>436</b>

## Forts. Not 13 Kapitältäckningsanalys

**Totalt kapitalkrav**

Bankens totala kapitalkrav delas upp i kapitalbaskrav enligt Pelare 1, kapitalbaskrav enligt Pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en eventuell kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2. Kapitalkravet inom ramen för Pelare 2 bestäms kvartalsvis som det högsta av Finansinspektionens bedömning i sin senaste slutliga översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) och resultatet av bankens interna bedömning. Bankens totala kapitalkrav uppgick per den 31 mars 2020 till 2 822 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgick till 4 612 MSEK. Utöver bankens totala kapitalkrav beräknas kvartalsvis bankens internt bedömda kapitalbehov med stöd av interna Economic Capital-modeller. Per den 31 mars 2020 uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 662 (648) MSEK. Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det totala kapitalkravet som framgår av tabellen nedan samt med det kapitalkrav som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

	2020-03-31		2019-12-31		2019-03-31	
		% av REA <sup>1</sup>		% av REA <sup>1</sup>		% av REA <sup>1</sup>
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>						
Kreditrisk	420	2,0%	419	2,0%	436	2,2%
Marknadsrisk	2	0,0%	3	0,0%	2	0,0%
Operativ risk	144	0,7%	144	0,7%	141	0,7%
Avvecklingsrisk	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Risikviktsgolv för svenska bolån	1 146	5,3%	1 123	5,3%	1 003	5,1%
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>	<b>1 712</b>	<b>8,0%</b>	<b>1 689</b>	<b>8,0%</b>	<b>1 582</b>	<b>8,0%</b>
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>						
Övrigt kapitalbaskrav	280	1,3%	280	1,3%	253	1,3%
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>	<b>280</b>	<b>1,3%</b>	<b>280</b>	<b>1,3%</b>	<b>253</b>	<b>1,3%</b>
<b>Kombinerat buffertkrav</b>						
Kontracyklisk buffert	3	0,0%	525	2,5%	390	2,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	535	2,5%	528	2,5%	495	2,5%
<b>Totalt kombinerat buffertkrav</b>	<b>538</b>	<b>2,5%</b>	<b>1 053</b>	<b>5,0%</b>	<b>885</b>	<b>4,5%</b>
<b>Kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2</b>						
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	293	1,4%	300	1,4%	0	0,0%
<b>Påslag för kapitalplaneringsbuffert</b>	<b>293</b>	<b>1,4%</b>	<b>300</b>	<b>1,4%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>						
Totalt kapitalkrav	2 822	13,2%	3 323	15,7%	2 720	13,8%
varav kärnprimärkapital	1 980	9,3%	2 490	11,8%	1 943	9,8%
<b>Kapitalbas</b>						
Totalt kapitalbas	4 612	21,6%	4 617	21,9%	4 514	22,8%
varav kärnprimärkapital	4 112	19,2%	4 117	19,5%	3 614	18,3%

<sup>1</sup> Riskexponeringsbelopp



*Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys***Tillämpade regelverk**

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet 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.

Skandiabanken tillämpar intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, vilket avser hushållsexponeringar med säkerhet i bostadsfastighet, och motpartslösa tillgångar. För övriga kreditexponeringar tillämpas schablonmetoden. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat som inte clearas av en kvalificerad central motpart. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 2,5 procent av riskexponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (0,0 procent).

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat Pelare 3-rapport, se [www.skandia.se](http://www.skandia.se), Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2019, 1912 Periodisk information.

**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 22 april 2020

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	2020 kv 1	2019 kv 4	2019 kv 1	2019 helår
<b>Medelvolym (balansomslutning) MSEK</b>	<b>85 199</b>	<b>81 678</b>	<b>73 281</b>	<b>78 652</b>
<b>Placeringsmarginal:</b>				
Räntenetto	201	192	186	751
Medelvolym	85 199	81 678	73 281	78 652
<b>Räntenetto i % av medelvolym (balansomslutning)</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,95%</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,95%</b>
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>				
EK IB (perioden)	4 264	3 845	3 745	3 745
EK UB (perioden)	4 299	4 264	3 777	4 264
<b>Genomsnittligt eget kapital ((IB + UB)/2)</b>	<b>4 282</b>	<b>4 055</b>	<b>3 761</b>	<b>4 005</b>
Periodens resultat	48	-79	18	10
Korrigerig för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	—	100	—	100
<b>Periodens resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)</b>	<b>48</b>	<b>21</b>	<b>18</b>	<b>110</b>
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>	<b>4,46%</b>	<b>2,01%</b>	<b>1,92%</b>	<b>2,74%</b>

MSEK	2020 kv 1	2019 kv 4	2019 kv 1	2019 helår
<b>K/I-tal före kreditförluster</b>				
Totala kostnader före kreditförluster	174	209	203	792
Totala rörelseintäkter	246	237	225	938
<b>K/I-tal före kreditförluster</b>	<b>0,71</b>	<b>0,88</b>	<b>0,90</b>	<b>0,84</b>
<b>Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %</b>				
Reserv för kreditförluster i stadie 3	13	11	10	11
Lånefordringar i stadie 3, brutto	76	57	50	57
<b>Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %</b>	<b>16,9%</b>	<b>19,3%</b>	<b>20,0%</b>	<b>19,3%</b>
<b>Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %</b>				
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	63	46	40	46
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	72 586	71 283	63 418	71 283
<b>Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,07%</b>
<b>Kreditförlustnivå i %</b>				
Kreditförluster	10	2	0	6
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	71 283	60 508	60 508	60 508
<b>Kreditförlustnivå i %</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,01%</b>

## 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.

### 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](http://www.skandia.se)