

Skandiabanken Aktiebolag (publ) Delårsrapport januari-mars 2015

skandia :

Skandia är en av Sveriges största bank- och försäkringskoncerner. Vi har gett människor ekonomisk trygghet i 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. Vi har cirka 2,5 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltad kapital på 593 miljarder kronor och cirka 2 600 medarbetare. Läs mer på www.skandia.se

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

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

Kvartalet i sammandrag

- Intäkterna för första kvartalet 2015 uppgick till 441 (413) MSEK.
- Rörelseresultatet för första kvartalet 2015 uppgick till 181 (160) MSEK.
- Kreditförlusterna för första kvartalet 2015 uppgick till - 7 (-6) MSEK.
- Utlåningen till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden, ökade under kvartalet med 4 607 MSEK till 97 945 (93 338) MSEK.
- Total likviditet uppgick per den 31 mars till 18 285 MSEK jämfört med 20 337 MSEK vid årsskiftet.
- Total kapitalrelation uppgick per 31 mars till 14,8 procent jämfört med 14,2 procent vid årsskiftet.

Finansiell kalender

5 augusti Halvårsrapport jan-juni 2015
28 oktober Kvartalsrapport jan-sept 2015

Vd har ordet

Under det första kvartalet 2015 har Skandiabanken fortsatt att växa och vi är på god väg att nå de mål vi har satt upp om att fördubbla bolånevolymer till 2018. Sedan målet sattes den sista december 2012 har volymerna växt med nästan 70 procent.

Även om vi fortsätter att växa kraftigt är kreditkriterierna oförändrade för låntagare. Det innebär att den låga kreditrisk banken har haft historiskt förväntas fortsätta vara låg även framöver.

Det som gör att bolånevolymer växt är att fler tilltalas av vårt transparenta och tydliga låneerbjudande. Kunderna kan enkelt se vilka rabatter de kommer att få på sitt bolån baserat bland annat på sitt engagemang i Skandia. Vi redovisar också den genomsnittliga räntan som våra bolånekunder betalar, något som Finansinspektionen också vill att samtliga banker ska börja redovisa under året. Vi ser fram emot att fokus flyttas från listräntorna till vad kunderna faktiskt betalar, det kommer att göra det enklare för låntagarna att jämföra villkor och erbjudanden.

Vi har även en tillväxt i sparande där nettoinflödet till fondplattformen fortsätter att utvecklas starkt både i Sverige och i Norge. Det ligger helt i linje med Skandias strategi att vara det ledande sparbolaget. Under det första kvartalet ökade sparandet i fonder med 18 procent i Sverige och med 28 procent i Norge. Nettoökningen under det första kvartalet i Norge överstiger ökningen under hela 2014.

Under det första kvartalet genomförde vi ett byte av den svenska bankplattformen, ett arbete som vi har lagt mycket tid och kraft på att genomföra. Nu när detta är gjort har vi antagligen Sveriges modernaste bankplattform och

kan bättre möta kundbehov och erbjuda nya och förbättrade funktioner i en snabbare takt. Dessutom kommer vi att uppnå en högre kostnadseffektivitet. Vi arbetar nu för fullt med att hantera de barnsjukdomar som är vanligt förknippade med större systembyten.

I januari meddelade vi att vi utvärderar en börsintroduktion av den norska verksamheten med målet att främja tillväxt och utveckling för den norska banken. Det arbetet fortsätter och vi kommer att presentera mer information senare under våren.

Inledningen på 2015 har börjat fantastiskt bra med en stark tillväxt och många nya kunder. Vi ser detta som ett bevis på att vi verkligen lyssnar på våra kunders önskemål. Jag ser fram emot ett fortsatt spännande år!

Stockholm i april 2015



Øyvind Thomassen
Skandias bankchef

Ekonomisk översikt

Resultat januari-mars 2015 jämfört med januari-mars 2014

Rörelseresultatet före skatt ökade med 21 MSEK och uppgick därmed till 181 (160) MSEK. Det förbättrade resultatet förklaras främst av ett starkare räntenetto till följd av tillväxt inom utlåning till allmänheten.

Väsentliga händelser

Under perioden har ett ovillkorat aktieägartillskott på 414 (256) MSEK erhållits i syfte att förstärka kapitalbasen.

I januari offentliggjordes att Skandia utreder en möjlig börsintroduktion av den norska verksamheten med målet att främja tillväxt och utveckling för den norska banken.

I mitten på mars genomfördes implementeringen av den svenska bankplattformen, Core Bank. Aktiverade kostnader uppgår till 403 MSEK. Med en modern bankplattform kan banken bättre möta kundbehov, erbjuda nya funktioner samt uppnå en högre kostnadseffektivitet.

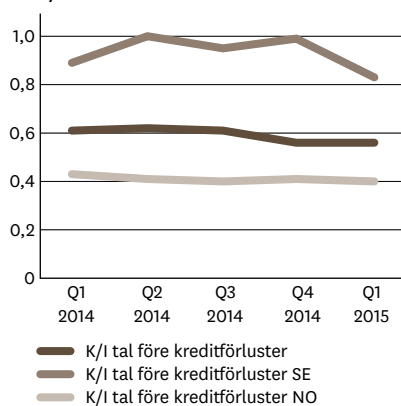
Intäkter

Skandiabankens räntenetto ökade med 38 MSEK till 372 (334) MSEK där den norska verksamheten står för 77 % av ökningen. Det högre räntenettet i Norge hänförs till den kraftiga volymtillväxten inom bolån med fortsatt starka marginaler. Trots en stark volymtillväxt i den svenska verksamheten medför en fortsatt hård konkurrens på bolånemarknaden, tillsammans med fallande marknadsräntor, en press på räntenettet som ökat med 9 MSEK.

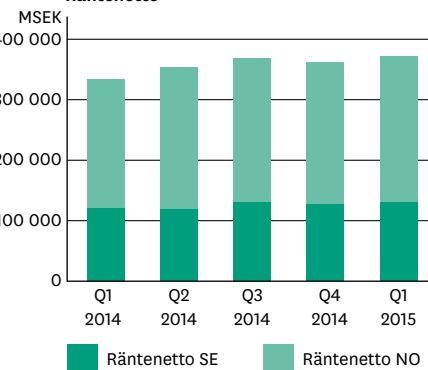
Provisionsnettot ökade marginellt under perioden med 2 MSEK till 61 (59) MSEK, framförallt är det fortsatt stigande börser som tillsammans med inflöde av kapital till värdepapper som driver utvecklingen.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 8 MSEK till -3 (5) MSEK. Det lägre utfallet hänförs framförallt till marknadsvärdering av den sänkingsredovisning som tillämpas för bundna bolån i den svenska verksamheten. Motsvarande post för 2014 avsåg en positiv marknadsvärdering av sänkingsredovisningen.

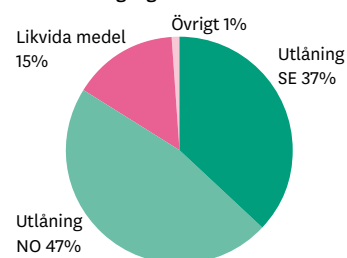
K/I tal före kreditförluster



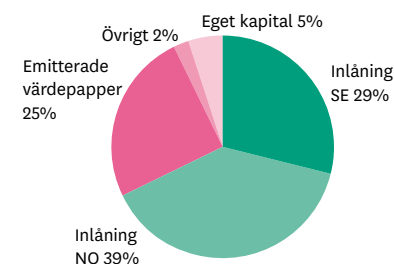
Räntenetto



Tillgångar 2015-03-31



Skulder 2015-03-31



Rörelseintäkter

MSEK	2015 jan-mar	2014 jan-mar	Förändring procent
Räntenetto	372	334	11%
Provisionsnetto ¹	61	59	3%
Nettoresultat finansiella transaktioner ¹	-3	5	-160%
Övriga rörelseintäkter	11	15	-27%
Totala rörelseintäkter	441	413	7%

¹ Jämförelsesiffran för 2014 har ändrats med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Kostnader

Kostnaderna har ökat marginellt jämfört med samma period föregående år och uppgick till 253 (247) MSEK. Personalkostnaderna har ökat samtidigt som de övriga administrativa kostnaderna minskat. Ökningen av personalkostnader beror på ett ökat antal anställda, främst då banken har växt men också på grund av förändringar inom Skandia där funktioner som tidigare låg under andra koncernbolag flyttats in under banken. Avskrivningar på Core Bank, den nya bankplattformen, gjordes för första gången i mars 2015 och uppgick till 2 (0) MSEK.

Kostnader före kreditförluster

MSEK	2015 jan-mar	2014 jan-mar	Förändring procent
Personalkostnader	-107	-90	19%
Övriga administrativa kostnader ¹	-124	-136	-9%
Avskrivningar	-2	0	—
Övriga rörelsekostnader	-20	-21	-5%
Totala kostnader före kreditförluster	-253	-247	2%

¹ Jämförelsesiffran för 2014 har ändrats med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Kreditförluster

Kreditförluster, netto ökade med 1 MSEK till 7 (6) MSEK och håller sig på fortsatt låga nivåer. Förlusterna härleds huvudsakligen till den norska verksamheten, där lån utan säkerhet utgör en större del av utlåningen till allmänheten än i Sverige.

Osäkra fordringar, netto, har ökat jämfört med föregående år och uppgår till 64 (49) MSEK. Denna förändring följer av den ökade utlåningen.

Kreditförluster och osäkra fordringar

MSEK	2015 jan-mar	2014 jan-mar	Förändring procent
Kreditförluster	-7	-6	17%
Osäkra fordringar, netto	64	49	31%
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,06%	0,06%	0%

Balansräkning, likviditet och förvaltd fondförmögenhet

Under det första kvartalet är det främst utlåning med säkerhet som har genererat volymtillväxt. Utlåning till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden, ökade med 4 607 MSEK under första kvartalet och uppgick till 97 945 (93 338) MSEK. Utlåningen till Riksgälden uppgick för perioden till 1 188 (2 220) MSEK.

Inlåningsvolymerna från allmänheten har ökat med 701 MSEK och uppgår nu till 80 219 (79 518) MSEK. I både den norska och den svenska verksamheten är det främst depåinlåningen som har ökat under året samtidigt som andra konton har ett visst utflöde men då till förmån för ett högre kundkassaflöde till fondaffären. En av anledningarna till volymtillväxten inom inlåning och utlåning till allmänheten är den valutaeffekt som uppstår i samband med omräkning av balansposter, vilket är en effekt av en starkare norsk krona.

Den i bankverksamheten förvaltade fondförmögenheten ökade under första kvartalet med 3 096 MSEK till 26 407 (23 311) MSEK. Ökningen förklaras av en stark börsutveckling i kombination med ett fortsatt positivt nettoinflöde. Särskilt kraftig var ökningen av fondsparande i Investeringssparkonto (ISK) där fondförmögenheten steg med 61 % från årsskiftet. I nettoinflödet ingår både kundernas köp och försäljning av fondandelar samt kundernas flytt av befintliga fondinnehav till och ifrån Skandiabanken.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 18 285 (20 337) MSEK, vilket motsvarar 23 (26) procent av total inlåning. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper som med kort varsel kan realiseras och omsättas till likvida medel. Av den totala likviditeten kvalificeras 17 114 (20 212) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 82 (85) procent.

Likviditetstäckningsgraden, LCR, uppgick den 31 mars 2015 till 216 (193) procent. Den genomsnittliga likviditetstäckningsgraden för första kvartalet uppgick till 236 procent.

Skandiabankens primära finansieringskälla är fortsatt inlåning från allmänheten, som uppgick till 68 (69) procent av total finansiering. Bankens kapitalmarknadsfinansiering uppgick till 25 (24) procent av total finansiering, vilket motsvarar 29 895 (28 007) MSEK. Upplåning sker i både SEK och NOK via Skandiabankens program för säkerställda obligationer, icke-säkerställda obligationer (MTN) samt certifikat. Under första kvartalet 2015 har återköp av emitterade värdepapper gjorts, främst 715 MNOK avseende Skandiabankens program för säkerställda obligationer.

Skandiabanken har sedan 2011 ett långfristigt och kortfristigt kreditbetyg på A3 samt P-2 med stabila utsikter från kreditvärderingsinstitutet Moody's.

Ytterligare information om likviditetsreserv och hantering lämnas i 1503 Periodisk information - kapitaltäckning, se www.skandiabanken.se.

Balansräkning, likviditet och förvaltad kapital 31 mars 2015 jämfört med 31 december 2014

MSEK	2015 31 mar	2014 31 dec	Förändring procent
Balansomslutning	118 583	115 107	3%
Utlåning till allmänheten ¹	99 133	95 558	4%
varav Sverige	43 365	42 358	2%
varav Norge	55 768	53 200	5%
Inlåning från allmänheten	80 219	79 518	1%
varav Sverige	34 456	35 219	-2%
varav Norge	45 763	44 299	3%
Extern upplåning	29 895	28 007	7%
varav Sverige	14 485	11 627	25%
varav Norge	15 410	16 380	-6%
Likviditetsreserv ²	17 114	20 212	-15%
Total likviditet ³	18 285	20 337	-10%
Relation inlåning/utlåning ⁴	82%	85%	-4%
Förvaltad fondförmögenhet	26 407	23 311	13%

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 1 188 (2 220) MSEK samt hos Skandia Capital AB med 159 (120) MSEK.

² I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker.

³ Tillgodohavande hos Sveriges riksbank och Norges Bank, kort ut- och inlåning till/från kreditinstitut samt räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas (AFS) exklusive ställda säkerheter för upplåning från Sveriges riksbank.

⁴ Exklusive placering hos Riksgälden med 1 188 (2 220) MSEK.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Total kapitalrelation ökade jämfört med 31 december 2014 och uppgick till 14,8 (14,2) procent. Kärnprimärkapitalrelationen ökade under samma period till 12,7 (12,0) procent.

	2015 31 mar	2014 31 dec
Total kapitalrelation	14,8%	14,2%
Primärkapitalrelation ¹	12,7%	12,0%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	12,7%	12,0%
Kapitalbaskrav, MSEK	3 484	3 333
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	43 550	41 667

¹ Bankens kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som till exempel immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapitalet är lika med primärkapital.

Risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling

Skandiabanken bedriver bankverksamhet till privatpersoner i Sverige och Norge. Svensk ekonomi befinner sig i en konjunkturåterhämtning och även utvecklingen i omvärlden ser ut att stärkas. Konjunkturåterhämtningen, främst i euroområdet, väntas dock gå långsamt och risken är att återhämtningen blir svagare än förväntat vilket innebär en risk för försämrad ekonomisk utveckling. Den fortsatta nedgången i inflationstakten påverkas av att oljepriset fallit kraftigt sedan juli 2014 samt en i allmänhet svag efterfrågeutveckling. Inflationstakten förväntas öka i takt med att återhämtningen tar fart och oljeprisfallet inte längre påverkar prisökningstakten.

Den 11 februari i år sänkte Riksbanken reporäntan med 0,10 procentenheter till -0,10 procent. Beslutet var ett led i en expansiv penningpolitik som grundades på osäkerhet i omvärlden kombinerat med tecken på att inflationen bottenat. För att ytterligare understödja uppgången i inflationen kom Riksbanken med ytterligare en sänkning redan den 18 mars. Penningpolitiken gjordes då ännu mer expansiv genom att reporäntan sänktes med 0,15 procentenheter till -0,25 procent. I samband med räntesänkningen beslutade Riksbanken även om köp av statsobligationer till ett värde av 30 miljarder kronor.

Vid räntemötet i mars i år lämnade Norges Bank styrräntan oförändrad på 1,25 procent. I december 2014 sänktes räntan med syfte att motverka nedgång i norsk ekonomi, bland annat till följd av det fallande oljepriset. Hittills har dock oljeprisets påverkan på ekonomin varit liten, vilket i kombination med fortsatt stigande bostadspriser motiverat en oförändrad styrränta. Förutsatt att den ekonomiska utvecklingen faller ut enligt plan finns dock utsikter om en sänkt styrränta. Räntesänkningar kan få en negativ effekt på bankens intjäningsförmåga och då framförallt räntenettot. I Sverige förväntas arbetslösheten sjunka något under 2015 och i Norge förväntas arbetslösheten ligga kvar på historiskt låga nivåer.

Den 13 september 2015 införs ytterligare buffertkrav i Sverige vilket innebär att institut ska hålla en kontracyklisk buffert om 1 procent. Finanstilsynet i Norge kommer att aktivera motsvarande kontracykliska buffert den 30 juni 2015 och kraven ligger i paritet med Sveriges.

Viss osäkerhet kvarstår kring bestämmelserna om kapitalbuffertar för övriga systemviktiga institut, vilka förväntas träda i kraft den 1 januari 2016. Finansinspektionen har ännu inte tagit ställning till hur bufferten ska upprättas och vilka institut som berörs av detta buffertkrav.

I december 2014 remitterade Finansinspektionen en promemoria som beskriver vilka metoder som Finansinspektionen har för avsikt att använda för att beräkna kapitalkravet inom ramen för pelare 2 (företagens interna kapitalutvärdering) för tre viktiga risktyper; kreditrelaterad koncentrationsrisk, ränterisk i bankboken och pensionsrisk. Finansinspektionen avser att färdigställa metoderna under 2015 och därefter använda dem i sin översyns- och utvärderingsprocess.

För ytterligare information om bankens risker och riskhantering, se not 37 i årsredovisningen för 2014.

Nyckeltal

	2015	2014	2014
	kv 1	kv 1	helår
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	9,37	11,08	8,74
K/I-tal före kreditförluster ^{2,3}	0,57	0,60	0,65
Total kapitalrelation, % ⁴	14,8	12,9	14,2
Primärkapitalrelation, % ⁵	12,7	10,6	12,0
Reserveringsgrad osäkra fordringar % ⁶	64,9	66,4	65,2
Andel osäkra fordringar netto % ⁷	0,06	0,06	0,06
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,04	0,04	0,05
Medelantal anställda	511	481	490

¹ Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Koncernbidrag är exkluderade vid beräkning av räntabilitet.

² Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

³ Omräknat för perioden januari till mars med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

⁴ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁵ Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁶ Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto.

⁷ Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

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

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2015 kv 1	2014 kv 4	2014 kv 3	2014 kv 2	2014 kv 1
Räntenetto	372	362	368	354	334
Provisionsnetto ¹	61	68	76	57	59
Nettoreultat av finansiella transaktioner ¹	-3	2	4	30	5
Övriga rörelseintäkter	11	15	9	12	15
Totala rörelseintäkter	441	447	457	453	413
Personalkostnader	-107	-112	-104	-101	-90
Övriga rörelsekostnader ¹	-146	-226	-163	-202	-157
Totala kostnader före kreditförluster	-253	-338	-267	-303	-247
Resultat före kreditförluster	188	109	190	150	166
Kreditförluster, netto	-7	-24	-8	-3	-6
Rörelseresultat	181	85	182	147	160

¹ Omräknat för perioden januari till mars 2014 med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Resultaträkning

MSEK	Not	2015 jan-mar	2014 jan-mar	2014 helår
Ränteintäkter	3	733	774	3 186
Räntekostnader	3	-361	-440	-1 768
Provisionsintäkter ¹	4	123	112	480
Provisionskostnader ¹	4	-62	-53	-220
Nettoreultat av finansiella transaktioner ¹	5	-3	5	41
Övriga rörelseintäkter		11	15	51
Totala rörelseintäkter		441	413	1 770
Allmänna administrationskostnader				
Personalkostnader		-107	-90	-407
Övriga administrationskostnader ¹		-124	-136	-661
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-2	0	-2
Övriga rörelsekostnader		-20	-21	-85
Totala kostnader före kreditförluster		-253	-247	-1 155
Resultat före kreditförluster		188	166	615
Kreditförluster, netto	6	-7	-6	-41
Rörelseresultat		181	160	574
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	5
Resultat före skatt		181	160	579
Skatt på periodens resultat		-48	-42	-162
Periodens resultat		133	118	417

¹ Omräknat för perioden januari till mars 2014 med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Rapport över totalresultat

MSEK	2015 jan-mar	2014 jan-mar	2014 helår
Periodens resultat	133	118	417
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat			
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	—	-6
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	—	2
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat			
Finansiella tillgångar som kan säljas	-8	8	-21
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	2	-2	5
Säkring av nettoinvestering	0	0	0
Omräkningsdifferens ²	44	35	-37
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	-10	-8	8
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	28	33	-49
Periodens totalresultat efter skatt	161	151	368

¹ Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

² Avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av den norska verksamhetens finansiella rapporter till bolagets rapportvaluta.

Balansräkning

MSEK				
Tillgångar	Not	2015-03-31	2014-12-31	2014-03-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		638	636	275
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		7 609	8 110	6 567
Utlåning till kreditinstitut		369	1 252	1 914
Utlåning till allmänheten	7	99 133	95 558	82 832
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		193	184	111
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		8 827	8 467	13 915
Aktier och andelar m.m.		14	13	64
Immateriella tillgångar		405	331	147
Materiella tillgångar		4	4	5
Aktuella skattefordringar		—	10	—
Uppskjutna skattefordringar		20	17	14
Övriga tillgångar		1 200	329	433
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		171	196	183
Totala tillgångar		118 583	115 107	106 460

MSEK				
Skulder och avsättningar	Not	2015-03-31	2014-12-31	2014-03-31
Skulder till kreditinstitut		152	100	78
In- och upplåning från allmänheten		80 219	79 518	76 168
Emitterade värdepapper m.m.	8	29 895	28 007	23 614
Aktuella skatteskulder		154	145	97
Övriga skulder		951	672	779
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		281	310	313
Avsättningar för pensionsförpliktelser		60	59	57
Efterställda skulder		900	900	900
Totala skulder och avsättningar		112 612	109 711	102 006
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		-83	-121	-27
Balanserad vinst		5 440	4 619	3 882
Periodens resultat		133	417	118
Totalt eget kapital		5 971	5 396	4 454
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		118 583	115 107	106 460

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde ¹			Förmånsbestämda pensionsplaner ²	Balanserade vinstmedel	
			Verkligt värdereserv	Omräkningsreserv	Totalt			
Ingående eget kapital 2014	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047
Periodens resultat	—	—	—	—	—	—	118	118
Periodens övriga totalresultat	—	—	6	35	41	—	-8	33
Periodens totalresultat	—	—	6	35	41	—	110	151
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	256	256
Utgående eget kapital 2014-03-31	400	81	51	-78	-27	8	3 992	4 454
Ingående eget kapital 2014	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	417	417
Årets övriga totalresultat	—	—	-16	-37	-53	-4	8	-49
Årets totalresultat	—	—	-16	-37	-53	-4	425	368
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	981	981
Utgående eget kapital 2014-12-31	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396
Ingående eget kapital 2015	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396
Periodens resultat	—	—	—	—	—	—	133	133
Periodens övriga totalresultat	—	—	-6	44	38	—	-10	28
Periodens totalresultat	—	—	-6	44	38	—	123	161
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	414	414
Utgående eget kapital 2015-03-31	400	81	23	-106	-83	4	5 569	5 971

¹ Fond för verkligt värde består av realiserat resultat hänförligt till Finansiella tillgångar som kan säljas, Säkring av nettoinvestering och Omräkningsdifferens.

² Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

Kassaflödesanalys

MSEK	2015 jan-mar	2014 jan-mar	2014 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 317	21	-915
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-77	-52	-236
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ^{1 2}	419	256	1 128
Periodens kassaflöde	-975	225	-23
Likvida medel vid periodens början	1 788	1 860	1 860
Kursdifferens i likvida medel	42	26	-49
Periodens kassaflöde	-975	225	-23
Likvida medel vid periodens slut	855	2 111	1 788

¹ Ingen utdelning lämnades till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) under 2015 respektive 2014.

² Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.

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 2015. 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 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa lagar, föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer tillämpar banken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

I delårsrapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2014, not 1.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Redovisning av provisionsintäkter och provisionskostnader har delvis omklassificerats under det första halvåret 2014, jämförelsesiffrorna för januari till mars 2014 är därmed omräknade enligt tabellen nedan. Syftet är att ge en mer rättvisande bild av Provisionsnettot. Intäkter rörande betalningsförmedlingsprovisioner samt kostnader avseende värdepappers-, kort- och betalningsförmedlingsprovisioner som tidigare redovisats under Nettoresultat finansiella transaktioner respektive Administrationskostnader har klassificerats om till Provisionsintäkter respektive Provisionskostnader.

Finansiell effekt avseende jämförelsetalen för 2014

Omklassificering till:	2014		
	jan-mar	jan-mar	jan-mar
Provisionsnetto	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering
Betalningsförmedlingsprovisioner	65	8	73
Utlåningsprovisioner	0	—	0
Inlåningsprovisioner	0	—	0
Värdepappersprovisioner	38	—	38
Övriga provisioner	1	—	1
Totala provisionsintäkter	104	8	112
Betalningsförmedlingsprovisioner	-11	-25	-36
Värdepappersprovisioner	-5	-5	-10
Övriga provisioner	-4	-3	-7
Totala provisionskostnader	-20	-33	-53
Totalt provisionsnetto	84	-25	59
Omklassificering från:			
Nettoresultat finansiella transaktioner			
Valutakursförändringar	8	-8	0
Allmänna administrationskostnader			
Övriga administrationskostnader	-169	33	-136

Not 2 Rapportering av rörelsesegment

	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
	2015 jan-mar	2014 jan-mar	2015 jan-mar	2014 jan-mar	2015 jan-mar	2014 jan-mar	2015 jan-mar	2014 jan-mar
MSEK								
Resultaträkningar								
Räntenetto	130	121	242	213	—	—	372	334
Provisionsnetto ¹	22	19	39	40	—	—	61	59
Netto av finansiella transaktioner ¹	-3	5	0	0	0	—	-3	5
Övriga rörelseintäkter	17	18	0	0	-6	-3	11	15
Totala rörelseintäkter	166	163	281	253	-6	-3	441	413
Personalkostnader	-58	-49	-49	-41	—	—	-107	-90
Övriga administrationskostnader ¹	-70	-80	-60	-59	6	3	-124	-136
Avskrivningar immateriella och materiella tillgångar ²	-2	0	0	0	—	—	-2	0
Övriga rörelsekostnader	-10	-10	-10	-11	—	—	-20	-21
Totala kostnader före kreditförluster	-140	-139	-119	-111	6	3	-253	-247
Kreditförluster, netto ³	-1	5	-6	-11	—	—	-7	-6
Rörelseresultat	25	29	156	131	—	—	181	160
Resultat före skatt	25	29	156	131	—	—	181	160
Skatt på periodens resultat	-6	-7	-42	-35	—	—	-48	-42
Periodens resultat	19	22	114	96	—	—	133	118
Externa intäkter	150	148	279	251	—	—	429	399
Interna intäkter ⁴	10	13	2	1	—	—	12	14
Interna kostnader ⁴	-2	-1	-10	-13	—	—	-12	-14
TOTALRESULTAT								
Periodens resultat	19	22	114	96	—	—	133	118
Övrigt totalresultat								
Poster som inte kan omföras till periodens resultat								
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-2	4	-6	4	—	—	-8	8
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	0	-1	2	-1	—	—	2	-2
Säkring av nettoinvestering	0	0	—	—	—	—	0	0
Omräkningsdifferens	—	—	—	—	44	35	44	35
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	—	—	—	—	-10	-8	-10	-8
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-2	3	-4	3	34	27	28	33
Periodens totalresultat efter skatt	17	25	110	99	34	27	161	151

Fotnoter till tabell segmentsrapportering

¹ Omräknat för perioden januari till mars 2014 med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

² Inga nedskrivningar föreligger för immateriella och materiella tillgångar.

³ Negativ kreditförlustnivå i Sverige 2014 till följd av försäljning av avskrivna krediter.

⁴ Interna intäkter och kostnader ingår i rad Räntenetto, Provisionsnetto, Övriga rörelseintäkter, Personalkostnader samt Övriga administrationskostnader.

Forts. Not 2 Rapportering av rörelsesegment

Mdr	Sverige - Bankverksamhet			Norge - Bankverksamhet			Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet			Total Bankverksamhet		
	2015 31-mar	2014 31-dec	2014 31-mar	2015 31-mar	2014 31-dec	2014 31-mar	2015 31-mar	2014 31-dec	2014 31-mar	2015 31-mar	2014 31-dec	2014 31-mar
Balansräkningar												
Tillgångar												
Utlåning allmänheten ¹	43,4	42,4	32,7	55,7	53,2	50,2	—	—	—	99,1	95,6	82,9
Övriga tillgångar	10,4	8,8	13,7	9,6	11,2	10,4	-0,5	-0,5	-0,5	19,5	19,5	23,6
Totala tillgångar	53,8	51,2	46,4	65,3	64,4	60,6	-0,5	-0,5	-0,5	118,6	115,1	106,5
Skulder												
In- och upplåning från allmänheten	34,4	35,2	34,5	45,8	44,3	41,7	—	—	—	80,2	79,5	76,2
Emitterade värdepapper	14,5	11,6	8,1	15,4	16,4	15,5	—	—	—	29,9	28,0	23,6
Övriga skulder	2,1	1,8	1,5	0,9	0,9	1,2	-0,5	-0,5	-0,5	2,5	2,2	2,2
Totala skulder	51,0	48,6	44,1	62,1	61,6	58,4	-0,5	-0,5	-0,5	112,6	109,7	102,0
Eget kapital	2,8	2,6	2,3	3,2	2,8	2,2	—	—	—	6,0	5,4	4,5
Totala skulder och eget kapital	53,8	51,2	46,4	65,3	64,4	60,6	-0,5	-0,5	-0,5	118,6	115,1	106,5

¹ Svenska bankverksamheten, inklusive placering hos Riksgälden med 1,2 (2,2) mdr samt hos Skandia Capital AB med 0,2 (0,1) mdr.

Nyckeltal												
Placeringsmarginal, % ¹	1,02	1,05	1,04	1,47	1,52	1,43	—	—	—	1,27	1,31	1,24
K/I-tal före kreditförluster ^{2 5}	0,84	0,98	0,85	0,42	0,45	0,44	—	—	—	0,57	0,65	0,60
Kreditförlustnivå, % ^{3 4}	0,01	-0,01	-0,06	0,05	0,09	0,10	—	—	—	0,04	0,05	0,04
Antal kunder, tusental	450	452	450	379	378	377	—	—	—	829	830	827
Medelantal anställda	300	289	286	211	201	195	—	—	—	511	490	481

Fotnoter till tabell segmentsrapportering

¹ Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning).

² Kostnader exklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

³ Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten.

⁴ Negativa kreditförluster i Sverige 2014 till följd av försäljning av krediter.

⁵ Omräknat för perioden januari till mars 2014 med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Not 3 Räntenetto

	2015	2014	2014
	jan-mars	jan-mars	helår
Utlåning till kreditinstitut	8	10	12
Utlåning till allmänheten	679	691	2 866
Räntebärande värdepapper	50	76	294
Övriga	1	0	1
Totala ränteintäkter¹	738	777	3 173
Skulder till kreditinstitut	-10	-7	-1
In- och upplåning från allmänheten	-262	-338	-1 322
Emitterade värdepapper	-90	-90	-404
Efterställda skulder	-3	-5	-18
Övriga	-1	-3	-10
Totala räntekostnader¹	-366	-443	-1 755
Totalt räntenetto¹	372	334	1 418

¹ Avvikelse totala ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört med resultaträkningen avser räntor hänförliga till säkringsinstrument vilka i noten förs om till ränteintäkter för att ge en mer rättvisande bild.

Not 4 Provisionsnetto

	2015	2014	2014
	jan-mars	jan-mars	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner ¹	70	73	313
Utlåningsprovisioner	0	0	1
Inlåningsprovisioner	0	0	1
Värdepappersprovisioner	49	38	157
Övriga provisioner	4	1	8
Totala provisionsintäkter	123	112	480
Betalningsförmedlingsprovisioner ¹	-37	-36	-140
Värdepappersprovisioner ¹	-12	-10	-41
Övriga provisioner ¹	-13	-7	-39
Totala provisionskostnader	-62	-53	-220
Totalt provisionsnetto	61	59	260

¹ Omräknat för perioden januari till mars 2014 med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2015	2014	2014
	jan-mars	jan-mars	helår
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	1	0	32
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	0	33
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	1	0	-1
Finansiella tillgångar som kan säljas	0	0	11
- Räntebärande värdepapper, värdeförändring	0	0	11
Säkringsredovisning¹	-4	5	-1
- Värdeförändring för säkrad post	10	40	113
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-14	-35	-114
Valutakursförändringar²	0	0	-1
Totalt	-3	5	41

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

² Omräknat för perioden januari till mars 2014 med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Not 6 Kreditförluster, netto

	2015	2014	2014
	jan-mars	jan-mars	helår
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar			
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	0	-3	-4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	2	4	4
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-2	-6	-16
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	1	8
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	1	3
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	0	-3	-5
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra			
Periodens förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	0	0	-7
Periodens förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	0	0	5
Periodens förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	0	0	-2
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk			
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-7	-6	-31
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	2	6	14
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-2	-3	-17
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-7	-3	-34
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-7	-6	-41

Not 7 Utlåning till allmänheten

	2015-03-31	2014-12-31	2014-03-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	99 251	95 672	82 929
Reservering för osäkra lånefordringar	-118	-114	-97
Total utlåning till allmänheten	99 133	95 558	82 832
Lånefordringar fördelat på geografiska områden			
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)¹	99 251	95 672	82 929
Sverige ¹	43 375	42 370	32 711
Norge	55 876	53 302	50 218
Specifika reserveringar för individuellt värderande lånefordringar	25	25	18
Sverige	4	4	3
Norge	21	21	15
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderande lånefordringar	9	8	7
Sverige	1	2	1
Norge	8	6	6
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	84	81	72
Sverige	5	6	5
Norge	79	75	67
Totala reserveringar	118	114	97
Sverige	10	12	9
Norge	108	102	88
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)¹	99 133	95 558	82 832
Sverige ¹	43 365	42 358	32 702
Norge	55 768	53 200	50 130
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	64	60	49
Sverige	20	22	17
Norge	44	38	32

¹ Inklusivt placering hos Riksgälden med 1 188 (2 220) MSEK samt hos Skandia Capital AB med 159 (120) MSEK.

Not 8 Emitterade värdepapper m.m.

	2015-03-31	2014-12-31	2014-03-31
Certifikat	2 999	2 248	4 288
Obligationslån	5 477	6 012	3 774
Säkerställda obligationer	21 419	19 747	15 552
Summa emitterade värdepapper	29 895	28 007	23 614
Aterstående löptid högst 1 år	7 448	4 636	6 087
Aterstående löptid mer än 1 år	22 447	23 371	17 527
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under året	4 600	21 547	8 573
Återköp	-965	-1 938	-331
Förfallit	-2 160	-8 282	-1 700
Omräkningsdifferens	413	-184	208

Not 9 Upplýsingar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2015-03-31			2014-12-31			2014-03-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument som innehas för handel									
Valutaderivat									
Swappar	0	—	28	0	0	9	0	0	14
Terminer	—	—	—	—	0	2	0	0	5
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	3	199	10 145	—	185	10 155	0	106	11 555
Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet									
Valutaderivat									
Swappar	17	20	1 742	32	4	1 488	0	18	1 051
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	3	199	10 145	0	185	10 155	0	106	11 555
Valutaderivat	17	20	1 770	32	4	1 499	0	18	1 070
Totalt	20	219	11 915	32	189	11 654	0	124	12 625

Not 10 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 nettning	Säkerheter erhållna/ställda	Nettobelopp		
2015-03-31								
Derivat	20	—	20	-20	—	0	—	20
Tillgångar	20	—	20	-20	—	0	—	20
Derivat	219	—	219	-20	-195	4	—	219
Skulder	219	—	219	-20	-195	4	—	219
2014-12-31								
Derivat	32	—	32	-32	—	0	—	32
Tillgångar	32	—	32	-32	—	0	—	32
Derivat	189	—	189	-32	-157	0	—	189
Skulder	189	—	189	-32	-157	0	—	189
2014-03-31								
Derivat	0	—	0	—	—	0	0	0
Tillgångar	0	—	0	—	—	0	0	0
Derivat	38	—	38	—	-38	0	86	124
Skulder	38	—	38	—	—	38	86	124

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal, till exempel så kallade ISDA-avtal tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden såväl som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens. Finansiella tillgångar och skulder netto redovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en legal rätt att netto redovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlagga likvid netto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt. Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där Skandiabanken inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt. Banken har ej erhållit eller ställt panten som kan ianspråkats utan fallissemang hos motparten.

Not 11 Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra systerföretag inom Skandiakoncernen. Samtliga transaktioner utförs till marknadsmässiga villkor. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande.

Transaktioner med närstående

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led av den outsourcade verksamheten.

Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Skandiabanken har under första kvartalet 2015 erhållit kapitaltillskott om 414 MSEK från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Förlagslånen uppgår till 900 MSEK och avser lån från Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt. Moderbolaget har ingen inlåning till Skandiabanken per den 31 mars 2015, jämfört med 400 MSEK vid årsskiftet.

I räntenettet ingår ränteintäkter från den räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandia. Även kostnader för ränta på förlagslånet ingår. Derivattransaktioner handlas bland annat genom koncernbolaget Skandia Capital AB och kostnader samt orealiserad marknadsvärdering för säkringsinstrument redovisas som räntekostnader respektive nettoresultat finansiella transaktioner.

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 outsourcade verksamheten och redovisas som Administrationskostnader i resultaträkningen.

Not 12 Ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och övriga åtaganden

	2015-03-31	2014-12-31	2014-03-31
Ställda säkerheter för egna skulder - bolån	29 894	27 313	20 421
Övriga ställda säkerheter	7 589	7 779	6 770
Åtaganden	31 159	27 958	25 510

Not 13 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

Tillgångar	2015-03-31			2014-12-31			2014-03-31		
	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
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Innehav för handel									
Aktier och andelar	0	2	2	0	1	1	1	10	11
Derivatinstrument	—	20	20	—	32	32	—	0	0
Finansiella tillgångar som kan säljas									
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	—	7 609	7 609	—	8 110	8 110	—	6 567	6 567
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 146	5 681	8 827	2 889	5 578	8 467	2 991	10 924	13 915
Aktier och andelar	—	—	0	—	—	0	10	43	53
Totalt	3 146	13 312	16 458	2 889	13 721	16 610	3 002	17 544	20 546
Skulder									
Innehav för handel									
Övrigt	2	—	2	0	—	0	3	—	3
Derivatinstrument	—	219	219	—	189	189	—	124	124
Totalt	2	219	221	0	189	189	3	124	127

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input ingår i de värderingstekniker som använts. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar. Instrument som värderas i nivå 2 värderas till noterat pris men marknaden bedöms vara mindre aktiv enligt bankens definition av nivåindelning. Här återfinns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. 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. Inga omklassificeringar har skett under 2015.

Vid värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde görs en bedömning inför varje kvartal om värderingarna avser noterade priser som representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner eller ej. Värdepapperen klassificeras därefter i nivå 1 eller 2.

För beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2014.

Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2015-03-31	2014-12-31	2014-03-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	5 410	4 628	3 902
Akkumulerat annat totalresultat	28	-49	33
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	133	417	—
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 971	5 396	4 335
Ytterligare värdejusteringar	-16	-16	-20
Immateriella tillgångar	-405	-331	-147
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-20	-17	-14
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster	0	-29	-51
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-441	-393	-232
Kärnprimärkapital	5 530	5 003	4 103
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	5 530	5 003	4 103
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	900	900	900
Totalt kapital	6 430	5 903	5 003
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	43 550	41 667	38 643

Kapitalrelationer och buffertar	2015-03-31	2014-12-31	2014-03-31
Kärnprimärkapital	12,7%	12,0%	10,6%
Primärkapital	12,7%	12,0%	10,6%
Totalt kapital	14,8%	14,2%	12,9%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital inklusive kapitalkonserveringsbuffert) ¹	7,0%	7,0%	—
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	—
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ¹	6,7%	6,0%	—
Belopp som understiger tröskelvärde			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	12	12	10
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk	40 409	38 063	35 239
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	85	545	89
CVA risk	21	24	23
Operativ risk	3 035	3 035	3 292
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	43 550	41 667	38 643
Kapitalbaskrav			
Kreditrisk	3 233	3 045	2 819
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	6	43	7
CVA risk	2	2	2
Operativ risk	243	243	263
Totalt minimikapitalbaskrav	3 484	3 333	3 091

¹ Reviderad tolkning av hur buffertkrav och tillgängligt kärnprimärkapital presenteras för 2014.

Forts. Not 14 Kapitalkrävningsanalys

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker

Exponeringsklasser	2015-03-31		2014-12-31		2014-03-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	661	53	873	70	423	34
Exponeringar mot offentliga organ	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot institut	392	31	253	20	1 088	87
<i>varav motpartsrisk</i>	24	2	18	1	22	2
Exponeringar mot företag	659	53	762	61	993	79
Exponeringar mot hushåll	2 924	234	2 850	227	2 943	235
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	34 383	2 751	32 076	2 566	28 337	2 267
<i>varav bostadsfastigheter</i>	34 383	2 751	32 076	2 566	28 337	2 267
<i>varav kommersiella fastigheter</i>	—	—	—	—	—	—
Fallerande exponeringar	166	13	145	12	145	12
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	767	61	721	58	1 011	81
Poster som avser positioner i värdepapperiseringar	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	180	15	98	8	77	6
Aktieexponeringar	13	1	12	1	37	3
Övriga poster	264	21	273	22	185	15
Totalt	40 409	3 233	38 063	3 045	35 239	2 819

*Forts. Not 14 Kapitaltäckningsanalys***Tillämpade regelverk**

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (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 kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3-rapport, se [www.skandiabanken.se/kontakta-skandia/om-skandia/finansiell-info/Information om kapitaltäckning och riskhantering/2015/1503](http://www.skandiabanken.se/kontakta-skandia/om-skandia/finansiell-info/Information%20om%20kapitalt%C3%A4ckning%20och%20riskhantering/2015/1503) Periodisk information - kapitaltäckning.

Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk, vilket innebär att det finns sjutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Avvecklingsrisk avser risken för att en värdepapperstransaktion inte slutregleras och att en ersättningskostnad uppstår. Beräkning görs på transaktioner där likviddag har passerat. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalbaskravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalbaskrav på fyra procent. Kapitalbaskrav för CVA-risk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC derivat. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för marknadsrisk i handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet utgör för banken ett krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Banken håller även kapital för en kontracyklisk buffert om 1 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Per 31 mars 2015 uppgår bankens internt bedömda kapitalbehov till 1 837 MSEK, vilket är beräknat med stöd av Economic Capital-modeller (EC-modeller). Vid årsskiftet uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 1 706 MSEK.

Banken har i beslut från Finansinspektionen fått godkänt att använda delårsöverskott i kapitalbasberäkningen förutsatt att bolagets revisorer kan styrka överskottet samt att avdrag för eventuella utdelningar och förutsebara kostnader har gjorts i enlighet med tillsynsförordningen och att beräkningen av dessa skett i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 om komplettering av tillsynsförordningen med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav. Deloitte AB har genomfört ovanstående granskning avseende 2015-03-31.

Not 15 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Stockholm den 28 april 2015

Øyvind Thomassen
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm