

Skandiabanken Delårsrapport januari–mars 2021



skandia:

Kvartalet i sammandrag

Jämförelsesiffrorna avser det fjärde kvartalet 2020

- Intäkterna för första kvartalet 2021 uppgick till 264 (269) MSEK.
- Kostnaderna för första kvartalet 2021 uppgick till 184 (210) MSEK.
- Rörelseresultatet för första kvartalet 2021 uppgick till 81 (60) MSEK.
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 5,65 (4,08) procent.
- Bolånevolymen uppgick till 77 845 (75 847) MSEK.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,1 (18,5) procent.

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

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

Finansiell kalender

3 maj 2021	Årsstämma
16 juli 2021	Delårsrapport jan-jun 2021
20 oktober 2021	Delårsrapport jan-sep 2021
18 februari 2022	Bokslutskommuniké 2021

Vd har ordet

Skandiabanken levererar ett starkt resultat och en stabil volymtillväxt med ökade intäkter och lägre kostnader. Vi har tagit ytterligare marknadsandelar avseende bolån samtidigt som våra kunders sparande har ökat till följd av det gynnsamma börsklimatet. Under kvartalet har vi inlett ett samarbete med Hemma, en ny hållbarhetsplattform för husägare, som ett led i vårt klimatarbete.

Året har inletts med en ökad optimism på världens börser där toppnoteringarna avlöst varandra. Detta har bidragit till att våra kunders sparande fortsatt att öka. Under det första kvartalet ökade det samlade sparandet i fonder och aktier med 8 procent. Även bostadsmarknaden har utvecklats positivt och kan till större del troligen förklaras av en tro på fortsatt låga räntor under längre tid framöver samt ett fokus på den egna boendesituationen på grund av coronapandemin. Den positiva prisutveckling vi har sett i Sverige har också observerats i merparten av Europa och i USA. Skandiabanken har en robust affärsmodell och en stabil finansiell ställning. Därför har de ekonomiska effekterna av coronapandemin hittills haft en begränsad effekt på Skandiabankens verksamhet och resultat.

Som ett led i Skandiabankens klimatarbete har vi inlett ett samarbete med Hemma, en ny hållbarhetsplattform för husägare. De som uppgraderar sina bostäder med en hållbar energilösning kommer att erbjudas ett rabatterat bolån via Skandiabanken. Finansbranschen har ett stort ansvar och en nyckelroll i att möjliggöra gröna investeringar. Kommande regelverk ställer krav på att vi kan mäta och validera resultatet av investeringarna, vilket är möjligt via Hemmas plattform.

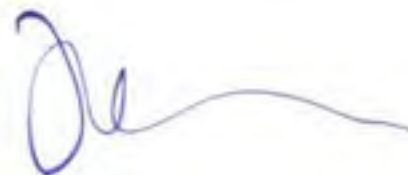
Det är glädjande att se att hela Skandiakoncernen får upp-

skattning för sitt hållbarhetsarbete, både inom förvaltningen av den traditionella livportföljen och när det gäller fondutbudet. I april lanserade Skandia Fonder tre nya blandfonder med hållbarhetsprofil och konkurrenskraftigt pris. De nya fonderna kommer att utgöra en viktig pusselbit för Skandiabankens framtida kunderbjudande.

Vi jobbar kontinuerligt med att förbättra och utveckla vårt kunderbjudande. En stor förändring i kundernas beteende har skett inom kontantlösa betalningar. Vi har således arbetat för att förbättra våra kunders vardag, exempelvis går det numera att använda sitt bankkort som betalningsmedel i Stockholms Lokaltrafik. Snart kommer våra kunder också att kunna använda Apple Pay som betalningslösning.

Finansiellt ser vi positivt på årets första kvartal som summeras med stabil tillväxt i såväl sparande- som bolånevolymer, stabila intäkter samt lägre kostnader än föregående kvartal. Vi har återigen vuxit mer än marknaden på bolån och ser goda förutsättningar för en fortsatt positiv resultatutveckling.

Stockholm i april 2021



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat januari-mars 2021 jämfört med oktober-december 2020

Rörelseresultatet under det första kvartalet uppgick till 81 (60) MSEK.

Intäkterna minskade med knappt två procent och uppgick till 264 (269) MSEK. Räntenettet minskade med fyra procent uppgick till 206 (215) MSEK. Minskningen är hänförlig till en lägre räntenettomarginal som minskade från 0,96 till 0,91. Provisionsnettot är på totalen i det närmaste oförändrat och uppgick till 47 (48) MSEK. Provisionsintäkterna ökade dock relaterat till värdepappersprovisoner vilket jämnades ut på grund av högre kostnader för betalningsförmedlingsprovisoner. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade och uppgick till 4 (-3) MSEK. Ökningen är hänförlig till bland annat valutakurseffekter och ränteskillnadsersättningar.

Kostnaderna minskade och uppgick till 184 (210) MSEK. Förändringen förklaras främst av en högre aktivitetsnivå i det fjärde kvartalet. Personalkostnaderna minskade med 8 MSEK och uppgick till 62 (70) MSEK. Minskningen förklaras huvudsakligen av omstruktureringar som belastade resultatet föregående kvartal. Övriga administrations- och rörelsekostnader minskade med 18 MSEK och uppgick till 118 (136) MSEK. Minskningen är hänförlig till lägre projektrelaterade kostnader.

Kreditförluster, netto, uppgick till 1 (1) MSEK.

MSEK	2021 kv 1	2020 kv 4	2020 kv 1	2020 helår
Räntenetto	206	215	201	855
Erhållna utdelningar	0	0	0	0
Provisionsnetto	47	48	39	162
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-3	-2	-6
Övriga rörelseintäkter	7	9	8	33
Totala rörelseintäkter	264	269	246	1 044
Personalkostnader	-62	-70	-60	-248
Övriga administrationskostnader	-110	-123	-103	-430
Av- och nedskrivningar	-4	-4	-4	-17
Övriga rörelsekostnader	-8	-13	-7	-33
Totala kostnader före kreditförluster	-184	-210	-174	-728
Resultat före kreditförluster	80	59	72	316
Kreditförluster, netto	1	1	-10	-12
Rörelseresultat	81	60	62	304

Balansposter mars 2021 jämfört med december 2020

Balansomslutningen ökade till 91 467 (89 934) MSEK vilket främst beror på en ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	31 mar 2021	31 dec 2020
Balansomslutning	91 467	89 934
Utlåning till allmänheten ¹	81 050	76 363
Inlåning från allmänheten	43 144	43 707
Relation inlåning/utlåning	53%	57%
Extern upplåning	42 259	40 177
Förvaltnad fondförmögenhet	17 741	16 441

¹ Exklusive placering hos Riksgälden om 2 700 (0) MSEK.

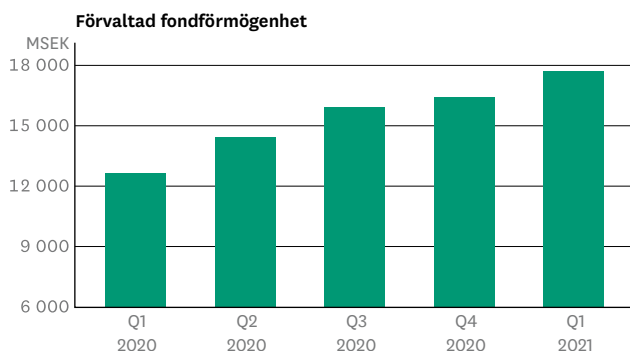
Utlåningen till allmänheten ökade till 81 050 (76 363) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 77 845 (75 847) MSEK vilket motsvarar en volymtillväxt om 3 procent. Förändringen är även hänförlig till placeringar hos Riksgälden som ingår i balansposten, se även not 6.

Inlåningen är oförändrad och uppgick till 43 144 (43 707) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 188 (175) procent. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 2 082 MSEK och uppgick till 42 259 (40 177) MSEK, vilket motsvarar 46 (49) procent av den totala balansomslutningen.



Förvaltd fondförmögenhet mars 2021 jämfört med december 2020

Den förvaltda fondförmögenheten har under det första kvartalet ökat med 8 procent till 17 741 (16 441) MSEK. Ökningen är hänförlig till en positiv värdeutveckling för kundernas fondinnehav.



Kapital och likviditet mars 2021 jämfört med december 2020

Skandiabanken har en god kapital- och likviditetssituation. Kapitalrelationerna överstiger bankens regulatoriska kapitalkrav med god marginal, se även not 13. Den totala kapitalrelationen uppgick till 20,3 (20,7) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,1 (18,5) procent. Förändringen förklaras främst av en ökad bolånevolym.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 12 340 (12 644) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, dagslån till kreditinstitut, dagslån till Riksgälden samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificerar 11 485 (12 204) MSEK som likviditetsreserv. Bankens likviditetstäkningskvot (LCR) uppgick till 301 (300) procent.

	31 mar 2021	31 dec 2020
Total kapitalrelation	20,3%	20,7%
Primärkapitalrelation	18,1%	18,5%
Kärnprimärkapitalrelation	18,1%	18,5%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 836	1 797
Totalt kapital, MSEK	4 658	4 657
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	22 947	22 458
Likviditetsreserv	11 485	12 204
Total likviditet	12 340	12 644

Rating

Skandiabanken uppvisar en stabil rating och har för sina lång- och kortfristiga insättningar kreditbetygen A2/P-1 (med stabila utsikter) från kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service, vilket senast bekräftades i oktober 2020.

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser har skett under det första kvartalet 2021.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Den rådande situationen med coronapandemin har lett till en negativ påverkan på tillväxten i ekonomin i Sverige. Flertalet hushåll 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. Bostadspriserna utvecklades positivt under första kvartalet, dock, givet den rådande situationen finns en viss osäkerhet kring bostadsprisernas utveckling på kort sikt. Riksbanken har samtidigt kommunicerat att en ränteförändring inte är att vänta i närtid. Därmed förväntas bostadspriserna på lång sikt stabilisera sig givet ränteläget och ett bostadsbyggande som fortsatt är lågt i förhållande till behov. Skandiabanken bevakar fortlöpande utvecklingen på bostadsmarknaden noggrant.

Regelverk

Finansinspektionen angav i mars 2021 att det kontracykliska buffertvärdet inte ändras, vilket innebär att det kontracykliska buffertvärdet om 0 procent ska fortsätta att gälla. Finansinspektionen bedömde vid den tidpunkten att ett beslut om höjning är aktuell först när både situationen i ekonomin och framtidsutsikterna har stabiliserats.

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 Skandiabankens MREL från och med den 1 januari 2021 till 4,82 procent. Skandiabanken har idag en skuld till moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv)

om 500 MSEK som är medräkningsbar för att uppfylla såväl dagens MREL som kommande krav på efterställning.

Under sommaren 2019 antog EU ändringar i tillsynsförordningen, kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet. Ändringarna benämns ofta som EU:s bankpaket.

Förändringarna är omfattande och innebär bland annat bindande krav på bruttosoliditet, krav på stabil nettofinansiering och förändringar i utformningen av kapitalbaskraven. Dessutom förändras utformningen och regleringen av MREL. De huvudsakliga förändringarna i kapitaltäckningsdirektivet genomfördes i svensk rätt i december 2020 och en stor del av förändringarna i tillsynsförordningen ska börja tillämpas sommaren 2021. Vidare lämnade regeringen i mars 2021 förslag på hur ändringarna i krishanteringsdirektivet ska genomföras i svensk rätt (prop. 2020/21:155). Lagändringarna föreslås i huvudsak träda i kraft den 1 juli 2021.

Med anledning av den pågående coronapandemin har genomförandet av de utestående delarna i Baselkommitténs Basel 3-standarder senarelagts till den 1 januari 2023 med en infasningsperiod på fem år. Standarderna inför bland annat vissa förändringar i metoderna för beräkning av kreditrisk samt ett golv på riskexponeringsbeloppet för de banker som

tillämpar interna modeller. För att bli bindande för svenska banker måste Basel 3-standarderna införas i unionsrätten och/eller den nationella rätten.

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

I syfte att harmonisera regelverken om säkerställda obligationer inom EU beslutade EU i november 2019 om ett nytt regelverk om säkerställda obligationer. Regelverket består av ett nytt direktiv samt vissa förändringar i tillsynsförordningen. Det nya regelverket innebär bland annat att ett särskilt krav på likviditetsbuffert, som är kopplad till säkerhetsmassan, införs. Det nya regelverket ska vara genomfört i svensk rätt sommaren 2021 och börja tillämpas sommaren 2022.

Tvister

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

Nyckeltal

	2021 kv 1	2020 kv 4	2020 kv 1	2020 helår
Medelvoly (balansomslutning), MSEK	90 384	89 240	85 199	87 531
Räntenettomarginal ¹	0,91	0,96	0,94	0,98
Avkastning på eget kapital, % ²	5,65	4,08	4,46	5,37
K/I-tal före kreditförluster ³	0,69	0,78	0,71	0,70
Total kapitalrelation, % ⁴	20,3	20,7	21,6	20,7
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	18,1	18,5	19,2	18,5
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % ⁶	9,4	8,4	16,9	8,4
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % ⁷	0,16	0,18	0,09	0,18
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,00	0,00	0,06	0,02
Antal kunder, tusental	367	364	360	364
Medelantal anställda	275	274	262	270

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

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

³ Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

⁴ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁵ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

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

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

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

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

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2021	2020	2020	2020	2020
	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
Räntenetto	206	215	220	219	201
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0
Provisionsnetto	47	48	41	34	39
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-3	-2	1	-2
Övriga rörelseintäkter	7	9	8	8	8
Totala rörelseintäkter	264	269	267	262	246
Personalkostnader	-62	-70	-52	-66	-60
Övriga rörelsekostnader	-122	-140	-104	-122	-114
Totala kostnader före kreditförluster	-184	-210	-156	-188	-174
Resultat före kreditförluster	80	59	111	74	72
Kreditförluster, netto	1	1	-3	0	-10
Rörelseresultat	81	60	108	74	62

Resultaträkning

MSEK	Not	2021 kv 1	2020 kv 4	2020 kv 1	2020 helår
Räntenetto	2	206	215	201	855
<i>varav ränteintäkter</i>	2	255	267	263	1 104
<i>varav räntekostnader</i>	2	-49	-52	-62	-249
Erhållna utdelningar		0	0	0	0
Provisionsnetto	3	47	48	39	162
<i>varav provisionsintäkter</i>	3	64	61	64	241
<i>varav provisionskostnader</i>	3	-17	-13	-25	-79
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	4	-3	-2	-6
Övriga rörelseintäkter		7	9	8	33
Totala rörelseintäkter		264	269	246	1 044
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader		-62	-70	-60	-248
Övriga administrationskostnader		-110	-123	-103	-430
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4	-4	-4	-17
Övriga rörelsekostnader		-8	-13	-7	-33
Totala kostnader före kreditförluster		-184	-210	-174	-728
Resultat före kreditförluster		80	59	72	316
Kreditförluster, netto	5	1	1	-10	-12
Rörelseresultat		81	60	62	304
Resultat före skatt		81	60	62	304
Skatt på periodens resultat		-17	-14	-14	-68
Periodens resultat		64	46	48	236
Hänförligt till					
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		64	46	48	236

Rapport över totalresultat

MSEK	2021 kv 1	2020 kv 4	2020 kv 1	2020 helår
Periodens resultat	64	46	48	236
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	—	7	-4	6
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	—	-1	1	-1
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-1	6	-12	11
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	0	-1	2	-2
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-1	11	-13	14
Periodens totalresultat efter skatt	63	57	35	250
Hänförligt till				
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	63	57	35	250

Balansräkning

MSEK				
Tillgångar	Not	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		134	3 012	21
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		3 630	4 590	9 627
Utlåning till kreditinstitut		408	499	489
Utlåning till allmänheten	6	81 050	76 363	74 001
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		2	34	1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 877	5 043	5 418
Aktier och andelar m.m.		38	37	32
Immateriella tillgångar		67	71	84
Materiella tillgångar		1	1	1
Aktuella skattefordringar		3	—	—
Uppskjutna skattefordringar		8	2	10
Övriga tillgångar		191	224	367
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		58	58	57
Totala tillgångar		91 467	89 934	90 108

MSEK				
Skulder och avsättningar	Not	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Skulder till kreditinstitut		112	71	77
In- och upplåning från allmänheten		43 144	43 707	42 437
Emitterade värdepapper m.m.	7	42 259	40 177	38 105
Aktuella skatteskulder		—	24	4
Övriga skulder		258	341	4 076
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		100	87	96
Avsättningar		13	13	14
Efterställda skulder		1 000	1 000	1 000
Totala skulder och avsättningar		86 886	85 420	85 809
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		16	40	13
Balanserad vinst		4 020	3 757	3 757
Periodens resultat		64	236	48
Totalt eget kapital		4 581	4 514	4 299
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		91 467	89 934	90 108

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Balanserade vinstmedel	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde				
			Verkligt värdereserv avseende skuld-instrument ¹	Verkligt värdereserv avseende egetkapital instrument ¹	Totalt Fond för verkligt värde		
Ingående eget kapital 2020-01-01	400	81	12	14	26	3 757	4 264
Periodens resultat	—	—	—	—	—	48	48
Periodens övriga totalresultat	—	—	-10	-3	-13	—	-13
Periodens totalresultat	—	—	-10	-3	-13	48	35
Utgående eget kapital 2020-03-31	400	81	2	11	13	3 805	4 299
Ingående eget kapital 2020-01-01	400	81	12	14	26	3 757	4 264
Årets resultat	—	—	—	—	—	236	236
Årets övriga totalresultat	—	—	9	5	14	—	14
Årets totalresultat	—	—	9	5	14	236	250
Utgående eget kapital 2020-12-31	400	81	21	19	40	3 993	4 514
Ingående eget kapital 2021-01-01	400	81	21	19	40	3 993	4 514
Justering avseende ingående balans skuldinstrument IFRS 9	—	—	—	—	—	-1	-1
Justering värdering egetkapitalinstrument ²	—	—	—	-28	-28	28	—
Justering uppskjuten skatt egetkapitalinstrument ²	—	—	—	5	5	—	5
Justerat Ingående eget kapital 2021-01-01	400	81	21	-4	17	4 020	4 518
Periodens resultat	—	—	—	—	—	64	64
Periodens övriga totalresultat	—	—	-1	0	-1	—	-1
Periodens totalresultat	—	—	-1	0	-1	64	63
Utgående eget kapital 2021-03-31	400	81	20	-4	16	4 084	4 581

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

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

Kassaflödesanalys

MSEK	2021 kv 1	2020 kv 1	2020 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 009	322	3 328
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	—	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	0	-127	-127
Periodens kassaflöde	-3 010	195	3 201
Likvida medel vid periodens början	3 440	237	237
Kursdifferens i likvida medel	0	1	2
Periodens kassaflöde	-3 010	195	3 201
Likvida medel vid periodens slut	430	433	3 440

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

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

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

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

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2021 eller senare

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

I augusti 2020 publicerade IASB ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor. Ändringarna har antagits för obligatorisk tillämpning i EU och förändringarna tillämpas från och med den 1 januari 2021. Ändringarna behandlar hur byte av referensräntor redovisas och medger lättnader under vissa förhållanden. Lättnaderna innebär att vid övergången blir påverkan på resultat- och balansräkning begränsad så länge:

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

Även säkringsredovisningen har fått lättnader vid övergång. 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. Skandiabankens exponeringar mot referensräntor är begränsade till STIBOR. Dessa exponeringar finns i de räntederivat som banken har ingått i samt i de obligationer med rörlig ränta som banken har investerat i respektive emitterat. Då STIBOR förväntas finnas kvar är det företagsledningens bedömning att den finansiella påverkan på Skandiabanken blir låg.

Omklassificering

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

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

Not 2 Räntenetto

	2021	2020	2020	2020
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	0	0	0	-1
Utlåning till allmänheten	252	264	258	1 079
Räntebärande värdepapper	3	3	5	26
Totala ränteintäkter	255	267	263	1 104
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-20	-18	-18	-67
Emitterade värdepapper	-25	-28	-38	-158
Efterställda skulder	-4	-4	-4	-17
Övriga	0	-2	-2	-7
Totala räntekostnader	-49	-52	-62	-249
Totalt räntenetto	206	215	201	855

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

Not 3 Provisionsnetto

	2021	2020	2020	2020
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	19	20	22	81
Utlåningsprovisioner	0	0	0	1
Inlåningsprovisioner	0	0	0	1
Värdepappersprovisioner	45	41	42	158
Övriga provisioner	0	0	0	0
Totala provisionsintäkter	64	61	64	241
Betalningsförmedlingsprovisioner	-12	-5	-18	-52
Värdepappersprovisioner	-5	-8	-7	-27
Övriga provisioner	0	0	0	0
Totala provisionskostnader	-17	-13	-25	-79
Totalt provisionsnetto	47	48	39	162

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2021	2020	2020	2020
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen	0	0	0	0
- Aktier och andelar samt andra aktie-relaterade instrument, värdeförändring med mera ¹	0	0	0	0
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	0	0	0
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	1	0	0	0
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	1	0	-1	0
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie ¹	0	0	1	0
Återköp av emitterade värdepapper	0	0	-1	-1
Säkringsredovisning²	0	-2	-3	-5
- Värdeförändring för säkrad post	-31	-19	36	69
- Värdeförändring för säkringsinstrument	31	17	-39	-74
Ränteskillnadsersättning	1	1	1	3
Valutakursförändringar	2	-2	1	-3
Totalt	4	-3	-2	-6

¹ Redovisning av förändringar i verkligt värde avseende ett mindre innehav av aktier har omklassificerats från övrigt totalresultat till Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även Rapport över förändring i eget kapital och not 1. Jämförelsetalen har inte omräknats. Under 2020 uppgick periodens förändring till -4 MSEK under första kvartalet, 7 MSEK för det fjärde kvartalet och för helår till 8 MSEK.

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

Not 5 Kreditförluster, netto

	2021	2020	2020	2020
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Periodens förändring av reservering för lån¹				
Lån i stadie 1	1	1	-1	-1
Lån i stadie 2	0	3	-6	-2
Lån i stadie 3	-1	0	-2	-1
Periodens förändring av reservering för lån	0	4	-9	-4
Periodens konstaterade kreditförluster	0	-4	-1	-9
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	1	0	1
Periodens förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	1	0	0	0
Periodens nettokostnad för kreditförluster	1	1	-10	-12

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

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	81 073	76 386	74 029
Reservering för kreditförluster	-23	-23	-28
Total utlåning till allmänheten	81 050	76 363	74 001
¹ Varav placering hos Riksgälden	2 700	—	1 415

Reservering för kreditförluster

	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Ingående balans	23	19	19

Reserveringar i stadie 1

	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Ingående balans	5	4	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	-1	1	1
Utgående balans	4	5	5

Reserveringar i stadie 2

	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Ingående balans	6	4	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	2	6
Utgående balans	6	6	10

Reserveringar i stadie 3

	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Ingående balans	12	11	11
Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	1	1	2
Omklassificeringar	0	0	0
Utgående balans	13	12	13

Utgående balans reserver

	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Utgående balans reserver	23	23	28

Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar

	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	127	134	63

En uppdaterad fallissemangsdefinition implementerades under det fjärde kvartalet och resulterade i att antalet lån i stadie 3 ökade. De tillkommande lånen har goda säkerheter och därav ett lågt reserveringsbehov. Detta leder sammantaget till att reserveringsgraden för stadie 3 minskar.

Skandiabanken har en fortsatt god kreditkvalité i såväl nyutlåning som portfölj för bostadsutlåning och har inte identifierat någon noterbar effekt av coronapandemin. Vid beräkning av reserveringen skapas fem makroekonomiska scenarier. Ett av scenarierna är bankens basscenario vilket används i bankens affärsplan och är gemensamt med Skandia Liv. Därutöver finns två negativa scenarier samt två positiva scenarier vilka har framställts genom expertbedömningar. De två positiva scenarierna ska motsvara normal högkonjunktur respektive en kraftig högkonjunktur och de två negativa scenarierna ska motsvara en normal lågkonjunktur samt en kraftig lågkonjunktur relativt basscenariot. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden där de första 5 åren är prognoser och nästkommande 5 åren extrapoleras linjärt mot respektive makrovariabelns bedömda framtida jämnviktsläge vilket resterande år består av. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination med varje scenario ökar eller minskar den förväntade förlusten och därmed producerar en makroekonomiskt justerad reserv i enlighet med IFRS 9. Basscenariot har endast justerats sett till bostadspriser då övriga variabler är gemensamma med Skandia Liv. Per den 31 mars 2021 var sannolikheterna för respektive scenario 50% för basscenariot, 10% för förbättrad konjunktur, 3% för kraftigt förbättrad konjunktur, 30% för försämrad konjunktur samt 7% för kraftigt försämrad konjunktur. Sannolikheterna är oförändrade från föregående kvartal. De främsta makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet.

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

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Certifikat	840	—	—
Obligationslån	5 231	5 274	4 916
Säkerställda obligationer	36 182	34 893	33 179
Utställda postväxlar	6	10	10
Summa emitterade värdepapper	42 259	40 177	38 105
Återstående löptid högst 1 år	8 559	5 672	3 646
Återstående löptid mer än 1 år	33 700	34 505	34 459
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under perioden	3 090	10 200	5 000
Återköpt	—	-3 120	-1 512
Förfallit	-1 002	-2 214	-693
Värdet förändring av säkringsinstrument	-5	13	8
Förändring upplupet anskaffningsvärde	-1	56	60
Periodens förändring	2 082	4 935	2 863

Not 8 Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2021-03-31			2020-12-31			2020-03-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument Obligatorisk									
Valutaderivat									
Swappar	0	0	2	—	0	0	0	—	2
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	41	35	19 464	32	53	18 904	42	33	20 129
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	41	35	19 464	32	53	18 904	42	33	20 129
Valutaderivat	0	0	2	—	0	0	0	0	2
Totalt	41	35	19 466	32	53	18 904	42	33	20 131

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

	Relaterade avtal					Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda		
2021-03-31							
Derivat	41	—	41	-35	-6	0	41
Tillgångar	41	—	41	-35	-6	0	41
Derivat	35	—	35	-35	—	0	35
Skulder	35	—	35	-35	—	0	35
2020-12-31							
Derivat	32	—	32	-32	—	0	32
Tillgångar	32	—	32	-32	—	0	32
Derivat	53	—	53	-32	-21	0	53
Skulder	53	—	53	-32	-21	0	53
2020-03-31							
Derivat	42	—	42	-32	-10	0	42
Tillgångar	42	—	42	-32	-10	0	42
Derivat	33	—	33	-32	—	1	33
Skulder	33	—	33	-32	—	1	33

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

Derivat redovisas som Övriga tillgångar respektive Övriga skulder.

Not 10 Upplysningar om närstående

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

Transaktioner med närstående

Mellan 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.

I räntenettet ingår ränteintäkter från den räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandiakoncernen. Även kostnader för ränta på de efterställda skulderna ingår.

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

Not 11 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Ställda säkerheter för egna skulder - bostadskrediter	46 503	44 298	42 602
Övriga ställda säkerheter	4 437	3 740	3 826
Åtaganden	14 315	13 952	14 132

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2021-03-31			2020-12-31			2020-03-31		
	Instrument med publi- cerade pris- noteringar på en aktiv marknad	Värderings- tekniker baserade på observer- bara mark- nadsdata	Totalt	Instrument med publi- cerade pris- noteringar på en aktiv marknad	Värderings- tekniker baserade på observer- bara mark- nadsdata	Totalt	Instrument med publi- cerade pris- noteringar på en aktiv marknad	Värderings- tekniker baserade på observer- bara mark- nadsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
Tillgångar									
Aktier och andelar m.m.	0	38	38	0	37	37	0	32	32
Derivatinstrument	—	41	41	—	32	32	—	42	42
Belåningsbara statskuld- förbindelser m.m.	366	3 264	3 630	386	4 204	4 590	589	9 038	9 627
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 836	1 041	5 877	4 417	626	5 043	4 463	955	5 418
Totalt	5 202	4 384	9 586	4 803	4 899	9 702	5 052	10 067	15 119
Skulder									
Derivatinstrument	—	35	35	—	53	53	—	33	33
Övrigt	1	—	1	1	—	1	1	—	1
Totalt	1	35	36	1	53	54	1	33	34

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

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

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

Not 13 Kapittäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 882	3 864	3 864
Akkumulerat annat totalresultat	-1	14	-13
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 281	4 278	4 251
Ytterligare värdejusteringar	-10	-10	-15
Immateriella tillgångar	-67	-71	-84
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-8	-2	-10
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-27	-26	-20
Förluster för innevarande år	-11	-12	-10
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-123	-121	-139
Kärnprimärkapital	4 158	4 157	4 112
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	4 158	4 157	4 112
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	500	500
Kreditriskjusteringar	—	—	—
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	500	500	500
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	500	500	500
Totalt kapital	4 658	4 657	4 612
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 947	22 458	21 397
Kapitalrelationer och buffertar	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Kärnprimärkapital	18,1%	18,5%	19,2%
Primärkapital	18,1%	18,5%	19,2%
Totalt kapital	20,3%	20,7%	21,6%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	7,0%	7,0%	7,0%
Varav: krav på kapitalkonservningsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontryckisk buffert	0,0%	0,0%	0,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	12,1%	12,5%	13,2%
Belopp som understiger tröskelvärde			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	38	37	32
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	5 835	5 662	5 219
varav schablonmetoden	1 202	1 218	1 145
varav internmetoden	4 633	4 444	4 074
Motpartsrisk	23	23	27
varav marknadsvärderingsmetoden	23	23	26
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0	1
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	33	36	26
Operativ risk	1 832	1 832	1 794
varav basmetoden	1 832	1 832	1 794
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	15 224	14 905	14 331
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 947	22 458	21 397

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalbaskrav	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	467	453	418
varav schablonmetoden	96	97	92
varav internmetoden	371	356	326
Motpartsrisk	2	2	2
varav marknadsvärderingsmetoden	2	2	2
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0	0
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	2	3	2
Operativ risk	147	147	144
varav basmetoden	147	147	144
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR	1 218	1 192	1 146
Totalt minimikapitalbaskrav	1 836	1 797	1 712

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2021-03-31		2020-12-31		2020-03-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden						
Exponeringar mot hushåll	4 630	371	4 409	353	4 073	326
- varav exponeringar mot bostadskrediter	4 630	371	4 409	353	4 073	326
Övriga motpartslösa tillgångar	3	0	35	3	1	0
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	4 633	371	4 444	356	4 074	326

Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden (inklusive motpartsrisk)

Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	99	8	115	9	121	10
varav motpartsrisk	23	2	23	2	26	2
Exponeringar mot företag	262	21	297	24	195	16
varav motpartsrisk	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	339	27	348	28	374	30
Fallerande exponeringar	3	0	2	0	3	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	484	39	442	35	446	36
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	0	0	0	0	0	0
Aktieexponeringar	38	3	37	3	32	2
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	1 225	98	1 241	99	1 171	94
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav	5 858	469	5 685	455	5 245	420

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Totalt kapitalkrav

Bankens totala kapitalkrav delas upp i kapitalkrav enligt pelare 1, kapitalkrav enligt pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en 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. I Finansinspektionens kommande ÖUP kommer Finansinspektionen, i stället för att bedöma bankens behov av en kapitalplaneringsbuffert, bedöma om det finns ett behov av en så kallad pelare 2-vägledning.

Bankens totala kapitalkrav uppgick per den 31 mars 2021 till 2 955 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgick till 4 658 MSEK. Utöver bankens totala kapitalkrav beräknas kvartalsvis bankens internt bedömda kapitalbehov med stöd av interna Economic Capital-modeller. Per den 31 mars 2021 uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 723 (709) MSEK. Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det totala kapitalkravet som framgår av tabellen eller med det kapitalkrav som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

	2021-03-31		2020-12-31		2020-03-31	
		% av REA ¹		% av REA ¹		% av REA ¹
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1						
Kreditrisk	469	2,1%	455	2,0%	420	2,0%
Marknadsrisk	2	0,0%	3	0,0%	2	0,0%
Operativ risk	147	0,6%	147	0,7%	144	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	1 218	5,3%	1 192	5,3%	1 146	5,3%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	1 836	8,0%	1 797	8,0%	1 712	8,0%
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2						
Övrigt kapitalbaskrav	286	1,2%	280	1,2%	280	1,3%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	286	1,2%	280	1,2%	280	1,3%
Kombinerat buffertkrav						
Kontracyklisk buffert	5	0,0%	2	0,0%	3	0,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	574	2,5%	561	2,5%	535	2,5%
Totalt kombinerat buffertkrav	579	2,5%	563	2,5%	538	2,5%
Kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2						
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	254	1,1%	267	1,2%	293	1,4%
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	254	1,1%	267	1,2%	293	1,4%
Totalt kapitalkrav						
Totalt kapitalkrav	2 955	12,9%	2 907	12,9%	2 822	13,2%
varav kärnprimärkapital	2 026	8,8%	1 999	8,9%	1 980	9,3%
Kapitalbas						
Totalt kapitalbas	4 658	20,3%	4 657	20,7%	4 612	21,6%
varav kärnprimärkapital	4 158	18,1%	4 157	18,5%	4 112	19,2%

¹ Riskexponeringsbelopp

Tillämpade regelverk

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

Skandiabanken tillämpar IRK-metod för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, vilket avser hushållsexponeringar med säkerhet i bostadsfastighet, och motpartslösa tillgångar. För övriga kreditexponeringar tillämpas schablonmetoden. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat som inte clearas av en kvalificerad central motpart. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter.

Kapitalbaskrav för handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk.

Det kombinerade buffertkravet uppgår till 2,5 procent av riskexponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (0,0 procent).

Delårsöverskottet per den 31 mars 2021 har inte räknats in i kapitalbasen då det inte har verifierats av externa revisorer. Årsöverskottet per den 31 december 2020 har inte räknats in i kapitalbasen då Skandiabanken inte har ansökt om tillstånd att räkna in årsöverskott innan stämmobeslut. I enlighet med förordning (EU) nr 183/2014 har ett avdrag gjorts från kärnprimärkapitalet motsvarande kreditriskjusteringar för 2020 och första kvartalet 2021 eftersom resultatet är positivt men inte räknats in i kapitalbasen.

Upplýsingar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsmyndigheten samt förordningar som kompletterar tillsynsmyndigheten, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt FFFS 2014:12. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat Pelare 3-rapport, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2020, 2020-12 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 26 april 2021

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Alternativa nyckeltal

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

MSEK	2021 kv 1	2020 kv 4	2020 kv 1	2020 helår
Medelvolyms (balansomslutning) MSEK	90 384	89 240	85 199	87 531
Räntenettomarginal:				
Räntenetto	206	215	201	855
Medelvolyms	90 384	89 240	85 199	87 531
Räntenetto i % av medelvolyms (balansomslutning)	0,91%	0,96%	0,94%	0,98%
Avkastning på eget kapital				
EK IB (perioden)	4 514	4 457	4 264	4 264
EK UB (perioden)	4 581	4 514	4 299	4 514
Genomsnittligt eget kapital ((IB + UB)/2)	4 548	4 486	4 282	4 389
Periodens resultat	64	46	48	236
Avkastning på eget kapital	5,65%	4,08%	4,46%	5,37%
K/I-tal före kreditförluster				
Totala kostnader före kreditförluster	184	210	174	728
Totala rörelseintäkter	264	269	246	1 044
K/I-tal före kreditförluster	0,69	0,78	0,71	0,70
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %				
Reserv för kreditförluster i stadie 3	13	12	13	12
Lånefordringar i stadie 3, brutto	140	146	76	146
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	9,4%	8,4%	16,9%	8,4%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %				
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	127	134	63	134
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	78 350	76 363	72 586	76 363
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,16%	0,18%	0,09%	0,18%
Kreditförlustnivå i %				
Kreditförluster	-1	-1	10	12
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	76 363	73 820	71 283	71 283
Kreditförlustnivå i %	0,00%	0,00%	0,06%	0,02%

Definitioner

Räntenettomarginal

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.

Avkastning på eget kapital, %

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

K/I-tal före kreditförluster

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

Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %

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

Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %

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

Kreditförlustnivå i %

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

