

Delårsrapport Q1 2025

Skandiabanken



skandia:

Kvartalet i sammandrag

Jämförelsesiffrorna avser det fjärde kvartalet 2024

- Intäkterna för det första kvartalet 2025 uppgick till 395 (407) MSEK.
- Kostnaderna för det första kvartalet 2025 uppgick till 223 (248) MSEK.
- Rörelseresultatet för det första kvartalet 2025 uppgick till 169 (156) MSEK.
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 9,48 (7,92) procent.

Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2024

- Bolånevolymen uppgick till 112 386 (111 240) MSEK, vilket är en ökning med 1 procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,9 (17,8) procent.

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

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

Finansiell kalender

5 maj 2025	Årsstämma
18 juli 2025	Delårsrapport jan–jun 2025
21 oktober 2025	Delårsrapport jan–sep 2025

VD har ordet

Skandiabanken levererar ett starkt finansiellt resultat för det första kvartalet med ett rörelseresultat om 169 miljoner kronor och en avkastning på eget kapital om drygt nio procent. Vår bolånetillväxt under kvartalet har varit något lägre än vi hade förutspått, troligtvis delvis drivet av det osäkra omvärldsläget. Vidare noterar vi att sannolikheten för ytterligare sänkningar av styrräntan under andra kvartalet är låg. Det är med glädje vi noterar att gröna bolån står för en högre tillväxttakt än någon annan del av vår portfölj under det första kvartalet. En viktig prioritet för 2025 kommer att vara att etablera en tydligare klimatstrategi och att fortsätta vår tillväxtresa med fokus på enkelhet, hållbarhet och transparens.

Det råder stor osäkerhet i vår omvärld och utvecklingen framåt är ytterst svårbedömd. De svenska inflations- och konjunkturutsikterna bedöms i stort sett stå sig, dock påverkas även Sverige som är en liten och öppen ekonomi av vår omvärld. Återhämtningen i svensk ekonomi har påbörjats, även om konjunkturläget fortfarande är svagt. Inflationstakten förväntas ligga mellan 2 och 3 procent i år, för att därefter gradvis sjunka och stabiliseras vid målet på 2 procent. Riksbankens direktion har beslutat att hålla styrräntan oförändrad på 2,25 procent med bedömningen att denna nivå kommer att bestå även en tid framöver.

Tillväxten i vår bolåneportfölj ligger på en förhållandevis låg nivå och uppgår till drygt en procent, ett resultat av en lägre marknadstillväxt och en fortsatt hög konkurrens om bolånekunderna. Vi uppvisar ett fortsatt stabilt finansiellt resultat till följd av en räntenettomarginal om 1,04 procent och ett K/I-tal före kreditförluster om 0,56.

Under kvartalet blev det möjligt för våra bolånekunder att signera sina skuldebrev digitalt. Detta förbättrar markant

kundupplevelsen, sparar tiden det tar att få ett bolån utbetalt samt effektiviserar vår bolåneprocess. Vidare möjliggör digitala skuldebrev minskad pappersanvändning, sänkta porto-kostnader och reducerar behovet av fysisk lagring.

Vi är mycket glada över att kunna rapportera att vår gröna tillgångsmassa ökade med över 50 procent under 2024, vilket överträffade våra förväntningar. Detta stärker vår tro på att vårt hållbarhetsfokus är rätt väg framåt och ger oss möjlighet att expandera vårt gröna obligationsprogram framöver.

Under 2025 planerar vi att fortsätta vår tillväxtresa med fokus på enkelhet, hållbarhet och transparens. En av våra viktigaste prioriteringar kommer att vara att etablera en tydlig klimatstrategi. Vi siktar på att sätta upp konkreta klimatmål för vår bolåneportfölj och samtidigt skapa en övergripande strategi för hur vi kan hantera klimatförändringar på bästa sätt inom vår verksamhet. Vårt ramverk för gröna obligationer kommer att vara en central del i denna strategi och vi ser fram emot att aktivt delta i den gröna obligationsmarknaden under 2025 och framåt.

Stockholm i april 2025

Arvid Krönmark
Verkställande direktör

Finansiell översikt

Resultatposter	2025	2024	2024	2024	2024	2024
MSEK	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	helår
Räntenetto	349	361	326	331	322	1 340
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0	0
Provisionsnetto	42	37	38	39	47	161
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-4	1	1	-3	-2	-3
Övriga rörelseintäkter	8	8	7	8	8	31
Totala rörelseintäkter	395	407	372	375	375	1 529
Totala kostnader	-223	-248	-197	-221	-205	-871
Resultat före kreditförluster	172	159	175	154	170	658
Kreditförluster, netto	-3	-3	-7	15	-4	1
Rörelseresultat	169	156	168	169	166	659
Balansposter	2025	2024	2024	2024	2024	2024
miljarder SEK	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	helår
Balansomslutning	135	129	126	123	121	129
Utlåning, bolån	112	111	108	105	104	111
Inlåning från allmänheten	54	56	56	56	54	56
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32	32	31	31	30	32
Nyckeltal	2025	2024	2024	2024	2024	2024
	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	helår
Räntenettomarginal, %	1,04	1,13	1,05	1,09	1,07	1,09
Avkastning på eget kapital, %	9,48	7,92	8,38	8,64	9,07	8,52
K/I-tal före kreditförluster	0,56	0,61	0,53	0,59	0,55	0,57
Relation utlåning/inlåning, %	209	201	193	188	192	201
Total kapitalrelation, %	19,4	19,4	20,1	20,6	20,7	19,4
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,9	17,8	18,5	18,9	19,0	17,8
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	5,1	5,3	5,9	5,0	3,2	5,3
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,46	0,46	0,42	0,40	1,12	0,46
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,01	0,02	-0,06	0,02	0,00
Antal kunder, tusental	392	408	411	408	405	408
Medelantal anställda, FTE	294	284	280	278	273	282

Information om alternativa nyckeltal återfinns sist i delårsrapporten.

Ekonomisk översikt

Resultat januari–mars 2025 jämfört med oktober–december 2024

Rörelseresultatet ökade med 13 MSEK och uppgick till 169 (156) MSEK. Avkastning på eget kapital uppgick till 9,48 (7,92) procent och K/I-talet före kreditförluster till 0,56 (0,61).

Intäkterna minskade med 12 MSEK och uppgick till 395 (407) MSEK. Räntenettot minskade med 12 MSEK och uppgick till 349 (361) MSEK, minskningen är främst hänförlig till en lägre räntenettomarginal som uppgick till 1,04 (1,13). Provisionsnettot ökade med 5 MSEK och uppgick till 42 (37) MSEK främst hänförligt till lägre kostnader för betalningsförmedlingsprovisioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -4 (1) MSEK.

Kostnaderna minskade med 25 MSEK och uppgick till 223 (248) MSEK. Personalkostnaderna minskade med 8 MSEK och uppgick till 75 (83) MSEK. Högre kostnader hänförligt till periodiseringar av semesterersättningar och omstruktureringar påverkade posten negativt i jämförelseperioden. Övriga administrationskostnader minskade med 16 MSEK och uppgick till 138 (154) MSEK, vilket huvudsakligen förklaras av lägre IT-relaterade kostnader. Övriga rörelsekostnader minskade med 1 MSEK och uppgick till 6 (7) MSEK.

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

Balansposter mars 2025 jämfört med december 2024

Balansomslutningen ökade med 5 procent och uppgick till 135 283 (129 016) MSEK främst hänförligt till ett större innehav av tillgångar i bankens likviditetsreserv. Utlåning till allmänheten ökade med 2 procent till 114 123 (111 589) MSEK, varav 1 400 (0) MSEK är hänförligt till placering hos Riksgälden. Bolån, som utgör den största delen av balansposten, ökade med 1 procent och uppgick till 112 386 (111 240) MSEK.

Inlåning från allmänheten minskade med 3 procent och uppgick till 53 965 (55 538) MSEK. Utlåning, exklusive placering hos Riksgälden, i relation till inlåning ökade till 209 (201) procent.

Emitterade värdepapper ökade med 12 procent och uppgick till 73 465 (65 615) MSEK. Bankens emitterade värdepapper består av säkerställda obligationer, obligationer och certifikat. Emitterade värdepapper i relation till den totala balansomslutningen ökade och uppgick till 54 (51) procent.

Förvalt sparande mars 2025 jämfört med december 2024

Den förvaltade fond- och värdepappersförmögenheten minskade med 2 procent och uppgick till 42 284 (43 188) MSEK. Minskningen är främst hänförlig till en negativ utveckling på de finansiella marknaderna.

Kapital och likviditet mars 2025 jämfört med december 2024

Skandiabanken har en god kapital- och likviditetssituation. Kapitalrelationerna överstiger bankens kapitalkrav med god marginal, se även not 13 Kapitaltäckningsanalys. Den totala kapitalrelationen uppgick till 19,4 (19,4) procent och kärnpriärkapitalrelationen uppgick till 17,9 (17,8) procent. Under kvartalet har bolåneportföljen ökat vilket medför att kapitalrelationerna per den 31 mars 2025 är något lägre än den 31 december 2024. Resultatet för 2024 har inte medräknats i bankens kärnpriärkapital.

Skandiabankens likviditetsreserv ökade med 32 procent och uppgick till 21 840 (16 599) MSEK. Tillgångarna i likviditetsreserven består av tillgodohavanden hos centralbanker, dagslån till kreditinstitut, dagslån till Riksgälden samt räntebärande värdepapper. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) ökade med 114 procentenheter och uppgick till 389 (275) procent.

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.

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 bankens mål och policy är att begränsa den potentiellt negativa påverkan som dessa risker kan ha på resultatet. Bankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker genom ett kontrollerat och medvetet risktagande. Bankens 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.

Det första kvartalet 2025 har speglats av en händelserik utveckling kring den globala handelspolitiken. Införandet av nya tullar av USA samt gensvar från Europa riktade mot amerikanska varor, tillsammans med höjda försvarsutgifter i Europa ökar osäkerheten för den ekonomiska utvecklingen i Sverige. Den svenska inflationen har varit något högre än väntat, och förväntas ligga kvar mellan två och tre procent under 2025. Riksbanken har valt att lämna styrräntan oförändrad på 2,25

procent, men den svenska ekonomin är i en återhämtningsfas samtidigt som konjunkturutsikterna är osäkra vilket gör att det finns flera faktorer som kan leda till en annan penningpolitisk riktning. Riksbanken kommunicerar att utvecklingen följs noga och kommer att agera om inflations- och konjunkturutsikterna förändras. Återhämtningen på arbetsmarknaden tycks dröja och arbetslösheten i Sverige är hög. Utvecklingen förväntas förbättras innan sommaren, men osäkerheter till följd av den förändrade handelspolitiken kan påverka arbetsmarknaden negativt. Bostadsmarknaden i Sverige har återhämtat sig väl och det finns en viss optimism där fler hushåll förväntar sig att bostadspriserna ska stiga. Dock är utbudet av antalet bostäder högre än antalet avslutade affärer, vilket gör att bostadsmarknaden fortsatt är svårbedömd.

Generellt håller Skandiabankens bolåneportfölj fortsatt hög kvalitet med låga kreditförluster, men osäkerheter kring den globala handelspolitiken kan medföra följd effekter som bidrar till ökad kreditrisk. Banken övervakar kontinuerligt de makroekonomiska faktorer som kan bidra negativt till kundernas framtida kreditrisk.

Regelverk

Förslag på förändrade bolåneregler

Under november 2024 föreslog en kommitté, som tillsatts av regeringen, i ett betänkande att höja bolånetaket från 85 till 90 procent. Det föreslogs även att det nuvarande amorteringskravet förändras vilket skulle innebära ett allmänt amorteringskrav på 1 procent vid belåning över 50 procent av bostadens värde. Samtidigt föreslogs att det skärpta amorteringskravet med en 1 procent extra vid belåning över 4,5 gånger bruttoinkomsten ska slopas. Dessutom föreslogs ett nytt skuldkvotstak på 5,5 gånger bruttoinkomsten, vilket är en höjning från det befintliga 4,5 gånger bruttoinkomsten. Enligt betänkandet bör förslagen genomföras i två steg, höjt bolånetak, avskaffat skärpt amorteringskrav och skuldkvotstak på 5,5 gånger bruttoinkomsten införs i ett första steg. Sänkt amorteringskrav införs i ett andra steg. Regeringen kommer att återkomma under 2025 med besked kring den fortsatta processen.

Retail Investment Strategy (RIS)

Europeiska kommissionen presenterade under 2023 ett förslag till lagstiftningspaket avseende Retail Investment Strategy (RIS). I paketet föreslås omfattande ändringar i värdepappers- och fondregelverken (bland annat MIFID2 och UCITS). Regelverkets övergripande syfte är att stärka konsumentdeltagandet på finansmarknaden och öka transparens och konsumentskydd. Antagande av rättsakter kan ske när trilogförhandlingarna avslutats. Givet parternas positioner samt förslagens omfattning förväntas förhandlingarna pågå under en längre tid.

PSD3, PSR och FIDA

Europeiska kommissionen publicerade under 2023 ett förslag till nytt direktiv och ny förordning på betaltjänstområdet, så kallat PSD3 och PSR. Förslaget omfattar bland annat att öka möjligheten för betaltjänstleverantörer att utbyta bedrägerirelaterad information och stärka konsumenters rättigheter på betalområdet. Det finns också förslag på en mer omfattande övervakning av transaktioner samt förslag på utökad ersättningsskyldighet för betaltjänstleverantörer vid bedrägerier. Förslaget genomgår EU:s ordinarie lagstiftningsförfarande vilket innebär vidare behandling i rådet och parlamentet samt trilogförhandlingar innan slutligt antagande av rättsakter. Det är oklart när rättsakterna kan komma att träda i kraft, men tidigast år 2026/2027. När det gäller direktivet behöver det genomföras i svensk rätt. EU-kommissionen har även publicerat ett förslag till ett nytt regelramverk för åtkomst till finansdata, Framework for Financial Data Access (FIDA). Reglerna syftar till att främja öppenhet och konkurrens inom finanssektorn genom regler för åtkomst, delning och användning av kunddata inom ett stort antal finansiella tjänster, samt genom att stärka privatpersoners rätt till sin egen kunddata.

Hållbarhetsrapportering

I december 2022 antog EU det nya direktivet om hållbarhetsrapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), som ersätter det tidigare Non-Financial Reporting Directive (NFRD). Direktivet innebär att nuvarande regler för hållbarhetsrapportering revideras och skärps. Lagändringarna medför att fler företag än tidigare kommer att omfattas av krav på hållbarhetsrapportering enligt särskilda europeiska standarder, med start från och med räkenskapsåret 2025. I februari 2025 publicerade EU-kommissionen ett så kallat omnibuspaket med förslag om förenklingar inom området för hållbar finansiering. Paketet innehåller bland annat förslag på förändringar av vilka företag som ska omfattas av CSRD, samt förslag om att senarelägga tidpunkten för tillämpningen av vissa delar av regelverket. Mot bakgrund av omnibuspaketet är det i nuläget osäkert hur och i vilken omfattning CSRD kommer att påverka Skandiabanken.

EBA har publicerat riktlinjer om identifiering, mätning, hantering och tillsyn av ESG-risker i kreditinstitut. Skandiabanken omfattas av riktlinjerna som träder i kraft i januari 2026.

Kapitaltäckning

Skandiabanken omfattas av kapitaltäckningskrav och likviditetsregler, vilka syftar till att skapa ett heltäckande och riskkänsligt ramverk för att säkerställa en förstärkt riskhantering bland finansiella aktörer. Regler som påverkar Skandiabanken omfattar bland annat Basel-regelverket, vilket innehåller regler om minimikapitalkrav för kapital, särskilda kapitalbaskrav, buffertkrav och vägledningar för kapitalbasen. Baselkommittén enades i december 2017 om vissa kompletteringar av Basel III-regelverket, ofta benämnt Basel IV. Kompletteringarna omfattar bland annat skärpta krav för användande av interna modeller och förändrade schablonmetoder för kreditrisk och operativ risk. Efter flera år av politiska förhandlingar antogs ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR) och EU:s kapitaltäckningsdirektiv (CRD) genom förordning (EU) 2024/1623 och i CRD IV genom direktiv (EU) 2024/1619 under april och maj 2024 av både Europaparlamentet och Europeiska rådet. De nya reglerna i CRR tillämpas från och med den 1 januari 2025, med en infasningsperiod i vissa delar på fem år, medan ändringarna i CRD ska införas i svensk rätt inom 18 månader. Finansdepartementet bereder för närvarande lagändringar som kommer att implementera CRD i svensk rätt.

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

Tillgänglighet

I juni 2025 träder den lag som genomför EU:s tillgänglighetsdirektiv, Lag (2023:254) om vissa produkters och tjänsters tillgänglighet, i kraft. I lagen ställs krav på tillgänglighet med syftet att säkerställa att fler produkter och tjänster blir tillgängliga även för personer med olika former av funktionsnedsättning. Exempelvis omfattas banktjänster av den nya lagen. Det innebär att banken kommer att behöva anpassa exempelvis hemsidor i enlighet med de nya kraven.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bankens finansiella ställning. I händelse av tvister som avser större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning. Per den 31 mars 2025 förelåg inga väsentliga avsättningar.

Resultaträkning

MSEK	Not	2025 kv 1	2024 kv 4	2024 kv 1	2024 helår
Räntenetto	2	349	361	322	1 340
varav ränteintäkter	2	1 068	1 225	1 392	5 346
varav räntekostnader	2	-719	-864	-1 070	-4 006
Erhållna utdelningar		0	0	0	0
Provisionsnetto	3	42	37	47	161
varav provisionsintäkter	3	63	63	60	246
varav provisionskostnader	3	-21	-26	-13	-85
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-4	1	-2	-3
Övriga rörelseintäkter		8	8	8	31
Totala rörelseintäkter		395	407	375	1 529
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader		-75	-83	-68	-284
Övriga administrationskostnader		-138	-154	-128	-546
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4	-4	-4	-17
Övriga rörelsekostnader		-6	-7	-5	-24
Totala kostnader före kreditförluster		-223	-248	-205	-871
Resultat före kreditförluster		172	159	170	658
Kreditförluster, netto	5	-3	-3	-4	1
Rörelseresultat		169	156	166	659
Resultat före skatt		169	156	166	659
Skatt på periodens resultat		-29	-31	-32	-139
Periodens resultat		140	125	134	520
Hänförligt till					
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		140	125	134	520

Rapport över totalresultat

MSEK	2025 kv 1	2024 kv 4	2024 kv 1	2024 helår
Periodens resultat	140	125	134	520
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	0	0	0	1
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	22	-21	24	31
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-5	5	-5	-6
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	17	-16	19	26
Periodens totalresultat efter skatt	157	109	153	546
Hänförligt till				
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	157	109	153	546

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		297	2 802	938
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		11 813	6 829	7 568
Utlåning till kreditinstitut		312	417	357
Utlåning till allmänheten	6	114 123	111 589	104 162
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		-89	-104	-421
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		8 330	6 968	7 709
Aktier och andelar m.m.		47	47	20
Immateriella tillgångar		—	4	17
Materiella tillgångar		3	3	1
Uppskjutna skattefordringar		9	9	2
Övriga tillgångar		261	261	624
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		177	191	235
Totala tillgångar		135 283	129 016	121 212

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
Skulder till kreditinstitut		130	136	291
In- och upplåning från allmänheten		53 965	55 538	54 317
Emitterade värdepapper m.m.	7	73 465	65 615	58 699
Övriga skulder		234	500	268
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		441	339	649
Uppskjutna skatteskulder		11	7	—
Avsättningar		9	10	10
Efterställda skulder		500	500	1 000
Totala skulder och avsättningar		128 755	122 645	115 234
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		26	9	2
Balanserad vinst		5 881	5 361	5 361
Periodens resultat		140	520	134
Totalt eget kapital		6 528	6 371	5 978
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		135 283	129 016	121 212

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt Eget kapital
			Fond för verkligt värde ¹				
			Verkligt värdereserv avseende skuld-instrument	Verkligt värdereserv avseende egetkapital-instrument	Totalt Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	
Ingående eget kapital 2024-01-01	400	81	-17	0	-17	5 361	5 825
Periodens resultat	—	—	—	—	—	134	134
Periodens övriga totalresultat	—	—	19	—	19	—	19
Periodens totalresultat	—	—	19	—	19	134	153
Utgående eget kapital 2024-03-31	400	81	2	0	2	5 495	5 978
Ingående eget kapital 2024-01-01	400	81	-17	0	-17	5 361	5 825
Årets resultat	—	—	—	—	—	520	520
Årets övriga totalresultat	—	—	25	1	26	—	26
Årets totalresultat	—	—	25	1	26	520	546
Utgående eget kapital 2024-12-31	400	81	8	1	9	5 881	6 371
Ingående eget kapital 2025-01-01	400	81	8	1	9	5 881	6 371
Periodens resultat	—	—	—	—	—	140	140
Periodens övriga totalresultat	—	—	17	0	17	—	17
Periodens totalresultat	—	—	17	0	17	140	157
Utgående eget kapital 2025-03-31	400	81	25	1	26	6 021	6 528

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

Kassaflödesanalys

MSEK	2025 kv1	2024 kv1	2024 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 605	-1 267	1 314
Kassaflöde från investeringsverksamheten	—	—	-2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	—	—	-500
Periodens kassaflöde	-2 605	-1 267	812
Likvida medel vid periodens början	3 083	2 271	2 271
Kursdifferens i likvida medel	1	0	0
Periodens kassaflöde	-2 605	-1 267	812
Likvida medel vid periodens slut	479	1 004	3 083

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 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 31 mars 2025. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401- 9738. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapporter. Rapporten 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 hållbarhets- och 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® Redovisningsstandarder. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS Redovisningsstandarder och uttalanden 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 2024.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2025

Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2025 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2026 eller senare

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements som kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. IFRS 18 medför nya krav på upplysningar och utformning av de finansiella rapporterna, med särskilt fokus på resultaträkning och rapportering av vissa resultatmått. Standarden innebär inga ändringar i värdering och redovisning. IFRS 18 kommer att träda i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare, med möjlighet till tidig tillämpning. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Skandiabanken har påbörjat ett arbete med att analysera effekterna av den nya standarden.

IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar

I maj 2024 publicerade IASB ändringar i IFRS 9 och IFRS 7 avseende klassificering och värdering av finansiella instrument. Ändringarna avser främst vägledning vid bedömning av avtalsenliga kassaflöden samt tillkommande upplysningskrav. Ändringarna ska tillämpas från 1 januari 2026 men har ännu inte antagits av EU. Skandiabanken har påbörjat ett arbete med att analysera effekterna av ändringarna.

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

Not 2 Räntenetto

	2025 kv 1	2024 kv 4	2024 kv 1	2024 helår
Utlåning till kreditinstitut	10	13	12	51
Utlåning till allmänheten	938	1 080	1 228	4 713
Räntebärande värdepapper	121	132	151	579
Derivat	-1	-1	1	2
Övriga	0	1	0	1
Totala ränteintäkter	1 068	1 225	1 392	5 346
Skulder till kreditinstitut	0	-1	-4	-11
In- och upplåning från allmänheten	-172	-260	-380	-1 391
Emitterade värdepapper	-518	-571	-649	-2 466
Derivat	0	-2	-2	-8
Efterställda skulder	-6	-12	-14	-54
Resolutionsavgift och insättningsgaranti	-23	-18	-21	-76
Övriga	0	0	0	0
Totala räntekostnader	-719	-864	-1 070	-4 006
Totalt räntenetto	349	361	322	1 340

Not 3 Provisionsnetto

	2025 kv 1	2024 kv 4	2024 kv 1	2024 helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	26	26	24	103
Värdepappersprovisioner	36	36	35	140
Övriga provisioner	1	1	1	3
Totala provisionsintäkter	63	63	60	246
Betalningsförmedlingsprovisioner	-14	-18	-8	-60
Värdepappersprovisioner	-7	-8	-5	-25
Övriga provisioner	0	0	0	0
Totala provisionskostnader	-21	-26	-13	-85
Totalt provisionsnetto	42	37	47	161

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2025 kv 1	2024 kv 4	2024 kv 1	2024 helår
Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring m.m.	2	3	1	5
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen	2	3	1	5
Räntebärande värdepapper, realiserat resultat m.m.	1	1	-1	1
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	1	1	-1	1
Värdeförändring för säkrad post	26	-6	2	315
Värdeförändring för säkringsinstrument	-30	3	-4	-322
Säkringsredovisning	-4	-3	-2	-7
Återköp av emitterade värdepapper	-2	-1	-1	-4
Ränteskillnadsersättning	0	0	0	1
Valutakursförändringar	-1	1	1	1
Totalt nettoresultat av finansiella transaktioner	-4	1	-2	-3

Not 5 Kreditförluster, netto

	2025 kv 1	2024 kv 4	2024 kv 1	2024 helår
Lån i stadie 1	0	0	0	1
Lån i stadie 2	0	1	2	6
Lån i stadie 3	1	0	-5	4
Förändring av reservering för lån¹	1	1	-3	11
Konstaterade kreditförluster	-4	-4	-1	-10
Återvinningar	0	0	0	0
Förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0	0	0	0
Totala kreditförluster, netto	-3	-3	-4	1

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

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
Offentlig sektor	1 400	—	—
Hushållssektor	112 762	111 629	104 216
Utlåning till allmänheten före reserveringar	114 162	111 629	104 216
Reservering för kreditförluster	-39	-40	-54
Total utlåning till allmänheten	114 123	111 589	104 162

Reservering för kreditförluster	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
Total ingående balans	40	51	51

Reserveringar i stadie 1

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

Reserveringar i stadie 2

Ingående balans	6	12	12
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	-6	-2
Utgående balans	6	6	10

Reserveringar i stadie 3

Ingående balans	29	33	33
Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	-1	-4	5
Övriga justeringar	0	0	0
Utgående balans	28	29	38

Total utgående balans	39	40	54
------------------------------	-----------	-----------	-----------

Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	515	514	171
--	------------	------------	------------

Utlåning till allmänheten inom hushållssektorn består till 99,7 procent av bolån där en heltäckande kreditgivningsprocess säkerställer att kunderna har goda ekonomiska förutsättningar att fullfölja sina åtaganden. Den volymviktade genomsnittliga belåningsgraden (LTV) för bolåneportföljen uppgår till 54 (54) procent. För nyutlåningen uppgår den volymviktade genomsnittliga belåningsgraden till 61 (61) procent och skuldkvoten till 3,1 (3,1).

Reserveringar i stadie 1 och 2 beror på underliggande riskmodeller för fallissemangsannolikhet (PD) och förlust givet fallissemang (LGD) samt en scenarioanalys. Vid beräkning av reserven skapas fem makroekonomiska scenarier där ett av scenarierna, det så kallade basscenariot, även används i bankens affärsplan. Basscenariot beaktar makroekonomiska data per den 31 december 2024 och uppdateras kvartalsvis. Utöver basscenariot finns två negativa och två positiva scenarier i förhållande till basscenariot. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden och har fastställda sannolikheter att inträffa. Per den 31 mars 2025 var sannolikheterna för respektive scenario 60 procent för basscenariot, 15 procent för förbättrad konjunktur, 5 procent för kraftigt förbättrad konjunktur, 15 procent för försämrad konjunktur samt 5 procent för kraftigt försämrad konjunktur. De makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspri- ser, Sveriges BNP samt arbetslöshet. Scenarioanalysen påverkar inte bara reserveringens storlek utan även vilka krediter som migrerar mellan stadie 1 och stadie 2.

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
Certifikat	—	697	—
Obligationer	2 549	2 349	2 802
Säkerställda obligationer	67 263	59 563	53 394
Icke prioriterade obligationer	3 648	2 998	2 498
Utställda postväxlar	5	8	5
Totala emitterade värdepapper	73 465	65 615	58 699
Återstående löptid högst 1 år	10 141	13 214	7 239
Återstående löptid mer än 1 år	63 324	52 401	51 460

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

	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
Ingående balans	65 615	55 868	55 868
Emitterat under perioden	11 450	21 600	6 600
Återköp	-2 554	-4 700	-2 336
Förfallit	-1 000	-7 030	-1 386
Värdeförändring av säkrad post	-15	7	-2
Förändring upplupet anskaffningsvärde	-31	-130	-45
Utgående balans	73 465	65 615	58 699

Not 8 Uppllysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2025-03-31			2024-12-31			2024-03-31		
	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
Ränterelaterade derivat, som innehåller för säkring av verkligt värde	137	51	15 250	160	44	13 825	460	27	16 650
Valutarelaterade derivat, Obligatorisk	0	0	—	0	0	—	0	0	—
Totala derivat	137	51	15 250	160	44	13 825	460	27	16 650

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

	2025-03-31		2024-12-31		2024-03-31	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Derivatavtal						
Bruttobelopp	137	51	160	44	460	27
Kvittade belopp	—	—	—	—	—	—
Redovisat värde i balansräkningen	137	51	160	44	460	27
Relaterade avtal						
Ramavtal om nettnings	-51	-51	-44	-44	-27	-27
Erhållna (-)/ställda (+) säkerheter	-34	—	-53	—	-377	—
Totalt relaterade avtal	-85	-51	-97	-44	-404	-27
Nettobelopp	52	0	63	0	56	0

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 pant 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 Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (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 2024, not 37. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Transaktioner med närstående

Mellan koncernbolagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led av den utlagda verksamheten. Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag.

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

Bland övriga intäkter finns bland annat 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

	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
Ställda säkerheter för säkerställda obligationer – bolån	86 505	78 471	68 734
Övriga ställda säkerheter	4 513	4 707	4 494
Åtaganden	11 648	11 627	9 874

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

I tabellen presenteras samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde, vilka klassificeras enligt en värderingshierarki där:

Nivå 1 baseras på noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner.

Nivå 2 baseras på värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsdata samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv.

	2025-03-31			2024-12-31			2024-03-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Tillgångar									
Aktier och andelar m.m.	0	47	47	0	47	47	0	20	20
Derivatinstrument	—	137	137	—	160	160	—	460	460
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 693	10 120	11 813	1 314	5 515	6 829	972	6 596	7 568
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 019	311	8 330	6 968	—	6 968	7 709	—	7 709
Totalt	9 712	10 615	20 327	8 282	5 722	14 004	8 681	7 076	15 757
Skulder									
Derivatinstrument	—	51	51	—	44	44	—	27	27
Övrigt	1	—	1	1	—	1	0	—	0
Totalt	1	51	52	1	44	45	0	27	27

Värderingshierarkierna speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Inga omklassningar mellan nivåer har skett under kvartalet.

I nivå 1 återfinns statspapper och andra räntebärande värdepapper som handlas aktivt. I nivå 2 finns bland annat räntebärande värdepapper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar och skulder kvalificerar till klassificering i nivå 3, vilket innebär en värdering baserat på egna antaganden och bedömningar. 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 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2024.

Not 13 Kapittäckningsanalys

Bruttosoliditetskrav

Bankens bruttosoliditetskrav (inklusive pelare 2-vägledning) delas upp i kapitalbaskrav enligt pelare 1, kapitalbaskrav enligt pelare 2 samt en pelare 2-vägledning. Kapitalbaskravet enligt pelare 1 uppgår till 3,0 procent. Utöver kapitalbaskravet enligt pelare 1 har Finansinspektionen, i sin senaste beslutade översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) från 2024, underrättat banken om en pelare 2-vägledning om 0,5 procent.

Bankens bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning uppgick till 3,5 (3,5) procent, vilket kan jämföras med bankens bruttosoliditetsgrad som uppgick till 4,3 (4,4) procent.

	2025-03-31		2024-12-31		2024-03-31	
	Kapital	% ¹	Kapital	% ¹	Kapital	% ¹
Bruttosoliditetskrav						
Kapitalbaskrav enligt pelare 1	4 088	3,0	3 938	3,0	3 703	3,0
Särskilt kapitalbaskrav enligt pelare 2	—	—	—	—	—	—
Pelare 2-vägledning	681	0,5	656	0,5	1 111	0,9
Totalt bruttosoliditetskrav och pelare 2-vägledning	4 769	3,5	4 594	3,5	4 814	3,9
Primärkapital	5 803	4,3	5 769	4,4	5 755	4,7

¹ Procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet enligt artikel 429.4 i CRR.

Riskbaserat kapitalbaskrav

Bankens riskbaserade kapitalbaskrav (inklusive pelare 2-vägledning) delas upp i kapitalbaskrav enligt pelare 1, kapitalbaskrav enligt pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en pelare 2-vägledning. Finansinspektionen har, i sin senaste beslutade översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) från 2024, underrättat banken om ett kapitalbaskrav inom pelare 2 om 1,33 procent samt en pelare 2-vägledning om 0,5 procent.

Bankens riskbaserade kapitalbaskrav inklusive pelare 2-vägledning uppgick till 4 650 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgick till 6 303 MSEK.

	2025-03-31		2024-12-31		2024-03-31	
	Kapital	% ¹	Kapital	% ¹	Kapital	% ¹
Kreditrisk	573	1,8	753	2,3	794	2,6
Marknadsrisk	2	0,0	2	0,0	2	0,0
Operativ risk	179	0,5	209	0,7	187	0,6
Avvecklingsrisk	0,0	0,0	—	—	0	0,0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	—	—	—	—	—	—
Ytterligare kapitalbaskrav enligt artikel 458 i CRR	1 839	5,7	1 622	5,0	1 439	4,8
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 593	8,0	2 586	8,0	2 422	8,0
Särskilt kapitalbaskrav ²	431	1,3	430	1,3	481	1,6
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	431	1,3	430	1,3	481	1,6
Kontracyklisk buffert	654	2,0	650	2,0	610	2,0
Kapitalkonserveringsbuffert	810	2,5	808	2,5	757	2,5
Totalt kombinerat buffertkrav	1 464	4,5	1 458	4,5	1 367	4,5
Pelare 2-vägledning	162	0,5	161	0,5	606	2,0
Pelare 2-vägledning	162	0,5	161	0,5	606	2,0
Riskbaserat kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning	4 650	14,3	4 635	14,3	4 876	16,1
<i>varav kärnprimärkapital</i>	<i>3 327</i>	<i>10,3</i>	<i>3 316</i>	<i>10,3</i>	<i>3 606</i>	<i>11,9</i>
Totalt kapitalbas	6 303	19,4	6 269	19,4	6 255	20,7
<i>varav kärnprimärkapital</i>	<i>5 803</i>	<i>17,9</i>	<i>5 769</i>	<i>17,8</i>	<i>5 755</i>	<i>19,0</i>

¹ Procent av riskexponeringsbelopp.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Nyckeltal kapitaltäckning och likviditet	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	5 803	5 769	5 782	5 788	5 755
Primärkapital	5 803	5 769	5 782	5 788	5 755
Totalt kapital	6 303	6 269	6 282	6 288	6 255
Riskvägt exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32 414	32 321	31 220	30 550	30 280
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,9	17,8	18,5	18,9	19,0
Primärkapitalrelation, %	17,9	17,8	18,5	18,9	19,0
Total kapitalrelation, %	19,4	19,4	20,1	20,6	20,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, % ¹	1,3	1,3	1,5	1,5	1,5
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, % ¹	0,7	0,7	0,8	0,8	0,8
varav: ska utgöras av primärkapital, % ¹	1,0	1,0	1,1	1,1	1,1
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, % ¹	9,3	9,3	9,5	9,5	9,5
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå, %	—	—	—	—	—
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Systemriskbuffert, %	—	—	—	—	—
Buffert för globalt systemviktigt institut, %	—	—	—	—	—
Buffert för andra systemviktiga institut, %	—	—	—	—	—
Kombinerat buffertkrav, %	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Samlat kapitalkrav, % ¹	13,8	13,8	14,0	14,0	14,0
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, % ¹	10,1	10,1	10,7	11,1	11,2
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	136 259	131 269	128 777	125 099	123 441
Bruttosoliditetsgrad, %	4,3	4,4	4,5	4,6	4,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	—	—	—	—	—
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	—	—	—	—	—
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	—	—	—	—	—
Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	20 734	15 634	16 509	15 579	15 207
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	5 637	5 822	6 058	5 943	7 594
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	353	140	220	179	560
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	5 323	5 681	5 918	5 764	7 070
Likviditetstäckningskvot, %	389	275	279	270	215
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	119 331	115 337	115 994	112 686	109 337
Totalt behov av stabil finansiering	89 069	86 633	83 678	81 063	80 602
Stabil nettofinansieringskvot, %	134	133	139	139	136

¹ Jämförelsetalet har korrigerats för 2024-03-31.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Sammansättning av kapitalbas

	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Balanserade vinstmedel	5 451	5 425	5 425
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	17	26	19
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	0	0
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 868	5 851	5 844
Kärnprimärkapital: Regulatoriska justeringar			
Ytterligare värdejusteringar	-20	-14	-15
Immateriella tillgångar	—	-4	-17
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-9	-9	-2
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-31	-53	-50
Förluster för innevarande år	-3	—	-4
Andra regulatoriska justeringar ¹	-2	-2	-1
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-65	-82	-89
Kärnprimärkapital	5 803	5 769	5 755
Övrigt primärkapital: Instrument			
Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	—	—	—
Övrigt primärkapital: Regulatoriska justeringar			
Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	—	—	—
Övrigt primärkapital			
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 803	5 769	5 755
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	500	500
Kreditriskjusteringar	—	—	—
Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	500	500	500
Supplementärkapital: Regulatoriska justeringar			
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	500	500	500
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 303	6 269	6 255
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32 414	32 321	30 280

¹ Avdrag för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar.

Forts. Not 13 Kapiteltäckningsanalys

Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
Kärnprimärkapital, %	17,9	17,8	19,0
Primärkapital, %	17,9	17,8	19,0
Totalt kapital, %	19,4	19,4	20,7
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital, %	9,8	9,8	9,9
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	2,0	2,0	2,0
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	0,7	0,7	0,9
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av minimikapitalkraven, % ¹	10,1	10,1	11,1

Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)

Direkta och indirekta innehav av kapitalbas och kvalificerade skulder i enheter i den finansiella sektorn, om institutet inte har något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	47	47	20
--	----	----	----

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

Totala riskvägda exponeringsbelopp	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	7 154	9 402	9 926
varav schablonmetoden	1 961	1 395	1 571
varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	3	3	2
varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	5 190	8 004	8 353
Motpartskreditrisk	18	12	16
varav förenklad schablometod	18	12	16
varav kreditvärdighetsjustering (CVA)	—	—	—
Avvecklingsrisk	—	—	0
Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	22	21	20
varav schablonmetoden	22	21	20
Operativ risk	2 235	2 612	2 332
varav schablonmetoden ¹	2 235	2 612	2 332
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	22 985	20 274	17 986
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32 414	32 321	30 280

Totala kapitalbaskrav	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	572	752	793
varav schablonmetoden	157	112	125
varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	0	0	0
varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	415	640	668
Motpartsrisk	1	1	1
varav förenklad schablometod	1	1	1
varav kreditvärdighetsjustering (CVA)	—	—	—
Avvecklingsrisk	—	—	0
Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	2	2	2
varav schablonmetoden	2	2	2
Operativ risk	179	209	187
varav schablonmetoden ¹	179	209	187
Ytterligare kapitalbaskrav enligt artikel 458 i CRR	1 839	1 622	1 439
Totalt kapitalbaskrav enligt pelare 1	2 593	2 586	2 422

¹ Omräknad per 2025-01-31 enligt ny metod Basel IV.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2024:16) 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 beräkning av kapitalkrav enligt IRK har per 2025 införts ett ytterligare kapitalkravsgolv (output floor) där riskexponeringsbeloppet (REA) inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger, med en infasning under en övergångsperiod mellan 2025 – 2030. Reglerna tillämpas från den 1 januari 2025 med vissa övergångsregler. För övriga kreditexponeringar tillämpas schablonmetoden. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat som inte clearas av en kvalificerad central motpart. Kapitalbaskrav för operativ risk har omräknats per 2025 enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2024/1623 av den 31 maj 2024 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013, avdelning III ”Kapitalbaskrav för operativa risker” artikel 313–315. Skandiabankens kapitalbaskrav har minskat till följd av den nya tillämpningen. Kapitalbaskrav för handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 4,5 procent av riskexponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (2,0 procent).

Årsöverskottet per den 31 december 2024 har inte medräknats i kapitalbasen. Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2024:16) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

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 29 april 2025

Arvid Krönmark
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	2025 kv 1	2024 kv 4	2024 kv 3	2024 kv 2	2024 kv 1	2024 helår
Medelvolym (balansomslutning)	133 669	128 377	123 805	121 515	120 010	123 427
Räntenettomarginal						
Räntenetto	349	361	326	331	322	1 340
Medelvolym	133 669	128 377	123 805	121 515	120 010	123 427
Räntenettomarginal, %	1,04	1,13	1,05	1,09	1,07	1,09
Avkastning på eget kapital						
Eget kapital Ingående balans (perioden)	6 371	6 262	6 129	5 978	5 825	5 825
Eget kapital Utgående balans (perioden)	6 528	6 371	6 262	6 129	5 978	6 371
Genomsnittligt eget kapital	6 450	6 317	6 196	6 054	5 902	6 098
Justering för utdelning	516	—	—	—	—	—
Genomsnittligt eget kapital justerat för utdelning	5 934	6 317	6 196	6 054	5 902	6 098
Periodens resultat	140	125	130	131	134	520
Avkastning på eget kapital, %	9,48	7,92	8,38	8,64	9,07	8,52
K/I-tal före kreditförluster						
Totala kostnader före kreditförluster	223	248	197	221	205	871
Totala rörelseintäkter	395	407	372	375	375	1 529
K/I-tal före kreditförluster	0,56	0,61	0,53	0,59	0,55	0,57
Relation utlåning/inlåning						
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	112 723	111 589	107 975	105 633	104 162	111 589
In- och upplåning från allmänheten	53 965	55 538	55 926	56 328	54 317	55 538
Relation utlåning/inlåning, %	209	201	193	188	192	201
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3						
Reserv för kreditförluster i stadie 3 ¹	28	29	29	23	38	29
Lånefordringar i stadie 3, brutto ¹	543	543	486	450	1 201	543
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	5,1	5,3	5,9	5,0	3,2	5,3
Andel lånefordringar i stadie 3 netto						
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar ¹	515	514	457	427	1 163	514
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	112 723	111 589	107 975	105 633	104 162	111 589
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,46	0,46	0,42	0,40	1,12	0,46
Kreditförlustnivå						
Kreditförluster	3	3	7	-15	4	-1
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	111 589	107 975	105 633	104 162	102 330	102 330
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,01	0,02	-0,06	0,02	0,00

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

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 justerat för föreslagen men av stämman ej ännu beslutad utdelning (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.

Relation utlåning/inlåning, %

Syftet är att beskriva hur stor del av utlåning till allmänheten som finansieras av inlåning från allmänheten.

Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %

Reserver för kreditförluster i stadie 3 i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto. Syftet är att visa reserveringsgraden för lånefordringar i stadie 3.

Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %

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

Kreditförlustnivå, %

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

Skandiabanken Aktiebolag (publ)
106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738
Säte: Stockholm
www.skandia.se