

# Delårsrapport januari–juni 2019

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)



**skandia** :

# Kvartalet i sammandrag

Skandia är en av Sveriges största bank- och försäkringskoncerner. Vi har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 160 år och har en stark tradition av pionjärande, produktutveckling och samhällsengagemang.

Vi skapar rikare liv för människor med hjälp av lösningar inom sparande, pension, ekonomisk trygghet, vardagsekonomi och genom att underlätta för dem att fatta kloka beslut om sin ekonomi. Läs mer på [www.skandia.se](http://www.skandia.se).

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

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia? Gå in på [www.skandia.se](http://www.skandia.se) eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00.

## Jämförelsesiffrorna avser det första kvartalet 2019

- Intäkterna för andra kvartalet 2019 uppgick till 240 (225) MSEK.
- Rörelseresultatet för andra kvartalet 2019 uppgick till 29 (22) MSEK.
- Kreditförlusterna för andra kvartalet 2019 uppgick till -2 (0) MSEK.

## Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2018

- Bolånevolymen uppgick till 65 330 (59 890) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 21,9 (24,0) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,5 (19,2) procent.
- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 234 (188) procent.

### **Finansiell kalender**

18 oktober 2019 Delårsrapport jan-sep 2019

13 februari 2020 Bokslutskommuniké 2019

# Vd har ordet

**Vi fortsätter att stärka vår position med ökade affärsvolymerna och växande marknadsandelar. Skandiabankens andel av nettotillväxten på bolåne-marknaden har uppgått till nio procent hittills i år. Det är mer än fyra gånger vår totala marknadsandel. Samtidigt är kreditkvaliteten i utlåningsportföljen fortsatt hög och kreditförlusterna låga.**

Vi kan summera ännu ett kvartal med tillväxt i såväl bolån- som sparandevolymer. Skandiabanken har tagit betydande marknadsandelar avseende bolån. Därtill har våra kunders samlade sparande i fonder och aktier ökat med 15 procent sedan årsskiftet. Resultatmässigt når vi inte upp till vår ambitionsnivå trots en ökad intäktsnivå och god kostnadskontroll. Vi arbetar kontinuerligt och långsiktigt med att förbättra vår lönsamhet även om det underliggande finansiella resultatet är stabilt.

Sedan vi införde en tjänstepensionsrabatt i vår prismodell för bolån erbjuder Skandiabanken en av marknadens lägsta bolåneräntor. Vi är glada över det konkreta mervärde vi ger till Skandias tjänstepensionskunder. Effekten medför dock en lägre bolånemarginal för banken. Samtidigt kan vi konstatera att affärsvolymerna stadigt ökar, vilket medför att vi börjar se effekten av ett tilltagande räntenetto, trots en lägre marginal.

Kostnadsnivån under andra kvartalet har utvecklats i linje med våra förväntningar. De senaste sex kvartalen har präglats av en hög investeringstakt i syfte att utveckla och anpassa verksamheten inför framtiden. I april lanserades det nya kreditberedningssystemet för bolån, vilket är en milstolpe i vår pågående digitalisering. Konkurrensen om bolånekunderna ökar och allt fler aktörer strävar efter att få en digital infrastruktur på plats. Vi är stolta över att vi har prioriterat investeringar som innebär att vi redan nu kan erbjuda en enkel, effektiv och i hög grad automatiserad ansökningsprocess. Skandiabanken har redan ett år efter implementeringsstart byggt om hela ansökningsprocessen och kreditbedömningen i det nya kreditberedningssystemet. Det innebär också att kunderna enkelt kan följa sin ansökan, både online och via notifieringar.

Med de investeringar som gjorts är vi väl positionerade för att möta konkurrensen på marknaden. Vi har skapat förutsättningar för en fortsatt god tillväxt och en förbättrad lönsamhet framåt. En betydande del av de investeringskostnader som vi löpande kostnadsfört är av engångskaraktär och ska på sikt bidra till en lägre underliggande kostnadsnivå. Arbetet med att kontinuerligt förbättra och utveckla erbjudandet för våra kunder fortskrider. Vi förväntar oss också en fortsatt god kostnadskontroll i banken.

Den svenska ekonomin visade upp en blandad bild under våren. När vi nu

summerar utvecklingen ser vi en allt tydligare avmattning i svensk ekonomi, vilket är i linje med utvecklingen i omvärlden. Sammantaget har hushållen svagare förväntningar på framtiden. De sänkta inflationsutsikterna, i kombination med den allt svagare utvecklingen globalt försvårar för Riksbanken att hålla fast vid fortsatta aviserade räntehöjningar.

En stor del i Skandias styrka är att vi kan möta våra kunders behov inom såväl pension, hälsa som boende. Det skapar trygghet genom livets alla skeenden och över generationer. En naturlig del i vårt arbete är också att rikta ljuset mot de samhällsutmaningar som finns inom de marknader vi verkar. I vår rapport "Lön utan lägenhet" vill vi lyfta problematiken kring att unga vuxna idag riskerar att bli utestängda från stora delar av den svenska bostadsmarknaden. Vår rapport visar att en genomsnittlig ung vuxen med fast anställning nekas bostadslån i mer än hälften av Sveriges 25 större städer samt de två storstadsregionerna Stockholm och Göteborg. Det beror i huvudsak på de skärpta kreditreglerna, i synnerhet de nya amorteringskraven och det skärpta bolånetaket. Vi anser att amortering bidrar till en sund privatekonomi och tycker att det är positivt att den tidigare amorteringsfria kulturen har förändrats genom de nya regelverken. Dock anser vi att reglerna behöver bli mer flexibla och ta hänsyn till låntagarens livssituation. Långivare borde ges möjligheten till amorteringsfria perioder vid tider då likviditeten är begränsad. Ett exempel är när en bostad precis har köpts och ett buffertsparande behöver byggas upp. Vår förhoppning är att fler unga ska kunna stå på egna ben och köpa sin första lägenhet.

Vi summerar ett bra kvartal och strävar efter att fortsätta vara ett attraktivt alternativ inom samtliga produktområden. Vi förväntar oss en fortsatt tillväxt och stigande marknadsandelar framåt, inom såväl bolån som sparande.

Stockholm i juli 2019



Johanna Cerwall  
Verkställande direktör

# Ekonomisk översikt

## Resultat april-juni 2019 jämfört med januari-mars 2019

Rörelseresultatet ökade med 7 MSEK och uppgick till 29 (22) MSEK. Intäkterna ökade med 15 MSEK och uppgick till 240 (225) MSEK.

Räntenettet ökade marginellt och uppgick till 187 (186) MSEK. Den goda volymtillväxten på bolån har kompenserat för en lägre marginal.

Provisionsnettot ökade med 6 MSEK och uppgick till 38 (33) MSEK. Förändringen är i huvudsak hänförlig till ökade fond- och försäljningsprovisioner. De högre fondintäkterna beror framförallt på ett positivt börsklimat.

Under andra kvartalet har banken erhållit en tilläggsköpeskilling om 3 MSEK i samband med slutförandet av VISA Inc's förvärv av VISA Europe. Detta har bidragit till en ökning av övriga rörelseintäkter som uppgick till 13 (8) MSEK.

Kostnaderna under det andra kvartalet uppgick till 209 (203) MSEK.

Ökningen jämfört med föregående kvartal beror på högre personalkostnader som uppgick till 67 (63) MSEK. Bankens personalkostnader är normalt högre i det andra kvartalet på grund av semesterersättningar.

Kreditförluster, netto uppgick till -2 (0) MSEK. Det totala reserverade beloppet uppgick till 18 (17) MSEK.

## Resultat januari-juni 2019 jämfört med januari-juni 2018

Rörelseresultatet för årets första sex månader uppgick till 51 (65) MSEK. Intäkterna minskade med knappt tre procent och uppgick till 465 (479) MSEK. De lägre intäkterna beror på högre räntekostnader och lägre provisionsintäkter.

De ökade räntekostnaderna är hänförliga till en högre kostnad för bankens externa upplåning. Effekten medför ett lägre räntenetto som uppgick till 373 (380) MSEK. Ränteintäkterna har däremot ökat jämfört med motsvarande period föregående år, vilket är en effekt av den goda volymtillväxten på bolån.

Provisionsnettot minskade och uppgick till 71 (79) MSEK. Minskningen förklaras av lägre fond- och kortintäkter.

Kostnaderna har minskat jämfört med samma period föregående år och uppgick till 412 (414) MSEK. Personalkostnaderna har ökat och uppgick till 130 (123) MSEK. Ökningen är en följd av ökade lönekostnader. Övriga administrationskostnader har minskat och uppgick till 249 (258) MSEK. Förändringen förklaras av att föregående år belastades av höga projektrelaterade regelverks-

anpassningar och satsningar inom affärsutveckling. Delar av dessa kostnader var tillfälliga.

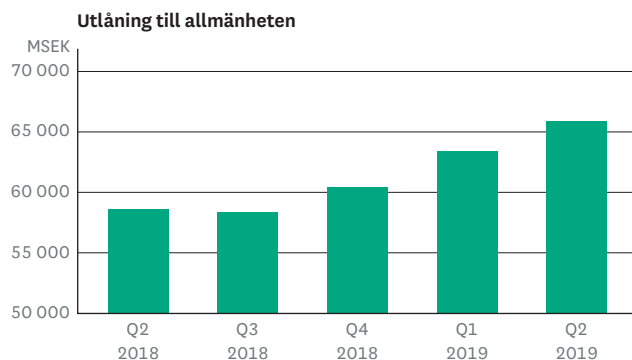
MSEK	2019 kv 2	2019 kv 1	2018 kv 2	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 helår
Räntenetto	187	186	184	373	380	746
Erhållna utdelningar	1	0	—	1	—	0
Provisionsnetto	38	33	40	71	79	160
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	-2	0	-1	0	0
Övriga rörelseintäkter	13	8	10	21	20	39
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>240</b>	<b>225</b>	<b>234</b>	<b>465</b>	<b>479</b>	<b>945</b>
Personalkostnader	-67	-63	-62	-130	-123	-256
Övriga administrationskostnader	-124	-125	-131	-249	-258	-532
Av- och nedskrivningar	-5	-4	-4	-9	-9	-18
Övriga rörelsekostnader	-13	-11	-13	-24	-24	-52
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>	<b>-209</b>	<b>-203</b>	<b>-210</b>	<b>-412</b>	<b>-414</b>	<b>-858</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>31</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>53</b>	<b>65</b>	<b>87</b>
Kreditförluster, netto	-2	0	1	-2	0	-2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>29</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>51</b>	<b>65</b>	<b>85</b>

## Balansposter juni 2019 jämfört med december 2018

Balansomslutningen ökade med 8 119 MSEK under kvartalet och uppgick till 80 181 (72 062) MSEK. Ökningen beror främst på en ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	30 jun 2019	31 dec 2018
Balansomslutning	80 181	72 062
Utlåning till allmänheten	65 909	60 508
Inlåning från allmänheten	40 882	40 941
Relation inlåning/utlåning	62%	68%
Extern upplåning	34 170	25 902
Förvaltd fondförmögenhet	14 974	13 204

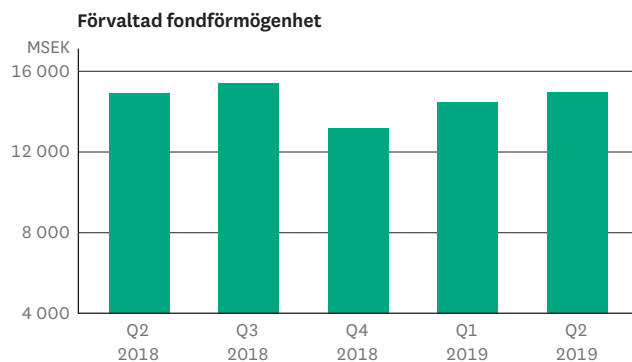
Utlåningen till allmänheten uppgick till 65 909 (60 508) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 65 330 (59 890) MSEK. Det motsvarar en volymtillväxt om nio procent.



Inlåningen minskade med 59 MSEK och uppgick till 40 882 (40 941) MSEK. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 8 268 MSEK och uppgick till 34 170 (25 902) MSEK, vilket motsvarar 43 (36) procent av den totala balansomslutningen.

### Förvaltd fondförmögenhet juni 2019 jämfört med december 2018

Den förvaltda fondförmögenheten ökade med 13 procent under året och uppgick till 15,0 miljarder kronor jämfört med 13,2 miljarder kronor vid årsskiftet. Ökningen beror på en positiv värdeutveckling av kundernas fondinnehav.



### Kapital och likviditet juni 2019 jämfört med december 2018

Skandiabankens kapitalrelationer är fortsatt starka och överstiger de regulatoriska nivåerna med god marginal. Total kapitalrelation uppgick till 21,9 (24,0) procent. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,5 (19,2) procent under samma period. Förändringen förklaras främst av en ökad volym av bolån.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 13 380 (10 762) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificerar 8 675 (9 540) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 62 (68) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 234 (188) procent.

	30 jun 2019	31 dec 2018
Total kapitalrelation	21,9%	24,0%
Primärkapitalrelation	17,5%	19,2%
Kärnprimärkapitalrelation	17,5%	19,2%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 651	1 497
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	20 639	18 712
Likviditetsreserv	8 675	9 540
Total likviditet	13 380	10 762

### Rating

Skandiabanken har för sina lång- och kortfristiga insättningar kreditbetygen A2/P-1 (med stabila utsikter) från kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service, vilket senast bekräftades i april 2019.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Utöver in- och utlåningsverksamhet erbjuds betaltjänster och tjänster för handel med värdepapper samt portföljförvaltning. All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa den potentiellt negativa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som syfte att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till aktieägaren. Detta sker bland annat

genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

Den svenska konjunkturen är fortsatt stark och inflationen ligger kring målet på två procent. Den 3 juli 2019 meddelade Riksbanken att reporäntan hålls oförändrad på -0,25 procent. Även Riksbankens prognos för reporäntan är oförändrad och indikerar att räntan höjs igen mot slutet av året eller i början av nästa år. Penningpolitiken är fortsatt expansiv och ger stöd till den ekonomiska utvecklingen.

Bostadspriserna har, sedan fallet under hösten 2017, stabiliserats under 2018. Enligt Valueguards HOX-index ökade bostadspriserna marginellt under 2018, dock fortsatte priserna ha en negativ utveckling avseende villor i Stockholm. Bostadspriserna i Sverige visar på en svag ökning under första halvan av 2019 och förväntas ha en fortsatt stabil utveckling under året. Låga räntor och en minskning i antalet påbörjade nyproduktioner talar för en fortsatt positiv utveckling, däremot kan det fortsatt stora utbudet av nyproducerade bostäder och avmattningen i ekonomin innebära en risk för bostadspriserna. Skandiabanken bevakar utvecklingen på bostadsmarknaden noggrant.

## Regelverk

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

Den 7 juni 2019 publicerades det så kallade bankpaketet i EU:s officiella tidning. Bankpaketet syftar till att minska riskerna i banksektorn och förstärka bankernas förmåga att hantera kriser. Ändringarna avser tillsynsförordningen (575/2013/EU), kapitaltäckningsdirektivet (2013/36/EU), krishanteringsdirektivet (2014/59/EU) och resolutionsförordningen (806/2014/EU). Ändringarna trädde ikraft den 27 juni. Huvuddelen av ändringarna i tillsynsförordningen ska tillämpas från slutet av juni 2021 och ändringarna i krishanteringsdirektivet samt kapitaltäckningsdirektivet ska tillämpas från slutet av december 2020. Vissa bestämmelser ska dock tillämpas från andra datum.

Det kontracykliska buffertvärdet är fortsatt oförändrat. Det buffertvärde på 2,5 procent som börjar tillämpas den 19 september 2019 ska därmed fortsätta att gälla. Beslut om eventuell ändring av den kontracykliska bufferten i Sverige fattas kvartalsvis av Finansinspektionen. Skandiabanken tar i sin kapitalplanering hänsyn till beslutade och föreslagna höjningar av buffertkravet.

I december 2018 fastställde Riksgälden planer för hur svenska banker ska hanteras i en kris och att nio banker, däribland Skandiabanken, alltid behöver ha en viss mängd eget kapital och nedskrivningsbara skulder (MREL-krav). För Skandiabanken uppgår MREL-kravet för 2019 till 6,5 procent av bankens totala skulder och kapitalbas. Från och med den 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet på 25 procent för exponeringar i svenska bostadskrediter direkt i Pelare 1 via artikel 458 i tillsynsförordningen. Förslaget innebär att riskexponeringsbeloppet ökar för institut som beräknar kapitalbaskrav enligt IRK-metoden, vilket leder till lägre kapitalrelationer och en omfördelning av kapitalbaskrav.

## Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets 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 30 juni 2019 föreligger inga avsättningar.

## Väsentliga händelser

Inga övriga väsentliga händelser har skett under det första halvåret 2019.

# Nyckeltal

	2019 kv 2	2019 kv 1	2018 kv 2	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 helår
Medelvoly (balansomslutning), MSEK	79 873	73 281	70 564	76 577	70 112	70 722
Placeringsmarginal <sup>1</sup>	0,94	1,01	1,04	0,97	1,08	1,05
Räntabilitet på eget kapital, % <sup>2</sup>	2,38	1,92	1,93	2,15	2,61	1,71
K/I-tal före kreditförluster <sup>3</sup>	0,87	0,90	0,90	0,89	0,86	0,91
Total kapitalrelation, % <sup>4</sup>	21,9	22,8	65,8	21,9	65,8	24,0
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>5</sup>	17,5	18,3	52,6	17,5	52,6	19,2
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % <sup>6</sup>	18,7	20,0	14,9	18,7	14,9	16,5
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % <sup>7</sup>	0,07	0,06	0,08	0,07	0,08	0,08
Kreditförlustnivå i % <sup>8</sup>	0,01	0,00	-0,01	0,01	0,00	0,00
Antal kunder, tusental	354	351	345	354	345	350
Medelantal anställda	263	270	293	266	294	272

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

<sup>2</sup> Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Koncernbidrag på eget kapital är exkluderade vid beräkning av räntabilitet.

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

<sup>4</sup> Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar. Från och med 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar direkt i Pelare 1. Jämförelsetal för tidigare kvartal har inte omräknats.

<sup>5</sup> Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar. Från och med 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar direkt i Pelare 1. Jämförelsetal för tidigare kvartal har inte omräknats.

<sup>6</sup> Reserv för kreditförluster i stadie 3 i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto. Jämförelsetalen för 2018 är ändrade då beräkning sker på reserver för lånefordringar i stadie 3 och ej totala reserveringar.

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

<sup>8</sup> Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

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



# Resultaträkning, kvartal

MSEK	2019 kv 2	2019 kv 1	2018 kv 4	2018 kv 3	2018 kv 2
Räntenetto	187	186	181	185	184
Erhållna utdelningar	1	0	0	—	—
Provisionsnetto	38	33	41	40	40
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1	-2	-1	1	0
Övriga rörelseintäkter	13	8	10	9	10
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>240</b>	<b>225</b>	<b>231</b>	<b>235</b>	<b>234</b>
Personalkostnader	-67	-63	-73	-60	-62
Övriga rörelsekostnader	-142	-140	-171	-140	-148
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>	<b>-209</b>	<b>-203</b>	<b>-244</b>	<b>-200</b>	<b>-210</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>31</b>	<b>22</b>	<b>-13</b>	<b>35</b>	<b>24</b>
Kreditförluster, netto	-2	0	0	-2	1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>29</b>	<b>22</b>	<b>-13</b>	<b>33</b>	<b>25</b>



# Resultaträkning

MSEK	Not	2019 kv 2	2019 kv 1	2018 kv 2	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 helår
Räntenetto	2	187	186	184	373	380	746
varav ränteintäkter	2	235	221	214	456	428	851
varav räntekostnader	2	-48	-35	-30	-83	-48	-105
Erhållna utdelningar		1	0	—	1	—	0
Provisionsnetto	3	38	33	40	71	79	160
varav provisionsintäkter	3	58	55	61	113	121	242
varav provisionskostnader	3	-20	-22	-21	-42	-42	-82
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	1	-2	0	-1	0	0
Övriga rörelseintäkter		13	8	10	21	20	39
<b>Totala rörelseintäkter</b>		<b>240</b>	<b>225</b>	<b>234</b>	<b>465</b>	<b>479</b>	<b>945</b>
Allmänna administrationskostnader							
Personalkostnader		-67	-63	-62	-130	-123	-256
Övriga administrationskostnader		-124	-125	-131	-249	-258	-532
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-5	-4	-4	-9	-9	-18
Övriga rörelsekostnader		-13	-11	-13	-24	-24	-52
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>		<b>-209</b>	<b>-203</b>	<b>-210</b>	<b>-412</b>	<b>-414</b>	<b>-858</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>31</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>53</b>	<b>65</b>	<b>87</b>
Kreditförluster, netto	5	-2	0	1	-2	0	-2
<b>Rörelseresultat</b>		<b>29</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>51</b>	<b>65</b>	<b>85</b>
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	—	—	—	-95
<b>Resultat före skatt</b>		<b>29</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>51</b>	<b>65</b>	<b>-10</b>
Skatt på periodens resultat		-6	-4	-6	-10	-15	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>23</b>	<b>18</b>	<b>19</b>	<b>41</b>	<b>50</b>	<b>-10</b>
<b>Hänförligt till</b>							
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		23	18	19	41	50	-10

# Rapport över totalresultat

MSEK	2019 kv 2	2019 kv 1	2018 kv 2	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 helår
<b>Periodens resultat</b>	<b>23</b>	<b>18</b>	<b>19</b>	<b>41</b>	<b>50</b>	<b>-10</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
<b>Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat</b>						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	2	18	2	20	3	-5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	0	-4	-1	-4	-1	1
<b>Totalt övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>2</b>	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>-4</b>
<b>Periodens totalresultat efter skatt</b>	<b>25</b>	<b>32</b>	<b>20</b>	<b>57</b>	<b>52</b>	<b>-14</b>
<b>Hänförligt till</b>						
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	25	32	20	57	52	-14

# Balansräkning

## MSEK

Tillgångar	Not	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		19	51	17
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		3 698	3 228	4 003
Utlåning till kreditinstitut		809	1 434	383
Utlåning till allmänheten	6	65 909	60 508	58 628
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		63	3	28
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		9 365	6 467	7 531
Aktier och andelar m.m.		32	28	11
Immateriella tillgångar		97	106	115
Materiella tillgångar		1	0	1
Aktuella skattefordringar		1	7	—
Uppskjutna skattefordringar		4	8	6
Övriga tillgångar		107	169	126
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		76	53	85
<b>Totala tillgångar</b>		<b>80 181</b>	<b>72 062</b>	<b>70 934</b>

## MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Skulder till kreditinstitut		74	130	84
In- och upplåning från allmänheten		40 882	40 941	40 071
Emitterade värdepapper m.m.	7	34 170	25 902	25 734
Aktuella skatteskulder		—	—	5
Övriga skulder		243	363	215
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		96	67	100
Avsättningar för pensionsförpliktelser		12	12	12
Övriga avsättningar		2	2	2
Efterställda skulder		900	900	900
<b>Totala skulder och avsättningar</b>		<b>76 379</b>	<b>68 317</b>	<b>67 123</b>
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		33	17	23
Balanserad vinst		3 247	3 257	3 257
Periodens resultat		41	-10	50
<b>Totalt eget kapital</b>		<b>3 802</b>	<b>3 745</b>	<b>3 811</b>
<b>Totala skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>80 181</b>	<b>72 062</b>	<b>70 934</b>

# Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde Verkligt värdereserv <sup>1</sup>	Balanserade vinstmedel	
<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>21</b>	<b>3 264</b>	<b>3 766</b>
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	—	—	-7	-7
<b>Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>21</b>	<b>3 257</b>	<b>3 759</b>
Periodens resultat	—	—	—	50	50
Periodens övriga totalresultat	—	—	2	—	2
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2</b>	<b>50</b>	<b>52</b>
<b>Utgående eget kapital 2018-06-30</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>23</b>	<b>3 307</b>	<b>3 811</b>
<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>21</b>	<b>3 264</b>	<b>3 766</b>
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	—	—	-7	-7
<b>Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>21</b>	<b>3 257</b>	<b>3 759</b>
Årets resultat	—	—	—	-10	-10
Årets övriga totalresultat	—	—	-4	—	-4
<b>Årets totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-4</b>	<b>-10</b>	<b>-14</b>
<b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>17</b>	<b>3 247</b>	<b>3 745</b>
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>17</b>	<b>3 247</b>	<b>3 745</b>
Periodens resultat	—	—	—	41	41
Periodens övriga totalresultat	—	—	16	—	16
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>16</b>	<b>41</b>	<b>57</b>
<b>Utgående eget kapital 2019-06-30</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>33</b>	<b>3 288</b>	<b>3 802</b>

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

# Kassaflödesanalys

MSEK	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-506	147	1 186
Kassaflöde från investeringsverksamheten	—	—	—
Kassaflöde från finansieringsverksamheten <sup>1</sup>	-95	-206	-206
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-601</b>	<b>-59</b>	<b>980</b>
Likvida medel vid periodens början	1 355	375	375
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Periodens kassaflöde	-601	-59	980
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>754</b>	<b>316</b>	<b>1 355</b>

<sup>1</sup> Lämnade och mottagna koncernbidrag samt erhållna aktieägartillskott klassificeras som finansieringsverksamhet, se även not 10 Upplysningar om närstående.

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 30 juni 2019. 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 2018, not 1. Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2019 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

## Not 2 Räntenetto

	2019	2019	2018	2019	2018	2018
	kv 2	kv 1	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
Utlåning till kreditinstitut <sup>1</sup>	-1	0	-1	-1	-2	-4
Utlåning till allmänheten	233	221	220	454	439	873
Räntebärande värdepapper <sup>2</sup>	3	0	-5	3	-9	-18
Övriga	0	0	0	0	0	0
<b>Totala ränteintäkter</b>	<b>235</b>	<b>221</b>	<b>214</b>	<b>456</b>	<b>428</b>	<b>851</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-20	-21	-29	-41	-53	-102
Emitterade värdepapper <sup>3</sup>	-24	-11	1	-35	10	8
Efterställda skulder	-3	-2	-1	-5	-3	-7
Övriga	-1	-1	-1	-2	-2	-4
<b>Totala räntekostnader</b>	<b>-48</b>	<b>-35</b>	<b>-30</b>	<b>-83</b>	<b>-48</b>	<b>-105</b>
<b>Totalt räntenetto</b>	<b>187</b>	<b>186</b>	<b>184</b>	<b>373</b>	<b>380</b>	<b>746</b>

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

<sup>2</sup> Negativ under 2018 på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

<sup>3</sup> Positiv under 2018 på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

## Not 3 Provisionsnetto

	2019	2019	2018	2019	2018	2018
	kv 2	kv 1	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	24	23	23	47	47	95
Utlåningsprovisioner	0	0	1	0	1	1
Inlåningsprovisioner	0	1	1	1	1	1
Värdepappersprovisioner	34	31	36	65	72	144
Övriga provisioner	0	0	0	0	0	1
<b>Totala provisionsintäkter</b>	<b>58</b>	<b>55</b>	<b>61</b>	<b>113</b>	<b>121</b>	<b>242</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	-16	-17	-16	-33	-32	-61
Värdepappersprovisioner	-4	-5	-3	-9	-10	-21
Övriga provisioner	0	0	-2	0	0	0
<b>Totala provisionskostnader</b>	<b>-20</b>	<b>-22</b>	<b>-21</b>	<b>-42</b>	<b>-42</b>	<b>-82</b>
<b>Totalt provisionsnetto</b>	<b>38</b>	<b>33</b>	<b>40</b>	<b>71</b>	<b>79</b>	<b>160</b>

## Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2019	2019	2018	2019	2018	2018
	kv 2	kv 1	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	1	0	-2	1	0	8
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie 1	-1	0	1	-1	0	0
<b>Återköp av emitterade värdepapper</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-8</b>
<b>Säkringsredovisning<sup>1</sup></b>	<b>2</b>	<b>-2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
- Värdeförändring för säkrad post	55	3	4	58	3	-22
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-53	-5	-3	-58	-2	22
<b>Valutakursförändringar</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## Not 5 Kreditförluster, netto

	2019 kv 2	2019 kv 1	2018 kv 2	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 helår
<b>Periodens förändring av reservering för lån</b>						
Lån i stadie 1	-1	1	0	0	0	0
Lån i stadie 2	0	0	0	0	0	0
Lån i stadie 3	0	-1	-2	-1	-1	-2
<b>Periodens förändring av reservering för lån</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>
<b>Periodens konstaterade kreditförluster</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-4</b>	<b>-5</b>
<b>Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
<b>Periodens förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>

## Not 6 Utlåning till allmänheten

	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Upplupet anskaffningsvärde <sup>1</sup>	65 927	60 525	58 644
Reservering för kreditförluster	-18	-17	-16
<b>Total utlåning till allmänheten</b>	<b>65 909</b>	<b>60 508</b>	<b>58 628</b>

<sup>1</sup> Inklusive placering hos Riksgälden med 0 (0) och 789 MSEK per juni 2018.

## Reservering för kreditförluster

<b>Ingående balans</b>	<b>17</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	5	5
<b>Justerad ingående balans reserver</b>	<b>17</b>	<b>16</b>	<b>16</b>

Reserveringar i stadie 1	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
<b>Ingående balans</b>	<b>4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	4	4
<b>Justerad ingående balans reserver</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Reserveringar i stadie 2</b>			
<b>Ingående balans</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	0	0
<b>Justerad ingående balans reserver</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Reserveringar i stadie 3</b>			
<b>Ingående balans</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	1	1
<b>Justerad ingående balans reserver</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	1	2	1
Omklassificeringar	0	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>8</b>
<b>Utgående balans reserver</b>	<b>18</b>	<b>17</b>	<b>16</b>
<b>Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar</b>	<b>45</b>	<b>46</b>	<b>49</b>



**Not 7 Emitterade värdepapper m.m.**

	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Certifikat	900	400	1 010
Obligationslån	5 899	5 817	5 820
Säkerställda obligationer	27 358	19 664	18 889
Utställda postväxlar	13	21	15
<b>Summa emitterade värdepapper</b>	<b>34 170</b>	<b>25 902</b>	<b>25 734</b>
Återstående löptid högst 1 år	6 155	5 946	7 249
Återstående löptid mer än 1 år	28 015	19 956	18 485
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
<b>Under perioden omsattes:</b>			
Emitterat under perioden	13 200	11 560	5 060
Återköpt	-1 471	-5 392	-2 399
Förfallit	-3 640	-5 707	-2 290
Värdetförändring av säkringsinstrument	16	6	10
Förändring upplupet anskaffningsvärde	163	122	40

**Not 8 Upplýsingar om derivatinstrument**

## Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2019-06-30			2018-12-31			2018-06-30		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
<b>Derivatinstrument Obligatorisk</b>									
<b>Valutaderivat</b>									
Swappar	—	0	2	0	0	18	0	—	11
<b>Totalt</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>11</b>
<b>Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde</b>									
<b>Räntederivat</b>									
Swappar	29	78	17 924	17	17	14 009	11	31	11 970
<b>Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder</b>									
Räntederivat	29	78	17 924	17	17	14 009	11	31	11 970
Valutaderivat	—	0	2	0	0	18	0	0	11
<b>Totalt</b>	<b>29</b>	<b>78</b>	<b>17 926</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>14 027</b>	<b>11</b>	<b>31</b>	<b>11 981</b>

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

	Bruttobelopp	Kvittade	Relaterade avtal			Nettobelopp	Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
			Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ställda			
<b>2019-06-30</b>								
Derivat	29	—	29	-29	—	0	—	29
<b>Tillgångar</b>	<b>29</b>	<b>—</b>	<b>29</b>	<b>-29</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>29</b>
Derivat	78	—	78	-29	-49	0	—	78
<b>Skulder</b>	<b>78</b>	<b>—</b>	<b>78</b>	<b>-29</b>	<b>-49</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>78</b>
<b>2018-12-31</b>								
Derivat	18	—	18	-16	-2	0	—	18
<b>Tillgångar</b>	<b>18</b>	<b>—</b>	<b>18</b>	<b>-16</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>18</b>
Derivat	17	—	17	-16	—	1	—	17
<b>Skulder</b>	<b>17</b>	<b>—</b>	<b>17</b>	<b>-16</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>17</b>
<b>2018-06-30</b>								
Derivat	11	—	11	-11	—	0	—	11
<b>Tillgångar</b>	<b>11</b>	<b>—</b>	<b>11</b>	<b>-11</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>11</b>
Derivat	31	—	31	-11	-19	1	—	31
<b>Skulder</b>	<b>31</b>	<b>—</b>	<b>31</b>	<b>-11</b>	<b>-19</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>31</b>

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal, till exempel så kallade ISDA-avtal tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden såväl som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlægga likvid netto eller realisera tillgången och erlægga likvid för skulden samtidigt.

Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där Skandiabanken inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt. Banken har inte erhållit eller ställt panten som kan ianspråkta utan fallissemang hos motparten.

**Not 10 Upplysningar om närstående**

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia Liv, Skandia AB samt andra systerbolag inom Skandiakoncernen. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande. 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 2018, 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. Banken har ett förlagslån om 900 MSEK från Skandia Liv. Skandiabanken har under det första kvartalet reglerat koncernbidraget om 95 MSEK som lämnats i december 2018 till Skandia AB.

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

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

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

	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Ställda säkerheter för egna skulder - bostadskrediter	34 721	25 098	23 835
Övriga ställda säkerheter	2 969	2 501	2 836
Åtaganden	17 589	14 437	13 948

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

	2019-06-30			2018-12-31			2018-06-30		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
<b>Tillgångar</b>									
Aktier och andelar <sup>1</sup>	0	32	32	0	28	28	1	10	11
Derivatinstrument	—	29	29	—	18	18	—	11	11
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	446	3 252	3 698	515	2 713	3 228	518	3 485	4 003
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 825	3 540	9 365	5 266	1 201	6 467	4 943	2 588	7 531
<b>Totalt</b>	<b>6 271</b>	<b>6 853</b>	<b>13 124</b>	<b>5 781</b>	<b>3 960</b>	<b>9 741</b>	<b>5 462</b>	<b>6 094</b>	<b>11 556</b>
<b>Skulder</b>									
Derivatinstrument	—	78	78	—	17	17	—	31	31
Övrigt	1	—	1	1	—	1	1	—	1
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>78</b>	<b>79</b>	<b>1</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>31</b>	<b>32</b>

<sup>1</sup> Jämförelsesiffran i nivå 2 för 2018-06-30 har korrigerats.

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

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara 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 2018.

## Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 345	3 359	3 359
Akkumulerat annat totalresultat	16	-4	3
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-10	0
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>3 761</b>	<b>3 745</b>	<b>3 762</b>
Ytterligare värdejusteringar	-13	-10	-12
Immateriella tillgångar	-97	-106	-115
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-4	-8	-6
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-27	-26	-26
Förluster för innevarande år	-2	—	—
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-143</b>	<b>-150</b>	<b>-159</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>3 618</b>	<b>3 595</b>	<b>3 603</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>3 618</b>	<b>3 595</b>	<b>3 603</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Kreditriskjusteringar	—	—	—
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>900</b>	<b>900</b>	<b>900</b>
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>900</b>	<b>900</b>	<b>900</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>4 518</b>	<b>4 495</b>	<b>4 503</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>20 639</b>	<b>18 712</b>	<b>6 847</b>

Kapitalrelationer och buffertar	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
Kärnprimärkapital	17,5%	19,2%	52,6%
Primärkapital	17,5%	19,2%	52,6%
Totalt kapital	21,9%	24,0%	65,8%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,0%	9,0%	9,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,0%	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	11,5%	13,2%	46,6%

## Belopp som understiger tröskelvärde

Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	32	28	10
--	----	----	----

## Riskvägt exponeringsbelopp

<b>Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)</b>	<b>5 795</b>	<b>4 955</b>	<b>5 210</b>
varav schablonmetoden	1 993	1 502	1 884
varav internmetoden	3 802	3 453	3 326
<b>Motpartsrisk</b>	<b>23</b>	<b>18</b>	<b>15</b>
varav marknadsvärderingsmetoden	22	17	13
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	1	1	2
<b>Avvecklingsrisk</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>27</b>	<b>56</b>	<b>8</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>1 761</b>	<b>1 761</b>	<b>1 614</b>
varav basmetoden	1 761	1 761	1 614
<b>Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR</b>	<b>13 033</b>	<b>11 922</b>	<b>—</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>20 639</b>	<b>18 712</b>	<b>6 847</b>

## Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalbaskrav	2019-06-30	2018-12-31	2018-06-30
<b>Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)</b>	<b>464</b>	<b>396</b>	<b>417</b>
varav schablonmetoden	160	120	151
varav internmetoden	304	276	266
<b>Motpartsrisk</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
varav marknadsvärderingsmetoden	2	1	1
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0	0
<b>Avvecklingsrisk</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>1</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>141</b>	<b>141</b>	<b>129</b>
varav basmetoden	141	141	129
<b>Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR</b>	<b>1 042</b>	<b>954</b>	<b>—</b>
<b>Totalt minimikapitalbaskrav</b>	<b>1 651</b>	<b>1 497</b>	<b>548</b>

## Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2019-06-30		2018-12-31		2018-06-30	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
<b>Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden</b>						
Exponeringar mot hushåll	3 739	299	3 449	276	3 298	264
- varav exponeringar mot bostadskrediter	3 739	299	3 449	276	3 298	264
Övriga motpartslösa tillgångar	63	5	4	0	28	2
<b>Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden</b>	<b>3 802</b>	<b>304</b>	<b>3 453</b>	<b>276</b>	<b>3 326</b>	<b>266</b>
<b>Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden (inklusive motpartsrisk)</b>						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	0	0
Exponeringar mot institut	256	21	188	15	307	25
varav motpartsrisk	21	2	17	1	14	1
Exponeringar mot företag	764	61	355	28	637	51
varav motpartsrisk	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	388	31	418	33	426	34
Fallerande exponeringar	3	0	7	1	5	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	572	46	524	42	511	41
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	0	0	0	0	0	0
Aktieexponeringar	32	3	28	2	11	1
<b>Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>2 015</b>	<b>162</b>	<b>1 520</b>	<b>121</b>	<b>1 897</b>	<b>152</b>
<b>Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav</b>	<b>5 817</b>	<b>466</b>	<b>4 973</b>	<b>397</b>	<b>5 223</b>	<b>418</b>

## Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

**Internt bedömt kapitalbehov**

Inom ramen för Pelare 2 gör Skandiabanken en intern kapitalutvärdering för att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig givet de risker som bankens verksamhet är förenad med. Utifrån interna modeller fastställer banken kvartalsvis om ytterligare kapitalbehov föreligger inom ramen för Pelare 2 i form av ett kapitalbaskrav samt en eventuell kapitalplaneringsbuffert. Bankens internt bedömda kapitalbehov uppgår per den 30 juni till 2 838 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgår till 4 518 MSEK.

	2019-06-30		2018-12-31		2018-06-30	
	% av REA <sup>1</sup>		% av REA <sup>1</sup>		% av REA <sup>1</sup>	
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>						
Kreditrisk	466	2,3%	397	2,1%	418	6,1%
Marknadsrisk	2	0,0%	5	0,0%	1	0,0%
Operativ risk	141	0,7%	141	0,8%	129	1,9%
Avvecklingsrisk	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Risikovtsgolv för svenska bolån	1 042	5,1%	954	5,1%	—	—
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>	<b>1 651</b>	<b>8,0%</b>	<b>1 497</b>	<b>8,0%</b>	<b>548</b>	<b>8,0%</b>

**Kapitalbaskrav enligt Pelare 2**

Risikovtsgolv för svenska bolån	—	—	—	—	1 421	20,7%
Övrigt kapitalbaskrav	264	1,3%	258	1,4%	263	3,8%
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>	<b>264</b>	<b>1,3%</b>	<b>258</b>	<b>1,4%</b>	<b>1 684</b>	<b>24,6%</b>

**Kombinerat buffertkrav**

Kontracyklisk buffert	407	2,0%	369	2,0%	135	2,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	516	2,5%	468	2,5%	171	2,5%
<b>Kombinerat buffertkrav</b>	<b>923</b>	<b>4,5%</b>	<b>837</b>	<b>4,5%</b>	<b>306</b>	<b>4,5%</b>

**Internt bedömt kapitalbehov**

Totalt kapitalbehov	2 838	13,8%	2 592	13,9%	2 538	37,1%
varav behov av kärnprimärkapital	2 028	9,8%	1 851	9,9%	1 737	25,4%

**Kapitalbas**

Totalt kapitalbas	4 518	21,9%	4 495	24,0%	4 503	65,8%
varav kärnprimärkapital	3 618	17,5%	3 595	19,2%	3 603	52,6%

<sup>1</sup> Riskexponeringsbelopp**Tillämpade regelverk**

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kombinerat buffertkrav. Dessutom ska institut som tillämpar intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för svenska bostadskrediter, från och med 31 december 2018, hålla kapital i Pelare 1 i form av ett riskviktsgolv. Riskviktsgolvet tillämpades tidigare i Pelare 2. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent.

Skandiabanken tillämpar intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, vilket avser hushållsexponeringar med säkerhet i bostadsfastighet, och motpartslösa tillgångar. För övriga kreditexponeringar tillämpas schablonmetoden. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt 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 4,5 procent av riskexponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (2,0 procent).

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat Pelare 3-rapport, se [www.skandia.se](http://www.skandia.se), Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2019, 1906 Periodisk information - kapitaltäckning.

**Not 14 Händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.



# Underskrifter

Styrelsen och 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 17 juli 2019*

Björn Fernström  
**Styrelseordförande**

Per Anders Fasth

Ingrid Laurén Heumann

Frans Lindelöw

Pia Marions

Anja Nordenson

Ann-Charlotte Stjerna

Johanna Cervall  
**Verkställande direktör**

---

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

---

# Alternativa nyckeltal

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

MSEK	2019 kv 2	2019 kv 1	2018 kv 2	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 helår
<b>Medelvolym (balansomslutning) MSEK</b>	<b>79 873</b>	<b>73 281</b>	<b>70 564</b>	<b>76 577</b>	<b>70 112</b>	<b>70 722</b>
<b>Placeringsmarginal:</b>						
Räntenetto	187	186	184	373	380	746
Medelvolym	79 873	73 281	70 564	76 577	70 112	70 722
<b>Räntenetto i % av medelvolym (balansomslutning)</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,04%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,05%</b>
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>						
EK IB (perioden)	3 777	3 745	3 791	3 745	3 766	3 766
EK UB (perioden)	3 802	3 777	3 811	3 802	3 811	3 745
<b>Genomsnittligt eget kapital ((IB + UB)/2)</b>	<b>3 790</b>	<b>3 761</b>	<b>3 801</b>	<b>3 774</b>	<b>3 789</b>	<b>3 756</b>
Periodens resultat	23	18	19	41	50	-10
Korrigerig för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	—	—	—	—	—	74
<b>Periodens resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)</b>	<b>23</b>	<b>18</b>	<b>19</b>	<b>41</b>	<b>50</b>	<b>64</b>
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>	<b>2,38%</b>	<b>1,92%</b>	<b>1,93%</b>	<b>2,15%</b>	<b>2,61%</b>	<b>1,71%</b>

MSEK	2019 kv 2	2019 kv 1	2018 kv 2	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 helår
<b>K/I-tal före kreditförluster</b>						
Totala kostnader före kreditförluster	209	203	210	412	414	858
Totala rörelseintäkter	240	225	234	465	479	945
<b>K/I-tal före kreditförluster</b>	<b>0,87</b>	<b>0,90</b>	<b>0,90</b>	<b>0,89</b>	<b>0,86</b>	<b>0,91</b>
<b>Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %</b>						
Reserv för kreditförluster i stadie 3	10	10	9	10	9	9
Lånefordringar i stadie 3, brutto	55	50	58	55	58	55
<b>Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %</b>	<b>18,7%</b>	<b>20,0%</b>	<b>14,9%</b>	<b>18,7%</b>	<b>14,9%</b>	<b>16,5%</b>
<b>Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %</b>						
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	45	40	49	45	49	46
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	65 909	63 418	57 839	65 909	57 839	60 508
<b>Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>
<b>Kreditförlustnivå i %</b>						
Kreditförluster	2	0	-1	2	0	2
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	60 508	60 508	58 303	60 508	58 303	58 303
<b>Kreditförlustnivå i %</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

## Definitioner

### Placeringsmarginal

Räntenettot i relation till genomsnittlig medelvolym på balansomslutning under perioden/året. Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettot i förhållande till värdet på balansomslutningen.

### Räntabilitet på eget kapital, %

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

### K/I-tal före kreditförluster

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

### Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %

Reserver för kreditförluster i stadie 3 i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto. Jämförelsetalen för 2018 är ändrade då beräkning sker på reserver för lånefordringar i stadie 3 och ej totala reserveringar.

### Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %

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

### Kreditförlustnivå i %

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

**Skandiabanken Aktiefbolag (publ)**

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

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