

Skandiabanken Aktiebolag (publ) Delårsrapport januari-juni 2015



skandia:

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

Vi skapar rikare liv för människor med hjälp av lösningar inom sparande, pension, ekonomisk trygghet och genom att underlätta för dem att fatta kloka beslut om sin ekonomi. Vi har cirka 2,5 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltad kapital på 593 miljarder kronor och cirka 2 600 medarbetare. Läs mer på www.skandia.se

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

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

Halvåret i sammandrag

- Intäkterna för första halvåret 2015 uppgick till 905 (866) MSEK.
- Rörelseresultatet för första halvåret 2015 uppgick till 273 (307) MSEK.
- Kreditförlusterna för första halvåret 2015 uppgick till -16 (-9) MSEK.
- Utlåningen till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden, ökade under det första halvåret med 6 399 MSEK till 99 737 (93 338) MSEK.
- Total likviditet uppgick per den 30 juni till 24 012 MSEK jämfört med 20 337 MSEK vid årsskiftet.
- Total kapitalrelation uppgick per den 30 juni till 14,5 procent jämfört med 14,2 procent vid årsskiftet.
- Bankens kreditbetyg från Moodys uppgärades i slutet av maj till A2.

Finansiell kalender

28 oktober Kvartalsrapport jan-sept 2015

Vd har ordet

Även det andra kvartalet 2015 har inneburit en fortsättning på Skandiabankens tillväxtresa.

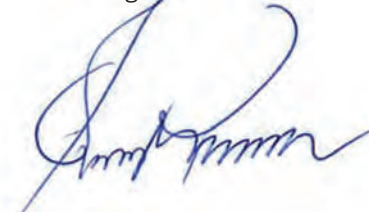
Utlåningen fortsatte att öka under kvartalet och i slutet av maj passerades en viktig milstolpe i bankens historia då utlåningen för första gången översteg 100 miljarder kronor. Moody's har under andra kvartalet uppgraderat bankens kreditbetyg ett steg till A2 (med negativa utsikter), vilket bekräftar den låga riskprofilen.

Vad gäller den svenska verksamheten finns utmaningar kring lönsamheten. Banken når för närvarande inte upp till de krav ägarna ställer, därför har en genomgång påbörjats för att se över hur lönsamheten kan förbättras. Bytet av den svenska bankplattformen är nu genomfört för att bättre kunna möta framtida kundbehov, och i en snabbare takt erbjuda nya och förbättrade funktioner. Plattformbytet har tyvärr genererat en del problem som påverkat kunderna. Stort fokus har lagts på att öka stabiliteten både på kort och på lång sikt.

Finansinspektionens krav på att alla banker ska börja redovisa sina snitträntor på bolån trädde i kraft i början av juni. Vi ser det som mycket positivt att vårt initiativ från i höstas nu blivit standard för branschen som helhet. Vi välkomnar alla åtgärder som ökar transparensen på bolånemarknaden då vi vet att det är något våra kunder värdesätter högt. Nästa naturliga steg för branschen är att öppet redovisa vilka rabatter kunderna får och hur de sätts, något vi i banken redan gör och får mycket uppskattning för.

Börsnoteringen av Skandiabanken Norge planeras vara genomförd under det fjärde kvartalet 2015. Som en del av den processen har Skandia sökt tillstånd hos norska Finanstilsynet att bedriva bankverksamhet i Norge. Tillståndet beviljades den 29 maj. Under första halvåret 2015 har jämförelsestörande kostnader, på grund av arbetet med börsintroduktionen, om 28 MSEK påverkat bankens resultat.

Stockholm i augusti 2015



Øyvind Thomassen
Skandias bankchef

Ekonomisk översikt

Resultat januari-juni 2015 jämfört med januari-juni 2014

Rörelseresultatet före skatt minskade med 34 MSEK och uppgick därmed till 273 (307) MSEK.

Resultatet i den norska verksamheten har under 2015 varit fortsatt bra, dock lägre än föregående år till följd av ökade kostnader i samband med arbetet med börsintroduktionen.

Den svenska verksamhetens resultat för perioden är svagt och påverkas negativt av bland annat lägre räntenettomarginal och kostnader i samband med implementeringen av en ny bankplattform. För att förbättra lönsamheten i den svenska verksamheten arbetar ledningen med kostnadskontroll samt att öka intäkterna.

Geografisk fördelning – periodens resultat

MSEK	Sverige 2015 jan-jun	Norge 2015 jan-jun	Eliminering jan-jun	Totalt 2015 jan-jun
Räntenetto	265	496	—	761
Provisionsnetto	52	84	—	136
Nettoresultat finansiella transaktioner	-7	-10	—	-17
Övriga rörelseintäkter	58	0	-33	25
Totala rörelseintäkter	368	570	-33	905
Personalkostnader	-117	-95	—	-212
Övriga administrativa kostnader	-219	-161	33	-347
Avskrivningar	-13	-1	—	-14
Övriga rörelsekostnader	-24	-19	—	-43
Totala kostnader före kreditförluster	-373	-276	33	-616
Kreditförluster	-3	-13	—	-16
Rörelseresultat	-8	281	—	273
Skatt på periodens resultat	1	-76	—	-75
Periodens resultat	-7	205	—	198

Väsentliga händelser

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

Redan i januari i år offentliggjordes att Skandia planerar att notera bankens norska verksamhet på Oslobörsen. Skandia kommer att etablera den norska

verksamheten som ett helägt dotterbolag med en självständig koncession (banktillstånd) som norsk bank. I slutet av maj godkände norska Finanstilsynet koncession till det nya bolaget. Etableringen av en självständig norsk bank är ett naturligt steg i processen mot en börsnotering som bedöms kunna ske under det fjärde kvartalet 2015. Syftet med börsnoteringen är att fokusera Skandias bankverksamhet till den svenska marknaden och ge större möjligheter för den norska verksamheten att utvecklas som fristående bank.

Under första kvartalet genomfördes en implementering av en ny bankplattform i den svenska verksamheten. Den nya bankplattformen är en del i Skandias övergripande strategi att möta kundernas behov, erbjuda nya funktioner och att bli mer effektiv.

Styrelsens sammansättning har ändrats då Christer Löfdahl gått in som ordinarie ledamot. Christer Löfdahl är sedan tidigare ledamot i moderbolagets, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia) styrelse. I början av juli har ledamöterna Peter Rydell och Björn Fernström utträtt ur Skandiabankens styrelse.

Intäkter

Skandiabankens räntenetto ökade med 72 MSEK till 761 (688) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Den norska verksamheten står för 66% av denna ökning då bolånetillväxten har varit kraftig och marginalerna fortsatt goda. Det rådande ränteläget i Sverige fortsätter att påverka räntenettet negativt. Trots en stark volymtillväxt även i Sverige om cirka 3,8 miljarder under året har räntenettet enbart ökat med 24 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Provisionsnettot ökade under perioden med 21 MSEK till 136 (116) MSEK. Det är främst börsutvecklingen under början av året som tillsammans med inflöde av kapital till värdepapper drivit på utvecklingen.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 52 MSEK till -17 (35) MSEK. Det lägre utfallet hänförs främst till det realiserade marknadsvärdet av den säkringsredovisning som tillämpas för bundna bolån i den svenska verksamheten. Även återköp av emitterade värdepapper om 1,7 miljarder NOK i den norska verksamheten påverkar nettoresultatet negativt med 9 MSEK. Syftet med återköpen är att förbereda inför den kommande börsintroduktionen. Återköpen påverkar dock räntenettet positivt. Motsvarande post för

2014 avsåg främst den realiserade vinsten från försäljning av VISA-aktier om cirka 30 MSEK vilket resulterar i en stor avvikelse mellan åren.

Rörelseintäkter

MSEK	2015 jan-jun	2014 jan-jun	Förändring procent
Räntenetto	761	688	11%
Provisionsnetto	136	116	17%
Nettoresultat finansiella transaktioner	-17	35	-149%
Övriga rörelseintäkter	25	27	-7%
Totala rörelseintäkter	905	866	5%

Kostnader

Kostnaderna har ökat under det första halvåret 2015 och uppgick till 616 (550) MSEK. Ökningen av kostnader i den svenska verksamheten påverkas främst av dubbla kostnader för bankplattformen samt andra projektkostnader. Dubbla kostnaderna för bankplattformen beror på att licensen för den gamla plattformen löper ut först i september 2015. Till följd av bankens tillväxt samt återtag av tidigare outsourcade funktioner har personalkostnaderna ökat. Avskrivningar för den nya svenska bankplattformen påbörjades i mars 2015 och uppgår till drygt 12 MSEK per halvårsskiftet.

Kostnaderna för den under året kommande börsintroduktion redovisas i den norska verksamheten, totalt 28 MSEK under det första halvåret 2015.

Kostnader före kreditförluster

MSEK	2015 jan-jun	2014 jan-jun	Förändring procent
Personalkostnader	-212	-191	11%
Övriga administrativa kostnader	-347	-314	11%
Avskrivningar	-14	-1	1 300%
Övriga rörelsekostnader	-43	-44	-2%
Totala kostnader före kreditförluster	-616	-550	12%

Kreditförluster

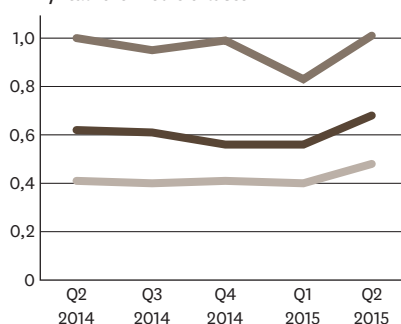
Kreditförluster, netto, ökade med 7 MSEK till -16 (-9) MSEK. Kreditförlusterna håller sig på fortsatt låga nivåer. Förlusterna härleds huvudsakligen från den norska verksamheten där lån utan säkerhet utgör en större del av utlåningen till allmänheten än i Sverige.

Osäkra fordringar, netto, har ökat jämfört med motsvarande period föregående år och uppgår till 64 (43) MSEK.

Kreditförluster och osäkra fordringar

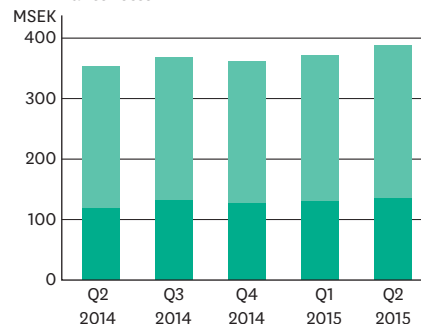
MSEK	2015 jan-jun	2014 jan-jun	Förändring procent
Kreditförluster	-16	-9	78%
Osäkra fordringar, netto	64	43	49%
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,06%	0,05%	27%

K/I tal före kreditförluster



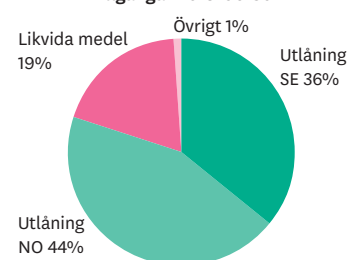
— K/I tal före kreditförluster
— K/I tal före kreditförluster SE
— K/I tal före kreditförluster NO

Räntenetto

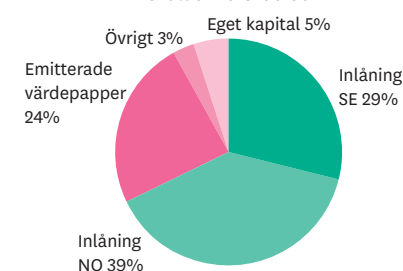


■ Räntenetto SE ■ Räntenetto NO

Tillgångar 2015-06-30



Skulder 2015-06-30



Balansräkning, likviditet och förvaltd fondförmögenhet

För första gången överstiger bankens utlåning till allmänheten 100 miljarder kronor. Det är främst utlåning med säkerhet som har genererat volymtillväxt. Utlåning till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden, ökade med 6 399 MSEK under första halvåret och uppgick till 99 737 (93 338) MSEK. Utlåningen till Riksgälden uppgick för perioden till 657 (2 220) MSEK. Inlåningsvolymerna från allmänheten har ökat med 6 246 MSEK och uppgår nu till 85 764 (79 518) MSEK. I den svenska verksamheten är det främst depåinlåningen som har ökat men även bankens vardagskonton har genererat tillväxt. Även i den norska verksamheten är det främst depåinlåningen som har ökat samtidigt som andra konton har ett visst utflöde men då till förmån för ett högre kundkassaflöde till fondaffären.

Under det första halvåret 2015 upgraderade kreditvärderingsinstitutet Moody's Skandiabankens rating från A3/ P-2 till A2/ P-1 med negativa utsikter.

Den i bankverksamheten förvaltda fondförmögenheten ökade under det första halvåret med 4 609 MSEK till 27 920 (23 311) MSEK vid kvartalets utgång. Nettoinflödet var fortsatt positivt under det andra kvartalet men inte lika stort som första kvartalet på grund av den turbulenta börsutvecklingen. I nettoinflödet ingår kundernas köp och försäljning av fondandelar samt deras flyttar av befintliga fondinnehav till eller från Skandiabanken.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 24 012 (20 337) MSEK, vilket motsvarar 28 (26) procent av total inlåning. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper som med kort varsel kan realiseras och omsättas till likvida medel. Av den totala likviditeten kvalificeras 23 872 (20 212) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektions föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 86 (85) procent.

Skandiabankens kapitalmarknadsfinansiering uppgick till 30 215 (28 007) MSEK, vilket motsvarar 24 (24) procent av total balansräkning. Under årets andra kvartal har Skandiabanken finansierat sin tillväxt genom ökad inlåning från allmänheten samt emissioner av säkerställda obligationer.

Balansräkning, likviditet och förvaltd kapital 30 juni 2015 jämfört med 31 december 2014

MSEK	2015 30 jun	2014 31 dec	Förändring procent
Balansomslutning	125 352	115 107	9%
Utlåning till allmänheten ¹	100 394	95 558	5%
varav Sverige	44 591	42 358	5%
varav Norge	55 803	53 200	5%
Inlåning från allmänheten	85 764	79 518	8%
varav Sverige	36 872	35 219	5%
varav Norge	48 892	44 299	10%
Extern upplåning	30 215	28 007	8%
varav Sverige	16 104	11 627	39%
varav Norge	14 111	16 380	-14%
Likviditetsreserv ²	23 872	20 212	18%
Total likviditet ³	24 012	20 337	18%
Relation inlåning/utlåning ⁴	86%	85%	1%
Förvaltd fondförmögenhet	27 920	23 311	20%

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 657 (2 220) MSEK samt hos Skandia Capital AB med 70 (120) MSEK.

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

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

⁴ Exklusive placering hos Riksgälden med 657 (2 220) MSEK.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Total kapitalrelation ökade jämfört med 31 december 2014 och uppgick till 14,5 (14,2) procent. Kärnprimärkapitalrelationen ökade under samma period till 12,5 (12,0) procent.

	2015 30 jun	2014 31 dec
Total kapitalrelation	14,5%	14,2%
Primärkapitalrelation ¹	12,5%	12,0%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	12,5%	12,0%
Kapitalbaskrav, MSEK	3 542	3 333
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	44 281	41 667

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

Risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling

Skandiabanken bedriver bankverksamhet i Sverige och Norge till hushållsmarknaden. Banken erbjuder framförallt utlåning till privatpersoner, primärt i form av bolånekrediter, privatlån, billån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Även tjänster för aktiehandel, fondhandel och diskretionär kapitalförvaltning tillhandahålls. All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa 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 uppgift 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.

Skandiabanken påverkas av det makroekonomiska klimatet och följer utvecklingen noga. I Sverige fortsätter konjunkturen att stärkas, samtidigt som inflationen ligger kvar på låga nivåer. Även utvecklingen i omvärlden ser ut att stärkas, men konsekvenserna av händelseutvecklingen i Grekland är svårbedömda och bidrar till osäkerhet i framförallt euroområdet men även i

Sverige och Norge. Den 1 juli i år beslutade Riksbanken att sänka reporäntan med 0,10 procentenheter till -0,35 procent. Beslutet är ett led i en expansiv penningpolitik som grundas på osäkerhet i omvärlden kombinerat med ambitionen att nå inflationsmålet. I samband med räntesänkningen beslutade Riksbanken även att utöka köpen av statsobligationer med 45 miljarder kronor fram till årets slut. Vid räntemötet den 17 juni i år beslutade Norges Bank att sänka styrräntan med 0,25 procentenheter till 1,00 procent. Beslutet grundar sig i utvecklingen för Norges ekonomi som har varit något svagare än förväntat och de ekonomiska utsikterna som har försämrats något. Enligt Norges Bank kan fler sänkningar bli aktuella under hösten.

Den 13 september 2015 införs ett nytt buffertkrav i Sverige, som innebär att institut ska avsätta ytterligare kapital i form av en kontracyklisk buffert. Den kontracykliska bufferten kommer i Sverige initialt att uppgå till 1 procent av riskvägt exponeringsbelopp, men enligt beslut från Finansinspektionen höjs detta krav till 1,5 procent från och med den 27 juni 2016.

Efter det finansiella stabilitetsrådets möte den 15 juni har Finansinspektionen publicerat en promemoria om den framtida utvecklingen av bankernas kapitalkrav. Av promemorian framgår att ett högt bruttosoliditetskrav riskerar att försämra den finansiella stabiliteten samt att kapitalkraven kan komma att höjas märkbart under de kommande åren till följd av pågående översyn av bankernas riskviktsberäkningar på internationell nivå. Skandiabanken analyserar fortlöpande de regelverksinitiativ som publiceras på området såväl internt som i samarbete med andra banker inom ramen för Bankföreningens verksamhet.

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

Tvister

Skandiabanken är inblandat i ett fåtal tvister där omfattningen är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning.

Nyckeltal

	2015 kv 2	2014 kv 2	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	4,37	9,25	6,98	10,31	8,74
K/I-tal före kreditförluster ²	0,78	0,67	0,68	0,63	0,65
Total kapitalrelation, % ³	14,5	12,9	14,5	12,9	14,2
Primärkapitalrelation, % ⁴	12,5	10,6	12,5	10,6	12,0
Reserveringsgrad osäkra fordringar % ⁵	65,0	70,5	65,0	70,5	65,2
Andel osäkra fordringar netto % ⁶	0,06	0,05	0,06	0,05	0,06
Kreditförlustnivå i % ⁷	0,04	0,02	0,03	0,03	0,05
Medelantal anställda	523	485	516	485	490

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

² Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

³ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁴ Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁵ Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto.

⁶ Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

⁷ Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2015 kv 2	2015 kv 1	2014 kv 4	2014 kv 3	2014 kv 2
Räntenetto	389	372	362	368	354
Provisionsnetto	75	61	68	76	57
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-14	-3	2	4	30
Övriga rörelseintäkter	14	11	15	9	12
Totala rörelseintäkter	464	441	447	457	453
Personalkostnader	-105	-107	-112	-104	-101
Övriga rörelsekostnader	-258	-146	-226	-163	-202
Totala kostnader före kreditförluster	-363	-253	-338	-267	-303
Resultat före kreditförluster	101	188	109	190	150
Kreditförluster, netto	-9	-7	-24	-8	-3
Rörelseresultat	92	181	85	182	147

Resultaträkning

MSEK	Not	2015 kv 2	2014 kv 2	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår
Ränteintäkter	3	702	823	1 435	1 597	3 186
Räntekostnader	3	-313	-469	-674	-909	-1 768
Provisionsintäkter	4	129	112	252	224	480
Provisionskostnader	4	-54	-55	-116	-108	-220
Nettoreultat av finansiella transaktioner	5	-14	30	-17	35	41
Övriga rörelseintäkter		14	12	25	27	51
Totala rörelseintäkter		464	453	905	866	1 770
Allmänna administrationskostnader						
Personalkostnader		-105	-101	-212	-191	-407
Övriga administrationskostnader		-223	-178	-347	-314	-661
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-12	-1	-14	-1	-2
Övriga rörelsekostnader		-23	-23	-43	-44	-85
Totala kostnader före kreditförluster		-363	-303	-616	-550	-1 155
Resultat före kreditförluster		101	150	289	316	615
Kreditförluster, netto	6	-9	-3	-16	-9	-41
Rörelseresultat		92	147	273	307	574
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	—	—	5
Resultat före skatt		92	147	273	307	579
Skatt på periodens resultat		-27	-43	-75	-85	-162
Periodens resultat		65	104	198	222	417

Rapport över totalresultat

MSEK	2015 kv 2	2014 kv 2	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår
Periodens resultat	65	104	198	222	417
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat					
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	-1	—	-1	—	-6
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	0	—	0	—	2
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar som kan säljas	-38	-24	-46	-16	-21
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	9	6	11	4	5
Säkring av nettoinvestering	0	0	0	0	0
Omräkningsdifferens ²	-31	8	13	43	-37
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	7	-2	-3	-10	8
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-54	-12	-26	21	-49
Periodens totalresultat efter skatt	11	92	172	243	368

¹ Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

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

Balansräkning

MSEK				
Tillgångar	Not	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		626	636	606
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		10 227	8 110	7 781
Utlåning till kreditinstitut		3 127	1 252	3 801
Utlåning till allmänheten	7	100 394	95 558	85 459
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		150	184	150
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		9 746	8 467	13 007
Aktier och andelar m.m.		14	13	11
Immateriella tillgångar		414	331	203
Materiella tillgångar		5	4	4
Aktuella skattefordringar		12	10	—
Uppskjutna skattefordringar		28	17	21
Övriga tillgångar		465	329	646
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		144	196	199
Totala tillgångar		125 352	115 107	111 888

MSEK				
Skulder och avsättningar	Not	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Skulder till kreditinstitut		116	100	105
In- och upplåning från allmänheten		85 764	79 518	82 037
Emitterade värdepapper m.m.	8	30 215	28 007	22 966
Aktuella skatteskulder		74	145	89
Övriga skulder		1 901	672	809
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		338	310	379
Avsättningar för pensionsförpliktelser		62	59	57
Efterställda skulder		900	900	900
Totala skulder och avsättningar		119 370	109 711	107 342
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		-143	-121	-37
Balanserad vinst		5 446	4 619	3 880
Periodens resultat		198	417	222
Totalt eget kapital		5 982	5 396	4 546
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		125 352	115 107	111 888

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde ¹			Förmånsbestämda pensionsplaner ²	Balanserade vinstmedel	
			Verkligt värdereserv	Omräkningsreserv	Totalt			
Ingående eget kapital 2014	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047
Periodens resultat	—	—	—	—	—	—	222	222
Periodens övriga totalresultat	—	—	-12	43	31	—	-10	21
Periodens totalresultat	—	—	-12	43	31	—	212	243
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	256	256
Utgående eget kapital 2014-06-30	400	81	33	-70	-37	8	4 094	4 546
Ingående eget kapital 2014	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	417	417
Årets övriga totalresultat	—	—	-16	-37	-53	-4	8	-49
Årets totalresultat	—	—	-16	-37	-53	-4	425	368
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	981	981
Utgående eget kapital 2014-12-31	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396
Ingående eget kapital 2015	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396
Periodens resultat	—	—	—	—	—	—	198	198
Periodens övriga totalresultat	—	—	-35	13	-22	-1	-3	-26
Periodens totalresultat	—	—	-35	13	-22	-1	195	172
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	414	414
Utgående eget kapital 2015-06-30	400	81	-6	-137	-143	3	5 641	5 982

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

² Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

Kassaflödesanalys

MSEK	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 509	2 269	-915
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-47	-108	-236
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ^{1 2}	419	246	1 128
Periodens kassaflöde	1 881	2 407	-23
Likvida medel vid periodens början	1 788	1 860	1 860
Kursdifferens i likvida medel	-32	35	-49
Periodens kassaflöde	1 881	2 407	-23
Likvida medel vid periodens slut	3 637	4 302	1 788

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

²Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.

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

Noter

Alla belopp i **MSEK** om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 30 juni 2015. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401-9738.

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapporter. Redovisningen upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa lagar, föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer tillämpar banken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Redovisning av Verksamhet under avyttring sker inte i enlighet med IFRS 5 då hänsyn tas till kraven om uppställningsformat i Lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag. Motsvarande information lämnas i not 2, Rapportering av rörelsesegment.

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

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

I allt väsentligt är redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna oförändrade jämfört med årsredovisningen 2014. Företagsledningens bedömning är att nya och ändrade standarder och tolkningar från 2015 inte kommer att få någon påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Not 2 Rapportering av rörelsesegment

MSEK	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun
Resultaträkningar								
Räntenetto	265	240	496	448	—	—	761	688
Provisionsnetto	52	42	84	74	—	—	136	116
Netto av finansiella transaktioner	-7	11	-10	24	0	—	-17	35
Övriga rörelseintäkter	58	34	0	0	-33	-7	25	27
Totala rörelseintäkter	368	327	570	546	-33	-7	905	866
Personalkostnader	-117	-102	-95	-89	—	—	-212	-191
Övriga administrationskostnader	-219	-193	-161	-128	33	7	-347	-314
Avskrivningar immateriella och materiella tillgångar ¹	-13	0	-1	-1	—	—	-14	-1
Övriga rörelsekostnader	-24	-25	-19	-19	—	—	-43	-44
Totala kostnader före kreditförluster	-373	-320	-276	-237	33	7	-616	-550
Kreditförluster, netto ²	-3	5	-13	-14	—	—	-16	-9
Rörelseresultat	-8	12	281	295	—	—	273	307
Resultat före skatt	-8	12	281	295	—	—	273	307
Skatt på periodens resultat	1	-5	-76	-80	—	—	-75	-85
Periodens resultat	-7	7	205	215	—	—	198	222
Externa intäkter	293	299	565	543	—	—	858	842
Interna intäkter ³	42	21	5	3	—	—	47	24
Interna kostnader ³	-5	-3	-42	-21	—	—	-47	-24
TOTALRESULTAT								
Periodens resultat	-7	7	205	215	—	—	198	222
Övrigt totalresultat								
Poster som inte kan omföras till periodens resultat								
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	-1	—	—	—	-1	—
Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	0	—	—	—	0	—
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-42	-5	-4	-11	—	—	-46	-16
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	10	1	1	3	—	—	11	4
Säkring av nettoinvestering	0	0	—	—	—	—	0	0
Omräkningsdifferens	—	—	—	—	13	43	13	43
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	—	—	—	—	-3	-10	-3	-10
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-32	-4	-4	-8	10	33	-26	21
Periodens totalresultat efter skatt	-39	3	201	207	10	33	172	243

Fotnoter till tabell segmentsrapportering

¹ Inga nedskrivningar föreligger för immateriella och materiella tillgångar.

² Positiv kreditförlustnivå i Sverige 2014 till följd av försäljning av avskrivna krediter.

³ Interna intäkter och kostnader ingår i rad Räntenetto, Provisionsnetto, Övriga rörelseintäkter, Personalkostnader samt Övriga administrationskostnader.

Forts. Not 2 Rapportering av rörelsesegment

Mdr	Sverige - Bankverksamhet			Norge - Bankverksamhet			Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet			Total Bankverksamhet		
	2015 30 jun	2014 31 dec	2014 30 jun	2015 30 jun	2014 31 dec	2014 30 jun	2015 30 jun	2014 31 dec	2014 30 jun	2015 30 jun	2014 31 dec	2014 30 jun
Balansräkningar												
Tillgångar												
Utlåning allmänheten ¹	44,6	42,4	34,2	55,8	53,2	51,3	—	—	—	100,4	95,6	85,5
Övriga tillgångar	14,1	8,8	13,5	12,0	11,2	13,4	-1,1	-0,5	-0,5	25,0	19,5	26,4
Totala tillgångar	58,7	51,2	47,7	67,8	64,4	64,7	-1,1	-0,5	-0,5	125,4	115,1	111,9
Skulder												
In- och upplåning från allmänheten	36,9	35,2	35,6	48,9	44,3	46,4	—	—	—	85,8	79,5	82,0
Emitterade värdepapper	16,1	11,6	8,1	14,1	16,4	14,9	—	—	—	30,2	28,0	23,0
Övriga skulder	3,0	1,8	1,8	1,5	0,9	1,0	-1,1	-0,5	-0,5	3,4	2,2	2,3
Totala skulder	56,0	48,6	45,5	64,5	61,6	62,3	-1,1	-0,5	-0,5	119,4	109,7	107,3
Eget kapital	2,7	2,6	2,2	3,3	2,8	2,4	—	—	—	6,0	5,4	4,6
Totala skulder och eget kapital	58,7	51,2	47,7	67,8	64,4	64,7	-1,1	-0,5	-0,5	125,4	115,1	111,9

¹ Svenska bankverksamheten, inklusive placering hos till Riksgälden med 0,7 (2,2 respektive 0) mdr samt hos Skandia Capital AB med 0,1 (0,1 respektive 0) mdr.

Nyckeltal

Placeringsmarginal, % ¹	0,98	1,05	1,03	1,53	1,52	1,47	—	—	—	1,28	1,31	1,27
K/I-tal före kreditförluster ²	1,01	0,98	0,98	0,48	0,45	0,35	—	—	—	0,68	0,65	0,63
Kreditförlustnivå, % ^{3,4}	0,01	-0,01	-0,03	0,05	0,09	0,06	—	—	—	0,03	0,05	0,03
Antal kunder, tusental	451	452	451	380	378	380	—	—	—	831	830	831
Medelantal anställda	301	289	287	215	201	198	—	—	—	516	490	485

Fotnoter till tabell segmentsrapportering

¹ Räntenetto i % av medelvoly (Balansomslutning).

² Kostnader exklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

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

⁴ Positiv kreditförlustnivå i Sverige 2014 till följd av försäljning av krediter.

Not 3 Räntenetto

	2015	2014	2015	2014	2014
	kv 2	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
Utlåning till kreditinstitut	13	8	21	18	12
Utlåning till allmänheten	658	739	1 337	1 430	2 866
Räntebärande värdepapper	38	79	88	155	294
Övriga	1	0	2	0	1
Totala ränteintäkter¹	710	826	1 448	1 603	3 173
Skulder till kreditinstitut	-18	-5	-28	-12	-1
In- och upplåning från allmänheten	-226	-352	-488	-690	-1 322
Emitterade värdepapper	-74	-108	-164	-198	-404
Efterställda skulder	-3	-5	-6	-10	-18
Övriga	0	-2	-1	-5	-10
Totala räntekostnader¹	-321	-472	-687	-915	-1 755
Totalt räntenetto¹	389	354	761	688	1 418

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

Not 4 Provisionsnetto

	2015	2014	2015	2014	2014
	kv 2	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	74	75	144	148	313
Utlåningsprovisioner	0	1	0	1	1
Inlåningsprovisioner	1	0	1	0	1
Värdepappersprovisioner	51	36	100	74	157
Övriga provisioner	3	0	7	1	8
Totala provisionsintäkter	129	112	252	224	480
Betalningsförmedlingsprovisioner	-27	-36	-64	-71	-140
Värdepappersprovisioner	-19	-8	-24	-19	-41
Övriga provisioner	-15	-11	-28	-18	-39
Totala provisionskostnader	-54	-55	-116	-108	-220
Totalt provisionsnetto	75	57	136	116	260

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2015	2014	2015	2014	2014
	kv 2	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	-1	30	0	30	32
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	30	0	30	33
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	-1	0	0	0	-1
Finansiella tillgångar som kan säljas	1	5	1	5	14
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	1	5	1	5	14
Återköp av emitterade värdepapper	-9	0	-9	0	-3
Säkringsredovisning¹	-4	-6	-8	-1	-1
- Värdeförändring för säkrad post	-44	38	-34	78	113
- Värdeförändring för säkringsinstrument	40	-44	26	-79	-114
Valutakursförändringar	-1	1	-1	1	-1
Totalt	-14	30	-17	35	41

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

Not 6 Kreditförluster, netto

	2015	2014	2015	2014	2014
	kv 2	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar					
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-1	-1	-1	-4	-4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	1	2	5	4
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-4	-3	-6	-9	-16
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	7	0	8	8
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	3	0	3	1	3
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-2	4	-2	1	-5
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra					
Periodens förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar ¹	0	0	0	0	-2
Periodens förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar ¹	1	-1	1	-1	0
Periodens förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	1	-1	1	-1	-2
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk					
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-7	-9	-14	-15	-31
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	2	6	4	12	14
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-3	-3	-5	-6	-17
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-8	-6	-15	-9	-34
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-9	-3	-16	-9	-41

¹ Jämförelsesiffrorna för 2014 har justerats mellan raderna.

Not 7 Utlåning till allmänheten

	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Upplupet anskaffningsvärde ¹	100 513	95 672	85 562
Reservering för osäkra lånefordringar	-119	-114	-103
Total utlåning till allmänheten	100 394	95 558	85 459
Lånefordringar fördelat på geografiska områden			
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)¹	100 513	95 672	85 562
Sverige ¹	44 602	42 370	34 184
Norge	55 911	53 302	51 378
Specifika reserveringar för individuellt värderande lånefordringar	25	25	20
Sverige	3	4	4
Norge	22	21	16
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderande lånefordringar	9	8	8
Sverige	2	2	1
Norge	7	6	7
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	85	81	75
Sverige	6	6	4
Norge	79	75	71
Totala reserveringar	119	114	103
Sverige	11	12	9
Norge	108	102	94
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)¹	100 394	95 558	85 459
Sverige ¹	44 591	42 358	34 175
Norge	55 803	53 200	51 284
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	64	60	103
Sverige	24	22	9
Norge	40	38	94

¹Inklusive placering hos Riksgälden med 657 (2 220 respektive 0) MSEK samt hos Skandia Capital AB med 70 (120 respektive 0) MSEK.

Not 8 Emitterade värdepapper m.m.

	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Certifikat	1 750	2 248	2 826
Obligationslån	5 410	6 012	4 113
Säkerställda obligationer	23 055	19 747	16 027
Summa emitterade värdepapper	30 215	28 007	22 966
Aterstående löptid högst 1 år	5 031	4 636	5 665
Aterstående löptid mer än 1 år	25 184	23 371	17 301
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under året	8 900	21 547	10 085
Återköp	-2 566	-1 938	331
Förfallit	-4 315	-8 282	-3 926
Omräkningsdifferens	189	-184	-388

Not 9 Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2015-06-30			2014-12-31			2014-06-30		
	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
Derivatinstrument som innehas för handel									
Valutaderivat									
Swappar	0	0	26	0	0	9	0	0	6
Terminer	—	—	—	—	0	2	0	0	0
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	6	162	10 035	—	185	10 155	0	151	10 585
Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet									
Valutaderivat									
Swappar	60	0	2 306	32	4	1 488	22	0	1 156
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	6	162	10 035	0	185	10 155	0	151	10 585
Valutaderivat	60	0	2 332	32	4	1 499	22	0	1 162
Totalt	66	162	12 367	32	189	11 654	22	151	11 747

Not 10 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

	Relaterade avtal						Tillgångar- och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda	Nettobelopp		
2015-06-30								
Derivat	66	—	66	-65	—	1	—	66
Tillgångar	66	—	66	-65	—	1	—	66
Derivat	162	—	162	-65	-95	2	—	162
Skulder	162	—	162	-65	-95	2	—	162
2014-12-31								
Derivat	32	—	32	-32	—	0	—	32
Tillgångar	32	—	32	-32	—	0	—	32
Derivat	189	—	189	-32	-157	0	—	189
Skulder	189	—	189	-32	-157	0	—	189
2014-06-30								
Derivat	22	—	22	-22	—	0	—	22
Tillgångar	22	—	22	-22	—	0	—	22
Derivat	151	—	151	-22	-66	63	—	151
Skulder	151	—	151	-22	-66	63	—	151

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

Not 11 Upplysningar om närstående

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

Transaktioner med närstående

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led av den outsourcade verksamheten. Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Skandiabanken har under första kvartalet 2015 erhållit kapitaltillskott om 414 MSEK från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Förlagslånen uppgår till 900 MSEK och avser lån från Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt. Under andra kvartalet 2015 har Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt ökat sin inlåning till banken och den uppgår till cirka 1 000 MSEK per 30 juni 2015 jämfört med 400 MSEK vid årsskiftet.

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

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

Not 12 Ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och övriga åtaganden

	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Ställda säkerheter för egna skulder - bolån	34 686	27 313	22 301
Övriga ställda säkerheter	7 406	7 779	5 981
Åtaganden	33 750	27 958	27 988

Not 13 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

Tillgångar	2015-06-30			2014-12-31			2014-06-30		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Innehav för handel									
Aktier och andelar	1	0	1	0	1	1	—	1	1
Derivatinstrument	—	66	66	—	32	32	—	22	22
Finansiella tillgångar som kan säljas									
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	—	10 227	10 227	—	8 110	8 110	—	7 781	7 781
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 502	6 244	9 746	2 889	5 578	8 467	3 084	9 922	13 006
Aktier och andelar	—	—	—	—	—	—	—	10	10
Totalt	3 503	16 537	20 040	2 889	13 721	16 610	3 084	17 736	20 820
Skulder									
Innehav för handel									
Övrigt	1	—	1	0	—	0	3	—	3
Derivatinstrument	—	162	162	—	189	189	—	151	151
Totalt	1	162	163	0	189	189	3	151	154

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 ej. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Inga överföringar har skett under första halvåret 2015.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar eller skulder återfinns 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 beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2014.

Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	5 410	4 628	3 903
Ackumulerat annat totalresultat	-26	-49	21
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	198	417	222
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 982	5 396	4 546
Ytterligare värdejusteringar	-20	-16	-21
Immateriella tillgångar	-414	-331	-203
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-28	-17	-21
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster	—	-29	-33
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-462	-393	-278
Kärnprimärkapital	5 520	5 003	4 268
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	5 520	5 003	4 268
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	900	900	900
Totalt kapital	6 420	5 903	5 168
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	44 281	41 667	40 179

Kapitalrelationer och buffertar	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Kärnprimärkapital	12,5%	12,0%	10,6%
Primärkapital	12,5%	12,0%	10,6%
Totalt kapital	14,5%	14,2%	12,9%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ¹	7,6%	7,0%	—
Varav: krav på kapitalkonservingsbuffert	2,5%	2,5%	—
Varav: krav på kontryckisk buffert	0,6%	—	—
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ¹	6,5%	6,0%	—

Belopp som understiger tröskelvärde

Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	12	12	10
--	----	----	----

Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisk	41 051	38 063	36 647
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	164	545	212
CVA risk	31	24	28
Operativ risk	3 035	3 035	3 292
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	44 281	41 667	40 179

Kapitalbaskrav

Kreditrisk	3 284	3 045	2 932
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	13	43	17
CVA risk	2	2	2
Operativ risk	243	243	263
Totalt minimikapitalbaskrav	3 542	3 333	3 214

¹ Reviderad tolkning av buffertkravet och tillgängligt kärnprimärkapital presenteras avseende 2014.

Forts. Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

Exponeringsklasser	2015-06-30		2014-12-31		2014-06-30	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	663	53	873	70	708	57
Exponeringar mot offentliga organ	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot institut	264	21	253	20	1 543	123
<i>varav motpartsrisk</i>	28	2	18	1	20	2
Exponeringar mot företag	575	46	762	61	972	78
Exponeringar mot hushåll	3 011	241	2 850	227	2 834	226
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	35 044	2 804	32 076	2 566	29 224	2 338
<i>varav bostadsfastigheter</i>	35 044	2 804	32 076	2 566	29 224	2 338
<i>varav kommersiella fastigheter</i>	—	—	—	—	—	—
Fallerande exponeringar	193	15	145	12	131	11
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	899	72	721	58	929	74
Poster som avser positioner i värdepapperiseringar	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	187	15	98	8	72	6
Aktieexponeringar	13	1	12	1	10	1
Övriga poster	202	16	273	22	224	18
Totalt	41 051	3 284	38 063	3 045	36 647	2 932

Forts. Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3-rapport, se [www.skandiabanken.se/kontakta-skandia/om-skandia/finansiell-info/Information om kapitaltäckning och riskhantering/2015/1506](http://www.skandiabanken.se/kontakta-skandia/om-skandia/finansiell-info/Information%20om%20kapitaltackning%20och%20riskhantering/2015/1506) Periodisk information - kapitaltäckning.

Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk, vilket innebär att det finns sjuutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Avvecklingsrisk avser risken för att en värdepapperstransaktion inte slutregleras och att en ersättningskostnad uppstår. Beräkning görs på transaktioner där likviddag har passerat. Kapitalbaskrav för valutakursrisk uppgår till åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta. Kapitalbaskrav för CVA-risk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC derivat. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för marknadsrisk i handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet utgör för banken ett krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent samt en kontracyklisk buffert om 0,6 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Det kontracykliska buffertkravet är ett nytt krav från den 30 juni 2015 och avser norska exponeringar. För svenska exponeringar träder den kontracykliska bufferten i kraft den 13 september 2015.

Den 30 juni uppgår bankens internt bedömda kapitalbehov till 1 965 MSEK, vilket är beräknat med stöd av Economic Capital-modeller (EC-modeller). Den 31 december 2014 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 1 706 MSEK.

Banken har i beslut från Finansinspektionen fått godkänt att använda delårsöverskott i kapitalbasberäkningen förutsatt att bolagets revisorer kan styrka överskottet samt att avdrag för eventuella utdelningar och förutsebara kostnader har gjorts i enlighet med tillsynsförordningen och att beräkningen av dessa skett i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 om komplettering av tillsynsförordningen med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav. Deloitte AB har genomfört ovanstående granskning avseende 2015-06-30.

Not 15 Händelser efter balansdagen

Den 3 juli 2015 avgick Björn Fernström och Peter Rydell ur Skandiabankens styrelse.

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 5 augusti 2015

Niklas Midby
Styrelseordförande

Anne Ask

Johanna Rolin Moreno

Ann-Charlotte Stjerna

Christer Löfdahl

Bengt-Åke Fagerman

Marek Rydén

Lars-Göran Orrevall

Øyvind Thomassen
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Skandiabanken Aktiefolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm