

Delårsrapport januari–september 2019



Kvartalet i sammandrag

Jämförelsesiffrorna avser det andra kvartalet 2019

- Intäkterna för tredje kvartalet 2019 uppgick till 236 (240) MSEK.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2019 uppgick till 63 (29) MSEK.
- Kreditförlusterna för tredje kvartalet 2019 uppgick till -2 (-2) MSEK.

Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2018

- Bolånevolymen uppgick till 67 488 (59 890) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 21,8 (24,0) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,5 (19,2) procent.
- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 225 (188) procent.

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.

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 eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00.

Finansiell kalender

13 februari 2020 Bokslutskommuniké 2019

Vd har ordet

Årets tredje kvartal har präglats av ökade affärsvolym, växande marknadsandelar och en positiv resultatutveckling. Vår bolånestock har ökat med 13 procent hittills i år. Därtill har våra kunders samlade sparande i fonder och aktier ökat med 18 procent. Samtidigt sänker vi kostnaderna och arbetar långsiktigt med att förbättra vår lönsamhet.

Skandiabanken redovisar ett stabilt finansiellt resultat. Den goda tillväxten i affärsvolym kompenseras för en lägre marginal. Kostnadsnivån utvecklas i linje med våra förväntningar. Vi har sänkt kostnaderna med fem procent jämfört med motsvarande period föregående år. Tidigare kvartal har präglats av en hög investeringstakt i syfte att utveckla och anpassa verksamheten inför framtiden. Vi har framgångsrikt implementerat ett nytt kreditberedningssystem för bolån vilket innebär att vi kan erbjuda en enkel, effektiv och i hög grad automatiserad ansökningsprocess. Vi har förutsättningarna för en god tillväxt och en förbättrad lönsamhet framåt.

Det är glädjande att allt fler hittar till oss och vår transparenta boprismodell. Med vårt bolåneerbjudande har vi inte bara kunnat sänka räntan för våra nya kunder, utan också för våra befintliga bolånekunder. Vi tycker att det ska vara enkelt att få en bra bolåneränta och att alla ska ha rätt att veta vad som avgör vilken rabatt man får. Transparens och öppenhet i hela branschen är viktiga faktorer till lägre boendekostnader.

Vi följer marknadsrätornas utveckling för att sätta rätt pris på respektive bindningstid. Hos oss finns nu möjlighet att få lägsta ränta, 1,10 procent i effektiv ränta, på samtliga bindningstider från tre månader upp till fem år. Att kunna erbjuda samma ränta på samtliga bindningstider är ovanligt.

Räntemarknaderna har skiftat från en förväntan på stigande räntor till oförändrade eller sjunkande räntor. I dagsläget är cirka hälften av världens räntor negativa. Vid det senaste räntebeskedet i september beslöt sig Riksbanken för att låta styrräntan vara oförändrad. Samtidigt signalerade Riksbanken att en eventuell räntehöjning kan komma vid årsskiftet. Beskedet om att hålla fast vid en höjning var överraskande med tanke på försvagningen i ekonomin och en förväntan om ytterligare stimulanser från centralbanken den närmsta tiden. Både inflationen och inflationsförväntningarna har fallit något och antalet jobb har minskat betydligt. Mot bakgrund av det tror vi på fortsatt låga räntor framåt.

Ur ett sparandeperspektiv är utgångsläget utmanande. Det kraftiga börsraset under förra hösten har följts av en förnyad optimism i år. Däremot har oron för lågkonjunktur ökat betydligt. Vid det här skedet är det viktigt för sparare att fundera kring både riskbenägenhet och tidshorisont.

På Skandia vill vi kombinera de viktigaste åtaganden man har i sin privatekonomi, det vill säga boende och pension. Med två publicerade rapporter "Lön utan lägenhet" och "Sparande utan bostad" vill vi uppmärksamma att många unga står inför stora utmaningar i att skaffa en egen bostad. För att få en bostad som ung och ny på arbetsmarknaden krävs antingen många år i bostadskö eller ett stort sparad kapital. Resultatet i vår senaste rapport visar att ett långsiktigt sparande av halva barnbidraget under 18 års tid gör att kontantinsatsen endast räcker i 10 av Sveriges 25 större städer. Att den tidigare kulturen av amorteringsfria perioder har förändrats genom nya regelverk tycker vi är positivt. Men vi anser att regelverken träffar fel mot unga vuxna som redan möter stora svårigheter med att ta sig in på bostadsmarknaden. Mer flexibla kreditregler skulle ge unga möjligheten att stå på egna ben, utan att det skulle innebära en ökad risk för svensk ekonomi. Kraven på långgivare att inte överstiga en viss risknivå bör kvarstå sett till hela kundstocken men det bör vara upp till långgivaren att balansera risken mellan sina kunder. På så vis skulle individer som är belånade till exempelvis 50 procent balansera ut risken för unga förstagångsköpare. Förslagsvis bör debatten fokusera på om långgivare borde ha möjlighet att höja bolånetaket för förstagångsköpare, något som är möjligt i ett antal av våra grannländer. En annan variant är om långgivare skulle kunna ge möjlighet till amorteringsfria perioder för olika stadier i livet då likviditeten är begränsad.

Svenskt Kvalitetsindex (SKI) publicerade i kvartalsskiftet sin årliga branschmätning av de svenska bankerna. Vi ökar vårt index och hamnar en bra bit över branschsnittet. Det är mycket glädjande att vi har nöjda kunder. Under kvartalet firar vi också att banken i oktober fyllde 25 år. När Skandia öppnade banken 1994 var det Sveriges första renodlade telefonbank. Via ett 020-nummer kunde kunderna nå oss från klockan sex på morgonen till midnatt varje dag. År 1996 kom internetbanken. Idag är vi mycket stolta över vårt starka och framgångsrika erbjudande där vi bland annat gått i bräschen med vår transparenta bolånemodell. Alla vi som jobbar på Skandia fortsätter att skapa historia och framgång.

Stockholm i oktober 2019



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat juli-september jämfört med april-juni 2019

Rörelseresultatet mer än fördubblades och uppgick till 63 (29) MSEK. Det ökade resultatet beror på en lägre kostnadsnivå under det tredje kvartalet.

Intäkterna minskade med 4 MSEK och uppgick till 236 (240) MSEK. Räntenettot minskade marginellt och uppgick till 186 (187) MSEK. Provisionsnettot uppgick till 38 (38) MSEK. De lägre intäkterna förklaras av att banken under föregående kvartal erhöll en tilläggsköpeskilling om 3 MSEK i samband med slutförandet av VISA Inc's förvärv av VISA Europe. Övriga rörelseintäkter minskade därmed och uppgick till 9 (13) MSEK.

Kostnaderna minskade markant under det tredje kvartalet och uppgick till 171 (209) MSEK. Personalkostnaderna minskade med 9 MSEK och uppgick till 58 (67) MSEK. Övriga administrationskostnader minskade med 22 MSEK och uppgick till 102 (124) MSEK. Minskningen beror på lägre projektrelaterade kostnader. Övriga rörelsekostnader minskade till följd av lägre försäljningsaktiviteter och uppgick till 7 (13) MSEK.

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

Resultat januari-september 2019 jämfört med januari-september 2018

Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 114 (98) MSEK. Intäkterna minskade med två procent och uppgick till 701 (714) MSEK. De lägre intäkterna beror på högre räntemarginaler på bankens upplåning samt lägre provisionsintäkter.

De högre räntemarginalerna på bankens externa upplåning är hänförliga till en högre marknadsränta. Effekten medför ett lägre räntenetto som uppgick till 559 (565) MSEK. Ränteintäkterna ökade jämfört med motsvarande period föregående år. Det är dels en effekt av den goda volymtillväxten på bolån. Det är också en effekt av den högre marknadsräntan som dels resulterade i lägre kostnader för bankens ränteswappar och dels genererade en högre avkastning på bankens likviditetsportfölj.

Provisionsnettot minskade och uppgick till 109 (119) MSEK. Minskningen förklaras i huvudsak av lägre fondintäkter jämfört med motsvarande period föregående år. Under det fjärde kvartalet 2018 föll Stockholmsbörsen med 14 procent, vilket resulterade i en lägre förvaltd fondförmögenhet vid ingången av 2019 och därmed också lägre fondintäkter.

Kostnaderna minskade med fem procent jämfört med samma period före-

gående år och uppgick till 583 (614) MSEK. Personalkostnaderna ökade som en följd av ökade lönekostnader samt tillsatta vakanser och uppgick till 188 (183) MSEK. Övriga administrationskostnader minskade och uppgick till 351 (381) MSEK. Minskningen förklaras av att föregående år belastades av höga projektrelaterade regelverksanpassningar och satsningar inom affärsutveckling, i huvudsak relaterat till bankens nya kreditprocess. Delar av dessa kostnader var tillfälliga. Övriga rörelsekostnader uppgick till 31 (36) MSEK.

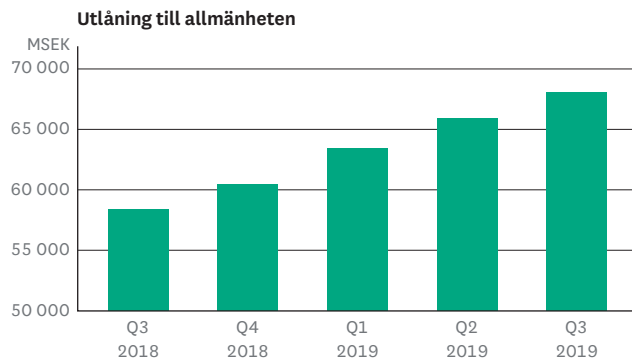
MSEK	2019 kv 3	2019 kv 2	2018 kv 3	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 helår
Räntenetto	186	187	185	559	565	746
Erhållna utdelningar	0	1	—	1	—	0
Provisionsnetto	38	38	40	109	119	160
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3	1	1	2	1	0
Övriga rörelseintäkter	9	13	9	30	29	39
Totala rörelseintäkter	236	240	235	701	714	945
Personalkostnader	-58	-67	-60	-188	-183	-256
Övriga administrationskostnader	-102	-124	-123	-351	-381	-532
Av- och nedskrivningar	-4	-5	-5	-13	-14	-18
Övriga rörelsekostnader	-7	-13	-12	-31	-36	-52
Totala kostnader före kreditförluster	-171	-209	-200	-583	-614	-858
Resultat före kreditförluster	65	31	35	118	100	87
Kreditförluster, netto	-2	-2	-2	-4	-2	-2
Rörelseresultat	63	29	33	114	98	85

Balansposter september 2019 jämfört med december 2018

Balansomslutningen ökade med 7 667 MSEK under året och uppgick till 79 729 (72 062) MSEK. Ökningen beror främst på en ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	30 sep 2019	31 dec 2018
Balansomslutning	79 729	72 062
Utlåning till allmänheten	68 060	60 508
Inlåning från allmänheten	40 973	40 941
Relation inlåning/utlåning	60%	68%
Extern upplåning	33 494	25 902
Förvaltd fondförmögenhet	15 430	13 204

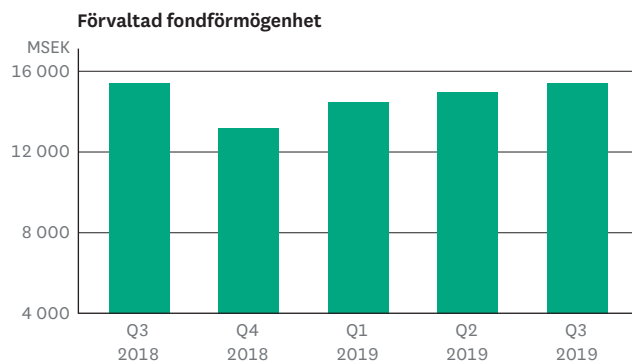
Utlåningen till allmänheten uppgick till 68 060 (60 508) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 67 488 (59 890) MSEK. Det motsvarar en volymtillväxt om knappt 13 procent. Kreditkvaliteten i nyutlåningen är fortsatt mycket god.



Inlåningen uppgick till 40 973 (40 941) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 166 (148) procent. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 7 592 MSEK och uppgick till 33 494 (25 902) MSEK, vilket motsvarar 42 (36) procent av den totala balansomslutningen.

Förväldad fondförmögenhet september 2019 jämfört med december 2018

Den förväldade fondförmögenheten ökade med knappt 17 procent under året och uppgick till 15 430 MSEK jämfört med 13 204 MSEK vid årsskiftet. Ökningen beror på en positiv värdeutveckling av kundernas fondinnehav.



Kapital och likviditet september 2019 jämfört med december 2018

Skandiabankens kapitalrelationer är fortsatt starka och överstiger de regulatoriska nivåerna med god marginal. Total kapitalrelation uppgick till 21,8 (24,0) procent. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,5 (19,2) procent under samma period. Förändringen förklaras främst av en ökad volym av bolån. Periodens resultat har inte verifierats av externa revisorer och ingår därmed inte i kärnprimärkapitalet.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 10 835 (10 762) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificerar 8 476 (9 540) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 60 (68) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 225 (188) procent.

	30 sep 2019	31 dec 2018
Total kapitalrelation	21,8%	24,0%
Primärkapitalrelation	17,5%	19,2%
Kärnprimärkapitalrelation	17,5%	19,2%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 655	1 497
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	20 684	18 712
Likviditetsreserv	8 476	9 540
Total likviditet	10 835	10 762

Rating

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

benägenhet 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.

Inflationen är fortsatt nära målet på 2 procent även om konjunkturen dämpats. Den 5 september 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.

Bostadspriserna i Sverige visar på en svag ökning hittills under 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 kontryckliga buffertvärdet är fortsatt oförändrat. Buffertvärdet uppgår till 2,5 procent och tillämpas från och med den 19 september 2019. Beslut om eventuell ändring av den kontryckliga 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 september 2019 föreligger inga avsättningar.

Väsentliga händelser

Inga övriga väsentliga händelser har skett under perioden januari-september 2019.

Nyckeltal

	2019 kv 3	2019 kv 2	2018 kv 3	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 helår
Medelvoly (balansomslutning), MSEK	79 776	79 873	71 134	77 644	70 452	70 722
Placeringsmarginal ¹	0,93	0,94	1,04	0,96	1,07	1,05
Räntabilitet på eget kapital, % ²	5,10	2,38	2,62	3,14	2,60	1,71
K/I-tal före kreditförluster ³	0,72	0,87	0,85	0,83	0,86	0,91
Total kapitalrelation, % ⁴	21,8	21,9	65,2	21,8	65,2	24,0
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	17,5	17,5	52,1	17,5	52,1	19,2
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % ⁶	19,4	18,7	17,7	19,4	17,7	16,5
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % ⁷	0,06	0,07	0,07	0,06	0,07	0,08
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01	0,00
Antal kunder, tusental	356	354	347	356	347	350
Medelantal anställda	265	263	274	266	288	272

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

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

³ Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ 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.

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

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

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

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2019 kv 3	2019 kv 2	2019 kv 1	2018 kv 4	2018 kv 3
Räntenetto	186	187	186	181	185
Erhållna utdelningar	0	1	0	0	—
Provisionsnetto	38	38	33	41	40
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3	1	-2	-1	1
Övriga rörelseintäkter	9	13	8	10	9
Totala rörelseintäkter	236	240	225	231	235
Personalkostnader	-58	-67	-63	-73	-60
Övriga rörelsekostnader	-113	-142	-140	-171	-140
Totala kostnader före kreditförluster	-171	-209	-203	-244	-200
Resultat före kreditförluster	65	31	22	-13	35
Kreditförluster, netto	-2	-2	0	0	-2
Rörelseresultat	63	29	22	-13	33
Räntabilitet på eget kapital, i %	5,10	2,38	1,92	-1,07	2,62
K/i-tal före kreditförluster	0,72	0,87	0,90	1,05	0,85

Resultaträkning

MSEK	Not	2019 kv 3	2019 kv 2	2018 kv 3	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 helår
Räntenetto	2	186	187	185	559	565	746
varav ränteintäkter	2	238	235	213	694	641	851
varav räntekostnader	2	-52	-48	-28	-135	-76	-105
Erhållna utdelningar		0	1	—	1	—	0
Provisionsnetto	3	38	38	40	109	119	160
varav provisionsintäkter	3	62	58	61	175	182	242
varav provisionskostnader	3	-24	-20	-21	-66	-63	-82
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	3	1	1	2	1	0
Övriga rörelseintäkter		9	13	9	30	29	39
Totala rörelseintäkter		236	240	235	701	714	945
Allmänna administrationskostnader							
Personalkostnader		-58	-67	-60	-188	-183	-256
Övriga administrationskostnader		-102	-124	-123	-351	-381	-532
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4	-5	-5	-13	-14	-18
Övriga rörelsekostnader		-7	-13	-12	-31	-36	-52
Totala kostnader före kreditförluster		-171	-209	-200	-583	-614	-858
Resultat före kreditförluster		65	31	35	118	100	87
Kreditförluster, netto	5	-2	-2	-2	-4	-2	-2
Rörelseresultat		63	29	33	114	98	85
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	—	—	—	-95
Resultat före skatt		63	29	33	114	98	-10
Skatt på periodens resultat		-15	-6	-8	-25	-23	0
Periodens resultat		48	23	25	89	75	-10
Hänförligt till							
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		48	23	25	89	75	-10

Rapport över totalresultat

MSEK	2019 kv 3	2019 kv 2	2018 kv 3	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 helår
Periodens resultat	48	23	25	89	75	-10
Övrigt totalresultat						
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	-6	2	2	14	4	-5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	1	0	-1	-3	-1	1
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-5	2	1	11	3	-4
Periodens totalresultat efter skatt	43	25	26	100	78	-14
Hänförligt till						
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	43	25	26	100	78	-14

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		18	51	16
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		3 556	3 228	4 502
Utlåning till kreditinstitut		810	1 434	333
Utlåning till allmänheten	6	68 060	60 508	58 365
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		66	3	5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		6 859	6 467	7 859
Aktier och andelar m.m.		39	28	11
Immateriella tillgångar		93	106	110
Materiella tillgångar		1	0	1
Aktuella skattefordringar		—	7	—
Uppskjutna skattefordringar		5	8	6
Övriga tillgångar		149	169	224
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		73	53	77
Totala tillgångar		79 729	72 062	71 509

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Skulder till kreditinstitut		93	130	289
In- och upplåning från allmänheten		40 973	40 941	40 107
Emitterade värdepapper m.m.	7	33 494	25 902	25 939
Aktuella skatteskulder		12	—	11
Övriga skulder		319	363	310
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		79	67	102
Avsättningar för pensionsförpliktelser		12	12	12
Övriga avsättningar		2	2	2
Efterställda skulder		900	900	900
Totala skulder och avsättningar		75 884	68 317	67 672
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		28	17	24
Balanserad vinst		3 247	3 257	3 257
Periodens resultat		89	-10	75
Totalt eget kapital		3 845	3 745	3 837
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		79 729	72 062	71 509

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde Verkligt värdereserv ¹	Balanserade vinstmedel	
Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 264	3 766
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	—	—	-7	-7
Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 257	3 759
Periodens resultat	—	—	—	75	75
Periodens övriga totalresultat	—	—	3	—	3
Periodens totalresultat	—	—	3	75	78
Utgående eget kapital 2018-09-30	400	81	24	3 332	3 837
Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 264	3 766
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	—	—	-7	-7
Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 257	3 759
Årets resultat	—	—	—	-10	-10
Årets övriga totalresultat	—	—	-4	—	-4
Årets totalresultat	—	—	-4	-10	-14
Utgående eget kapital 2018-12-31	400	81	17	3 247	3 745
Ingående eget kapital 2019-01-01	400	81	17	3 247	3 745
Periodens resultat	—	—	—	89	89
Periodens övriga totalresultat	—	—	11	—	11
Periodens totalresultat	—	—	11	89	100
Utgående eget kapital 2019-09-30	400	81	28	3 336	3 845

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

Kassaflödesanalys

MSEK	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-525	-109	1 186
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	—	—
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	-95	-206	-206
Periodens kassaflöde	-620	-315	980
Likvida medel vid periodens början	1 355	375	375
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Periodens kassaflöde	-620	-315	980
Likvida medel vid periodens slut	735	60	1 355

¹ 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 september 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 3	kv 2	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	-1	-1	-1	-2	-3	-4
Utlåning till allmänheten	236	233	219	690	658	873
Räntebärande värdepapper ²	3	3	-5	6	-14	-18
Övriga	0	0	0	0	0	0
Totala ränteintäkter	238	235	213	694	641	851
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-21	-20	-24	-62	-77	-102
Emitterade värdepapper ³	-27	-24	-2	-62	8	8
Efterställda skulder	-3	-3	-2	-8	-5	-7
Övriga	-1	-1	0	-3	-2	-4
Totala räntekostnader	-52	-48	-28	-135	-76	-105
Totalt räntenetto	186	187	185	559	565	746

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

² Negativ under 2018 på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

³ Positiv under 2018 på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

Not 3 Provisionsnetto

	2019	2019	2018	2019	2018	2018
	kv 3	kv 2	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	25	24	25	72	72	95
Utlåningsprovisioner	1	0	0	1	1	1
Inlåningsprovisioner	0	0	0	1	1	1
Värdepappersprovisioner	36	34	36	101	108	144
Övriga provisioner	0	0	0	0	0	1
Totala provisionsintäkter	62	58	61	175	182	242
Betalningsförmedlingsprovisioner	-19	-16	-14	-52	-46	-61
Värdepappersprovisioner	-5	-4	-7	-14	-17	-21
Övriga provisioner	0	0	0	0	0	0
Totala provisionskostnader	-24	-20	-21	-66	-63	-82
Totalt provisionsnetto	38	38	40	109	119	160

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2019	2019	2018	2019	2018	2018
	kv 3	kv 2	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen	0	0	0	0	0	0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	0	0	0	0	0
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	0	0	0	0	0
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	1	0	1	1	1	8
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	0	1	2	1	2	8
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie 1	1	-1	-1	0	-1	0
Återköp av emitterade värdepapper	-1	-1	-1	-3	-3	-8
Säkringsredovisning¹	1	2	1	1	2	0
- Värdeförändring för säkrad post	4	55	-23	62	-20	-22
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-3	-53	24	-61	22	22
Valutakursförändringar	2	0	0	3	1	0
Totalt	3	1	1	2	1	0

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

Not 5 Kreditförluster, netto

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

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Upplupet anskaffningsvärde	68 078	60 525	58 382
Reservering för kreditförluster	-18	-17	-17
Total utlåning till allmänheten	68 060	60 508	58 365

Reservering för kreditförluster

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

Reserveringar i stadie 1

Ingående balans	4	—	—
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	4	4
Justerad ingående balans reserver	4	4	4

Netto förändring reserveringar redovisade i
resultaträkningen

	0	0	0
--	---	---	---

Utgående balans	4	4	4
------------------------	----------	----------	----------

Reserveringar i stadie 2

Ingående balans	4	4	4
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	0	0
Justerad ingående balans reserver	4	4	4

Netto förändring reserveringar redovisade i resul-
taträkningen

	0	0	0
--	---	---	---

Utgående balans	4	4	4
------------------------	----------	----------	----------

Reserveringar i stadie 3

	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Ingående balans	9	6	6
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	1	1
Justerad ingående balans reserver	9	7	7

Förändring av reserveringar redovisade i
resultaträkningen

	1	2	2
--	---	---	---

Omklassificeringar	0	0	0
--------------------	---	---	---

Utgående balans	10	9	9
------------------------	-----------	----------	----------

Utgående balans reserver

	18	17	17
--	-----------	-----------	-----------

Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av
reserveringar

	42	46	43
--	-----------	-----------	-----------

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Certifikat	—	400	1 001
Obligationslån	6 239	5 817	6 250
Säkerställda obligationer	27 241	19 664	18 673
Utställda postväxlar	14	21	15
Summa emitterade värdepapper	33 494	25 902	25 939
Återstående löptid högst 1 år	6 791	5 946	5 927
Återstående löptid mer än 1 år	26 703	19 956	20 012
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under perioden	14 700	11 560	8 060
Återköpt	-2 713	-5 392	-2 705
Förfallit	-4 574	-5 707	-4 807
Värdet förändring av säkringsinstrument	21	6	3
Förändring upplupet anskaffningsvärde	158	122	75

Not 8 Upplýsingar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2019-09-30			2018-12-31			2018-09-30		
	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 Obligatorisk									
Valutaderivat									
Swappar	—	0	13	0	0	18	0	0	11
Totalt	—	0	13	0	0	18	0	0	11
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	34	82	18 624	17	17	14 009	13	17	11 780
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	34	82	18 624	17	17	14 009	13	17	11 780
Valutaderivat	—	0	13	0	0	18	0	0	11
Totalt	34	82	18 637	17	17	14 027	13	17	11 791

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			
2019-09-30								
Derivat	34	—	34	-34	—	0	—	34
Tillgångar	34	—	34	-34	—	0	—	34
Derivat	82	—	82	-34	-48	0	—	82
Skulder	82	—	82	-34	-48	0	—	82
2018-12-31								
Derivat	18	—	18	-16	-2	0	—	18
Tillgångar	18	—	18	-16	-2	0	—	18
Derivat	17	—	17	-16	—	1	—	17
Skulder	17	—	17	-16	—	1	—	17
2018-09-30								
Derivat	13	—	13	-13	—	0	—	13
Tillgångar	13	0	13	-13	0	0	—	13
Derivat	17	—	17	-13	-1	3	—	17
Skulder	17	—	17	-13	-1	3	—	17

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

	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Ställda säkerheter för egna skulder - bostadskrediter	35 206	25 098	25 775
Övriga ställda säkerheter	2 969	2 501	2 811
Åtaganden	17 599	14 437	15 369

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2019-09-30			2018-12-31			2018-09-30		
	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	
Tillgångar									
Aktier och andelar ¹	6	33	39	0	28	28	1	10	11
Derivatinstrument	—	34	34	—	18	18	—	13	13
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	491	3 065	3 556	515	2 713	3 228	518	3 984	4 502
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 829	2 030	6 859	5 266	1 201	6 467	5 703	2 156	7 859
Totalt	5 326	5 162	10 488	5 781	3 960	9 741	6 222	6 163	12 385
Skulder									
Derivatinstrument	—	82	82	—	17	17	—	17	17
Övrigt	1	—	1	1	—	1	1	—	1
Totalt	1	82	83	1	17	18	1	17	18

¹ Jämförelsesiffran i nivå 2 för 2018-09-30 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 perioden januari - september 2019 har inga överföringar mellan nivåer skett.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera priställare 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	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 345	3 359	3 359
Akkumulerat annat totalresultat	11	-4	3
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-10	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 756	3 745	3 762
Ytterligare värdejusteringar	-11	-10	-12
Immateriella tillgångar	-93	-106	-110
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-5	-8	-6
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-28	-26	-25
Förluster för innevarande år	-4	—	-3
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-141	-150	-156
Kärnprimärkapital	3 615	3 595	3 606
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	3 615	3 595	3 606
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Kreditriskjusteringar	—	—	—
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	900	900	900
Totalt kapital	4 515	4 495	4 506
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	20 684	18 712	6 915

Kapitalrelationer och buffertar	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kärnprimärkapital	17,5%	19,2%	52,1%
Primärkapital	17,5%	19,2%	52,1%
Totalt kapital	21,8%	24,0%	65,2%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,5%	9,0%	9,0%
Varav: krav på kapitalkonservationsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,5%	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	11,5%	13,2%	46,1%

Belopp som understiger tröskelvärde

Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
	33	28	10

Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
varav schablonmetoden	1 398	1 502	1 970
varav internmetoden	3 946	3 453	3 312
Motpartsrisk	23	18	15
varav marknadsvärderingsmetoden	22	17	14
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	1	1	1
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	30	56	4
Operativ risk	1 761	1 761	1 614
varav basmetoden	1 761	1 761	1 614
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	13 526	11 922	—
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	20 684	18 712	6 915

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalbaskrav	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	428	396	423
varav schablonmetoden	112	120	158
varav internmetoden	316	276	265
Motpartsrisk	2	1	1
varav marknadsvärderingsmetoden	2	1	1
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0	0
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	2	5	0
Operativ risk	141	141	129
varav basmetoden	141	141	129
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR	1 082	954	—
Totalt minimikapitalbaskrav	1 655	1 497	553

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2019-09-30		2018-12-31		2018-09-30	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden						
Exponeringar mot hushåll	3 880	311	3 449	276	3 306	265
- varav exponeringar mot bostadskrediter	3 880	311	3 449	276	3 306	265
Övriga motpartslösa tillgångar	66	5	4	0	6	0
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	3 946	316	3 453	276	3 312	265
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden (inklusive motpartsrisk)						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	167	13	188	15	227	18
varav motpartsrisk	22	2	17	1	14	1
Exponeringar mot företag	347	28	355	28	736	59
varav motpartsrisk	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	382	31	418	33	421	34
Fallerande exponeringar	2	0	7	1	5	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	483	39	524	42	584	47
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	6	0	0	0	1	0
Aktieexponeringar	33	3	28	2	10	1
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	1 420	114	1 520	121	1 984	159
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav	5 366	430	4 973	397	5 296	424

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Internt bedömt kapitalbehov

Bankens bedömda kapitalbehov delas upp i kapitalbaskrav enligt pelare 1, kapitalbaskrav enligt pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en eventuell kapitalplaneringsbuffert enligt pelare 2.

Kapitalbehovet inom ramen för pelare 2 fastslås kvartalsvis som det högsta av Finansinspektionens bedömning i sin senaste slutliga översyn och utvärdering (ÖUP) och resultatet av bankens interna bedömning. Bankens kapitalbehov uppgår per den 30 september till 3 324 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgår till 4 515 MSEK.

	2019-09-30		2018-12-31		2018-09-30	
		% av REA ¹		% av REA ¹		% av REA ¹
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1						
Kreditrisk	430	2,1%	397	2,1%	424	6,1%
Marknadsrisk	2	0,0%	5	0,0%	0	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	1 082	5,2%	954	5,1%	—	—
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	1 655	8,0%	1 497	8,0%	553	8,0%
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2						
Risikovtsgolv för svenska bolån	—	—	—	—	1 446	20,9%
Övrigt kapitalbaskrav	280	1,4%	258	1,4%	255	3,7%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	280	1,4%	258	1,4%	1 701	24,6%
Kombinerat buffertkrav						
Kontracyklisk buffert	512	2,5%	369	2,0%	135	2,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	517	2,5%	468	2,5%	173	2,5%
Totalt kombinerat buffertkrav	1 029	5,0%	837	4,5%	308	4,5%
Kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2						
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	360	1,7%	0	0,0%	0	0,0%
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	360	1,7%	0	0,0%	0	0,0%
Internt bedömt kapitalbehov						
Totalt kapitalbehov	3 324	16,1%	2 592	13,9%	2 563	37,1%
varav behov av kärnprimärkapital	2 507	12,1%	1 851	9,9%	1 754	25,4%
Kapitalbas						
Totalt kapitalbas	4 515	21,8%	4 495	24,0%	4 506	65,2%
varav kärnprimärkapital	3 615	17,5%	3 595	19,2%	3 606	52,1%

¹ 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 risikovtsgolv. Risikovtsgolvet tillämpades tidigare i Pelare 2. Risikovtsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig risikovikt 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 5,0 procent av riskexponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (2,5 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, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2019, 1909 Periodisk information - kapitaltäckning.

Not 14 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Underskrifter

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 17 oktober 2019

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i 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 3	2019 kv 2	2018 kv 3	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 helår
Medelvolym (balansomslutning) MSEK	79 776	79 873	71 134	77 644	70 452	70 722
Placeringsmarginal:						
Räntenetto	186	187	185	559	565	746
Medelvolym	79 776	79 873	71 134	77 644	70 452	70 722
Räntenetto i % av medelvolym (balansomslutning)	0,93%	0,94%	1,04%	0,96%	1,07%	1,05%
Räntabilitet på eget kapital						
EK IB (perioden)	3 802	3 777	3 811	3 745	3 766	3 766
EK UB (perioden)	3 845	3 802	3 837	3 845	3 837	3 745
Genomsnittligt eget kapital ((IB + UB)/2)	3 824	3 790	3 824	3 795	3 802	3 756
Periodens resultat	48	23	25	89	75	-10
Korrigerig för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	—	—	—	—	—	74
Periodens resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	48	23	25	89	75	64
Räntabilitet på eget kapital	5,10%	2,38%	2,62%	3,14%	2,60%	1,71%

MSEK	2019 kv 3	2019 kv 2	2018 kv 3	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 helår
K/I-tal före kreditförluster						
Totala kostnader före kreditförluster	171	209	200	583	614	858
Totala rörelseintäkter	236	240	235	701	714	945
K/I-tal före kreditförluster	0,72	0,87	0,85	0,83	0,86	0,91
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %						
Reserv för kreditförluster i stadie 3	10	10	9	10	9	9
Lånefordringar i stadie 3, brutto	52	55	53	52	53	55
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	19,4%	18,7%	17,7%	19,4%	17,7%	16,5%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %						
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	42	45	43	42	43	46
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	68 060	65 909	58 365	68 060	58 365	60 508
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,06%	0,07%	0,07%	0,06%	0,07%	0,08%
Kreditförlustnivå i %						
Kreditförluster	2	2	2	4	2	2
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	60 508	60 508	58 303	60 508	58 303	58 303
Kreditförlustnivå i %	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%

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