

Delårsrapport januari–september 2020



Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

skandia :

Kvartalet i sammandrag

Jämförelsesiffrorna avser det andra kvartalet 2020

- Intäkterna för tredje kvartalet 2020 uppgick till 267 (262) MSEK.
- Kostnaderna för tredje kvartalet 2020 uppgick till 156 (188) MSEK.
- Kreditförlusterna för tredje kvartalet 2020 uppgick till -3 (0) MSEK.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2020 uppgick till 108 (74) MSEK.

Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2019

- Bolånevolymen uppgick till 73 314 (70 694) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 21,2 (21,9) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,9 (19,5) procent.
- Likviditetstäckningskvoten uppgick till 298 (238) 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 samhälls-engagemang.

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

18 februari 2021 Bokslutskommuniké 2020

Vd har ordet

Skandiabanken uppvisar ett starkt resultat för årets nio första månader. Intäkterna har ökat med elva procent samtidigt som kostnaderna har minskat med elva procent. Resultatnivån är nu den högsta i bankens historia. Under tredje kvartalet har vi infört en förenklad prissättningsmodell avseende bolån som erbjuder våra kunder ett av marknadens mest konkurrenskraftiga erbjudande. Inflödet av nya bolåneansökningar har varit högt och vi har sett en ökande tillväxt i våra bolånevolymer under kvartalet.

Återhämtningen på de finansiella marknaderna efter coronapandemins utbrott har fortgått under tredje kvartalet i takt med att länder runt om i världen öppnas upp och samhällen har börjat återgå till det normala. Dock råder en osäkerhet kring återhämtningen eftersom tillväxten tappar fart på sina håll och smittspridningen ökar igen. Hos oss på Skandiabanken fortsätter kunderna att ansöka om amorteringsfrihet och under årets nio första månader har vi beviljat amorteringsfrihet till över 8 000 kunder. Vi ser en fortsatt trend i ökat sparande hos våra kunder vilket är en effekt av pandemin. Våra kunder vill ha ett högre buffertsparande i dessa osäkra tider.

Efter vårens dramatiska tvärnit för världsekonomin har vi sett en snabb återhämtning vilket främst är ett resultat av hävda restriktioner och finanspolitiskt stöd. Nu finns dock tecken på att tillväxten tappar fart på sina håll. Även svensk ekonomi har börjat återhämta sig efter vårens kraftiga fall, men vägen tillbaka är lång. Reporäntan har lämnats oförändrad på noll procent och förväntas väntas vara kvar på denna nivå under en längre tid.

Optimismen på bostadsmarknaden har ökat under kvartalet och många analytiker prognosticerar fortsatt stabila priser. Vårens nedgång är återhämtad och hushållens boprisförväntningar är tillbaka där de låg innan pandemin slog till.

Skandiabanken strävar efter att fortsätta att vara ett mycket attraktivt alternativ på bolånemarknaden. Under det tredje kvartalet har vi förenklad vår transparenta prissättningsmodell för bolån. Förändringen gör det ännu enklare att snabbt få en bild av vad bolånet kostar samtidigt som vi erbjuder en av marknadens mest konkurrenskraftiga bolåneerbjudanden. Modellen med öppna rabatter utan behov av förhandlingar och prutande kvarstår. Det ska vara enkelt och förutsägbart vad ett bolån kostar.

I slutet av kvartalet publicerade Svenskt Kvalitetsindex (SKI) sin årliga branschmätning av kundnöjdheten hos de svenska bankerna. Skandiabanken kommer på fjärdeplats för tredje året i rad. Det känns positivt att våra bankkunder även denna gång ger oss bra betyg. Vi vet sedan tidigare att vår kundservice uppskattas av kunderna och nu får vi återigen ett kvitto på det. På specifika frågor om coronapandemin får vi högre betyg än branschsnittet då vi upplevs ha hanterat krisen bra och vi får även högt betyg på frågan hur vi kommunicerat och informerat i samband med corona.

Skandiabanken fortsätter att uppvisa en god resultatutveckling och redovisar ett starkt resultat för årets nio första månader. Vi ser en stabil tillväxt i våra bolånevolymer, intäkterna ökar samtidigt som vi har sänkt våra kostnader. Det känns positivt att inflödet av nya bolåneansökningar har varit stort under kvartalet. En högaktiv marknad, fortsatt hög synlighet och ett starkt erbjudande ger oss anledning att tro på ett fortsatt högt ansökningstryck under årets sista månader.

Sammanfattningsvis känner vi oss nöjda när vi summerar årets nio första månader. Vi möter den hårda konkurrensen på marknaden med enkla och transparenta erbjudanden och arbetar långsiktigt för att förbättra lönsamheten. Våra kunder är nöjda med oss som bank och vår tillväxt sker med god kreditkvalitet och lönsamhet. Vi ser med tillförsikt fram emot att fortsätta utveckla banken i denna riktning.

Stockholm i oktober 2020



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat juli-september 2020 jämfört med april-juni 2020

Rörelseresultatet ökade med 37 MSEK och uppgick till 108 (74) MSEK.

Intäkterna ökade med 2 procent och uppgick till 267 (262) MSEK. Räntenettet ökade marginellt till 220 (219) MSEK främst till följd av en högre marginal.

Provisionsnettot ökade och uppgick till 41 (34) MSEK främst till följd av högre värdepappersprovisioner samt högre betalningsförmedlingsprovisioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade och uppgick till -2 (1) MSEK.

Kostnaderna uppgick till 156 (188) MSEK. Personalkostnaderna minskade och uppgick till 52 (66) MSEK. Bankens personalkostnader är normalt högre i andra kvartalet på grund av semesterersättningar. Övriga administrationskostnader minskade och uppgick till 94 (110) MSEK vilket huvudsakligen förklaras av lägre projektkostnader. Övriga rörelsekostnader är nästintill oförändrade och uppgick till 6 (7) MSEK.

Kreditförluster, netto, uppgick till -3 (0) MSEK. Skandiabanken har en fortsatt god kreditkvalité i bolåneportföljen.

Resultat januari-september 2020 jämfört med januari-september 2019

Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 244 (114) MSEK.

Intäkterna ökade med 11 procent och uppgick till 775 (701) MSEK. Räntenettet ökade med 14 procent till 640 (559) MSEK. Ökningen är hänförlig till en högre räntenettomarginal som ökade från 0,96 procent till 0,99 procent.

Provisionsnettot ökade och uppgick till 114 (109) MSEK. Ökningen förklaras av högre courtageintäkter och högre värdepappersprovisioner. Kostnaderna har minskat med 11 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 518 (583) MSEK. Personalkostnaderna har minskat med 6 procent och upp-

gick till 178 (188) MSEK. Övriga administrationskostnader har minskat med 12 procent och uppgick till 307 (351) MSEK. Förändringen förklaras av lägre projektkostnader. Övriga rörelsekostnader minskar och uppgick till 20 (31) MSEK vilket huvudsakligen beror på lägre försäljningskostnader.

Kreditförluster, netto, uppgick till -13 (-4) MSEK. Under årets första kvartal gjordes en förändring i kreditreserveringarna till följd av coronapandemin. Detta är i linje med IFRS 9 regelverket, som syftar till att tidigt identifiera kreditriskreserveringar. För ytterligare information se not 6 Utlåning till allmänheten.

MSEK	2020 kv 3	2020 kv 2	2019 kv 3	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 helår
Räntenetto	220	219	186	640	559	751
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	1	1
Provisionsnetto	41	34	38	114	109	147
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	1	3	-3	2	0
Övriga rörelseintäkter	8	8	9	24	30	39
Totala rörelseintäkter	267	262	236	775	701	938
Personalkostnader	-52	-66	-58	-178	-188	-260
Övriga administrationskostnader	-94	-110	-102	-307	-351	-472
Av- och nedskrivningar	-4	-5	-4	-13	-13	-18
Övriga rörelsekostnader	-6	-7	-7	-20	-31	-42
Totala kostnader före kreditförluster	-156	-188	-171	-518	-583	-792
Resultat före kreditförluster	111	74	65	257	118	146
Kreditförluster, netto	-3	0	-2	-13	-4	-6
Rörelseresultat	108	74	63	244	114	140

Balansposter september 2020 jämfört med december 2019

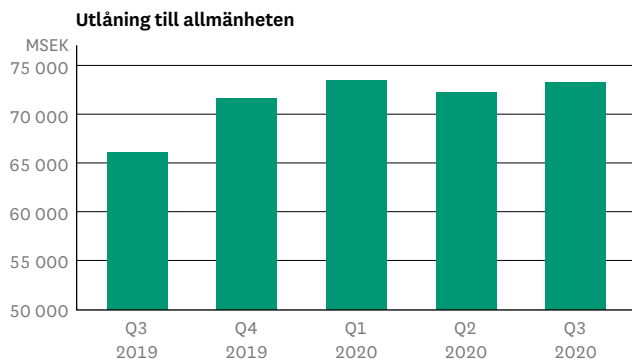
Balansomslutningen ökade till 87 726 (81 769) MSEK vilket huvudsakligen beror på ökad utlåning till allmänheten samt ett större innehav av likviditet.

MSEK	30 sep 2020	31 dec 2019
Balansomslutning	87 726	81 769
Utlåning till allmänheten	73 820	72 476
Inlåning från allmänheten	43 339	40 665
Relation inlåning/utlåning	59%	56%
Extern upplåning	38 157	35 242
Förvaltda fondförmögenhet ¹	15 942	15 988

¹ Jämförelsesiffran är justerad då det tidigare ingick innehav i internettecknad depåförsäkring relaterad till Skandia AB. Den är nu exkluderad och redovisas av Skandia AB.

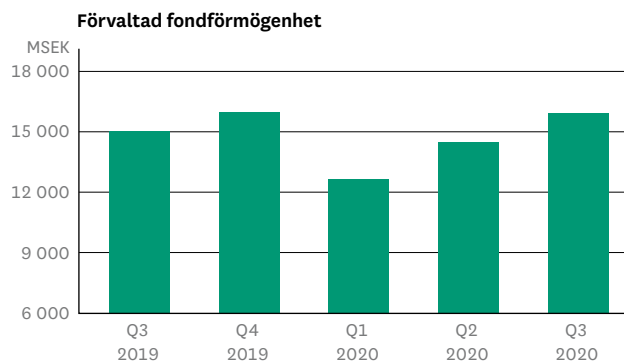
Utlåningen till allmänheten ökade till 73 820 (72 476) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 73 314 (70 694) MSEK vilket motsvarar en volymtillväxt om 4 procent. Kreditkvaliteten i bolåneportföljen är fortsatt god.

Inlåningen uppgick till 43 339 (40 665) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 170 (178) procent. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 8 procent och uppgick till 38 157 (35 242) MSEK, vilket motsvarar 43 (43) procent av den totala balansomslutningen.



Förvaltda fondförmögenhet september 2020 jämfört med december 2019

Efter en nedgång under våren återhämtade sig den förvaltda fondförmögenheten och uppgick liksom vid årsskiftet till 16 miljarder kronor. Framförallt är det till följd av återhämtning på börserna. Nysparandet i fonder har minskat månad för månad under året, men även försäljningen av befintliga fondinnehav. Nettosparandet har därför varit positivt efter det stora utflödet i mars på grund av coronapandemin.



Kapital och likviditet september 2020 jämfört med december 2019

Skandiabankens kapitalrelationer är fortsatt starka och överstiger de regulatoriska nivåerna med god marginal, se vidare not 13 Kapitaltäckningsanalys. Den totala kapitalrelationen uppgick till 21,2 (21,9) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,9 (19,5) procent. Förändringen hittills under 2020 förklaras främst av bolåneportföljens tillväxt.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 13 032 (9 797) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, dagslån till kreditinstitut, dagslån till Riksgälden samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificerar 11 933 (8 977) MSEK som likviditetsreserv. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 59 (56) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 298 (238) procent.

	30 sep 2020	31 dec 2019
Total kapitalrelation	21,2%	21,9%
Primärkapitalrelation	18,9%	19,5%
Kärnprimärkapitalrelation	18,9%	19,5%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 750	1 689
Totalt kapital, MSEK	4 642	4 617
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	21 878	21 112
Likviditetsreserv	11 933	8 977
Total likviditet	13 032	9 797

Rating

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

Väsentliga händelser

Per 30 september 2020 har Skandia genomfört en förändring i sin legala struktur som innebär att Skandiabanken nu är ett helägt dotterbolag direkt under koncernens moderbolag Skandia Liv. Före förändringen var Skandiabanken ett helägt dotterbolag till Skandia AB som i sin tur är ett helägt dotterbolag till koncernens moderbolag Skandia Liv.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

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

Den rådande situationen med coronaviruset har lett till en negativ påverkan på tillväxten i ekonomin i Sverige. Många hushåll har påverkats genom exempelvis stigande arbetslöshet och permitteringar. Samtidigt har Sveriges regering tillsammans med bland annat Riksbanken och Finansinspektionen infört ett flertal åtgärder i syfte att begränsa de negativa effekterna i ekonomin, både riktat mot företag och mot hushåll. Givet den rådande situationen finns en viss osäkerhet kring bostadsprisernas utveckling, även om prisutveckling såväl som förväntan på framtida prisutveckling varit positiv under tredje kvartalet. Givet ränteläget och ett bostadsbyggande som fortsatt är lågt i förhållande till behov ser banken fortsatt positivt på svensk bostadsmarknad på lång sikt. Skandiabanken bevakar fortlöpande utvecklingen på bostadsmarknaden noggrant.

Regelverk

Finansinspektionen beslutade den 16 mars 2020 att sänka det kontracykliska buffertvärdet från 2,5 till 0 procent. Detta värde började tillämpas samma dag. I sitt beslut angav Finansinspektionen att buffertvärdet kan förväntas kvarstå på 0 procent fram till åtminstone den 16 mars 2022. I september beslutade Finansinspektionen att inte ändra det kontracykliska buffertvärdet, vilket innebär att det kontracykliska buffertvärdet om 0 procent ska tillämpas tills vidare. Finansinspektionen bedömde vid den tidpunkten att en höjning är aktuell först när situationen i ekonomin har normaliserats och systemrisk motiverar det.

Riksgäldskontoret beslutar årligen om resolutionsplaner och minimikrav på nedskrivningsbara skulder, Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL), för svenska banker. Enligt Riksgäldens beslut uppgår Skandiabankens MREL från och med den 1 januari 2020 till 4,94 procent. Med anledning av coronapandemin beslutade Riksgälden den 7 april 2020 att förlänga infasningen av den så kallade principen om efterställning, det vill säga att MREL ska uppfyllas med kapitalbas och efterställda skulder, med två år till 2024. Skandiabanken har idag en skuld till Skandia Liv om 500 MSEK som är medräkningsbar för att uppfylla såväl dagens MREL som MREL enligt principen om efterställning.

Med anledning av den pågående coronapandemin har genomförandet av de

utestående delarna i Baselkommitténs Basel 3-standarder senarelagts, till den 1 januari 2023 med en infasningsperiod på fem år. Standarderna innebär bland annat vissa förändringar i metoderna för beräkning av kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessutom införs ett nytt schablongolv för banker som tillämpar interna modeller. För att bli bindande för svenska banker måste Basel 3-standarderna införas i unionsrätten och/eller den nationella rätten.

Under sommaren 2019 antog EU ändringar i tillsynsförordningen (nr 575/2013), kapitaltäckningsdirektivet (nr 2013/36) och krishanteringsdirektivet (nr 2014/59). Ändringarna benämns ofta för EU:s bankpaket och innebär bland annat att bindande krav på bruttosoliditet och stabil nettofinansiering införs och att det befintliga MREL-kravet förändras. En stor del av ändringarna i tillsynsförordningen ska tillämpas från och med den 28 juni 2021. Vissa delar börjades tillämpas tidigare, med början den 27 juni 2019. För att ändringarna i kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet ska vara gällande måste de vara genomförda i nationell rätt. Förslag på hur den svenska lagstiftningen ska ändras finns i betänkandet ”EU:s bankpaket om riskreducerande åtgärder” (SOU 2019:60) samt i lagrådsremissen ”Ändringar i regelverket om kapitaltäckning”.

Twister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bankens finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning. Per den 30 september 2020 förelåg inga avsättningar.

Nyckeltal

	2020	2020	2019	2020	2019	2019
	kv 3	kv 2	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Medelvolym (balansomslutning), MSEK	86 616	87 274	79 776	86 363	77 644	78 652
Placeringsmarginal ¹	1,02	1,00	0,93	0,99	0,96	0,95
Räntabilitet på eget kapital, % ²	7,63	5,34	5,10	5,80	3,14	2,74
K/I-tal före kreditförluster ³	0,59	0,72	0,72	0,67	0,83	0,84
Total kapitalrelation, % ⁴	21,2	21,4	21,8	21,2	21,9	21,9
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	18,9	19,1	17,5	18,9	17,5	19,5
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % ⁶	15,7	15,9	19,4	15,7	19,4	19,3
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % ⁷	0,09	0,08	0,06	0,09	0,06	0,07
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,01	0,00	0,01	0,02	0,01	0,01
Antal kunder, tusental	363	361	356	363	356	358
Medelantal anställda	273	266	265	267	266	264

¹ Räntenettot i relation till genomsnittlig medelvolym 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.

⁵ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

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

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

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

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

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2020 kv 3	2020 kv 2	2020 kv 1	2019 kv 4	2019 kv 3
Räntenetto	220	219	201	192	186
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0
Provisionsnetto	41	34	39	38	38
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	1	-2	-2	3
Övriga rörelseintäkter	8	8	8	9	9
Totala rörelseintäkter	267	262	246	237	236
Personalkostnader	-52	-66	-60	-72	-58
Övriga rörelsekostnader	-104	-122	-114	-137	-113
Totala kostnader före kreditförluster	-156	-188	-174	-209	-171
Resultat före kreditförluster	111	74	72	28	65
Kreditförluster, netto	-3	0	-10	-2	-2
Rörelseresultat	108	74	62	26	63

Resultaträkning

MSEK	Not	2020 kv 3	2020 kv 2	2019 kv 3	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 helår
Räntenetto	2	220	219	186	640	559	751
varav ränteintäkter	2	282	292	238	837	694	939
varav räntekostnader	2	-62	-73	-52	-197	-135	-188
Erhållna utdelningar		0	0	0	0	1	1
Provisionsnetto	3	41	34	38	114	109	147
varav provisionsintäkter	3	60	56	62	180	175	236
varav provisionskostnader	3	-19	-22	-24	-66	-66	-89
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	-2	1	3	-3	2	0
Övriga rörelseintäkter		8	8	9	24	30	39
Totala rörelseintäkter		267	262	236	775	701	938
Allmänna administrationskostnader							
Personalkostnader		-52	-66	-58	-178	-188	-260
Övriga administrationskostnader		-94	-110	-102	-307	-351	-472
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4	-5	-4	-13	-13	-18
Övriga rörelsekostnader		-6	-7	-7	-20	-31	-42
Totala kostnader före kreditförluster		-156	-188	-171	-518	-583	-792
Resultat före kreditförluster		111	74	65	257	118	146
Kreditförluster, netto	5	-3	0	-2	-13	-4	-6
Rörelseresultat		108	74	63	244	114	140
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	—	—	—	-127
Resultat före skatt		108	74	63	244	114	13
Skatt på periodens resultat		-24	-16	-15	-54	-25	-3
Periodens resultat		84	58	48	190	89	10
Hänförligt till							
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		84	58	48	190	89	10

Rapport över totalresultat

MSEK	2020 kv 3	2020 kv 2	2019 kv 3	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 helår
Periodens resultat	84	58	48	190	89	10
Övrigt totalresultat						
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	0	3	0	-1	4	6
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	0	-1	0	0	-1	-1
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	7	10	-6	5	10	5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-1	-2	1	-1	-2	-1
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	6	10	-5	3	11	9
Periodens totalresultat efter skatt	90	68	43	193	100	19
Hänförligt till						
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	90	68	43	193	100	19

Balansräkning

MSEK				
Tillgångar	Not	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 340	19	18
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		4 306	3 279	3 556
Utlåning till kreditinstitut		448	322	810
Utlåning till allmänheten	6	73 820	72 476	68 060
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		53	-35	66
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 386	5 306	6 859
Aktier och andelar m.m.		34	35	39
Immateriella tillgångar		76	88	93
Materiella tillgångar		0	1	1
Aktuella skattefordringar		—	4	—
Uppskjutna skattefordringar		5	6	5
Övriga tillgångar		198	212	149
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		60	56	73
Totala tillgångar		87 726	81 769	79 729

MSEK				
Skulder och avsättningar	Not	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
Skulder till kreditinstitut		137	104	93
In- och upplåning från allmänheten		43 339	40 665	40 973
Emitterade värdepapper m.m.	7	38 157	35 242	33 494
Aktuella skatteskulder		25	—	12
Övriga skulder		482	400	319
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		115	80	79
Avsättningar		14	14	14
Efterställda skulder		1 000	1 000	900
Totala skulder och avsättningar		83 269	77 505	75 884
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		29	26	28
Balanserad vinst		3 757	3 747	3 247
Periodens resultat		190	10	89
Totalt eget kapital		4 457	4 264	3 845
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		87 726	81 769	79 729

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Balanserade vinstmedel	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde		Totalt Fond för verkligt värde		
			Verkligt värde- reserv avseende skuld- instrument ¹	Verkligt värde- reserv avseende eget kapital instrument ¹			
Ingående eget kapital 2019-01-01	400	81	8	9	17	3 247	3 745
Periodens resultat	—	—	—	—	—	89	89
Periodens övriga totalresultat	—	—	8	3	11	—	11
Periodens totalresultat	—	—	8	3	11	89	100
Utgående eget kapital 2019-09-30	400	81	16	12	28	3 336	3 845
Ingående eget kapital 2019-01-01	400	81	8	9	17	3 247	3 745
Årets resultat	—	—	—	—	—	10	10
Årets övriga totalresultat	—	—	4	5	9	—	9
Årets totalresultat	—	—	4	5	9	10	19
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	500	500
Utgående eget kapital 2019-12-31	400	81	12	14	26	3 757	4 264
Ingående eget kapital 2020-01-01	400	81	12	14	26	3 757	4 264
Periodens resultat	—	—	—	—	—	190	190
Periodens övriga totalresultat	—	—	4	-1	3	—	3
Periodens totalresultat	—	—	4	-1	3	190	193
Utgående eget kapital 2020-09-30	400	81	16	13	29	3 947	4 457

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

Kassaflödesanalys

MSEK	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 541	-525	-1 622
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	—	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	-127	-95	505
Periodens kassaflöde	3 414	-620	-1 118
Likvida medel vid periodens början	237	1 355	1 355
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Periodens kassaflöde	3 414	-620	-1 118
Likvida medel vid periodens slut	3 651	735	237

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

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

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 30 september 2020. 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 rapporteringens 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 2019.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2020 eller senare IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 Finansiella instrument samt tillhörande upplysningar

I september 2019 publicerade IASB ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor (även benämnda IBOR). Ändringarna tillämpas från och med 1 januari 2020. Ändringarna berör främst kraven för säkringsredovisning och ger lättnader för att bibehålla säkringsförhållanden trots potentiella osäkerhetsfaktorer från IBOR-reformen. Vidare innebär ändringarna ytterligare upplysningskrav kring osäkerheten i de pågående reformerna av referensräntor;

- Betydande exponering för referensräntor och dess omfattning
- Hur företaget hanterar övergången till de nya alternativa referensräntorna
- Väsentliga antaganden eller bedömningar som företaget använder vid tillämpningen av ändringarna
- Nominellt belopp på säkringsrelationer som lättnaderna tillämpas på

Ändringarna i IAS 39 innebär att Skandiabanken kan fortsätta tillämpa säkringsredovisning trots den eventuella ineffektivitet som kan uppkomma i säkringsredovisningen som en konsekvens av förändringen i hur Stibor bestäms och/eller en eventuell ersättning av Stibor med en riskfri ränta. Vidare kommer ändringarna i IFRS 7 att innebära att ytterligare upplysningar kommer att börja lämnas i årsredovisningen från och med 2020.

Det pågår arbeten i många länder med att reformera de nuvarande referensräntorna. Skandia-bankens exponeringar mot referensräntor är begränsade till Stibor. Dessa exponeringar finns i de räntederivat som banken har ingått i samt i de obligationer med rörlig ränta som banken har investerat i respektive emitterat.

Omklassificeringar i resultat- och balansräkning

Redovisning av ränteskillnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning har i resultaträkningen omklassificerats från Räntenetto till Nettoresultat finansiella transaktioner. För ytterligare detaljer se not 2 Räntenetto samt not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner. Vidare har reserveringar för bedrägerier omklassificerats från kundförluster till kreditförluster i resultat- och balansräkning. Det innebär att omklassificering har gjorts från Övriga tillgångar till Utlåning till allmänheten respektive från Övriga rörelsekostnader till Kreditförluster, netto. Förändringarna tillämpas framåttriktat.

Övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2020 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Not 2 Räntenetto

	2020	2020	2019	2020	2019	2019
	kv 3	kv 2	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	-1	0	-1	-1	-2	-2
Utlåning till allmänheten	275	282	236	815	690	933
Räntebärande värdepapper	8	10	3	23	6	8
Övriga	0	0	0		0	0
Totala ränteintäkter	282	292	238	837	694	939
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-17	-14	-21	-49	-62	-83
Emitterade värdepapper	-40	-52	-27	-130	-62	-89
Efterställda skulder	-4	-5	-3	-13	-8	-11
Övriga	-1	-2	-1	-5	-3	-5
Totala räntekostnader	-62	-73	-52	-197	-135	-188
Totalt räntenetto	220	219	186	640	559	751

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

² Ränteskillnadsersättning redovisades 2019 under ränteintäkter men från och med 2020 under Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även not 1 och not 4. Jämförelsetalen har inte omräknats. Per den 30 september 2019 uppgick den till 1 MSEK, per den 30 juni till 1 MSEK och för helår 2019 till 3 MSEK.

Not 3 Provisionsnetto

	2020	2020	2019	2020	2019	2019
	kv 3	kv 2	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	20	19	25	61	72	96
Utlåningsprovisioner	0	1	1	1	1	1
Inlåningsprovisioner	1	0	0	1	1	1
Värdepappersprovisioner	39	36	36	117	101	138
Övriga provisioner	0	0	0	0	0	0
Totala provisionsintäkter	60	56	62	180	175	236
Betalningsförmedlingsprovisioner	-13	-16	-19	-47	-52	-68
Värdepappersprovisioner	-6	-6	-5	-19	-14	-21
Övriga provisioner	0	0	0	0	0	0
Totala provisionskostnader	-19	-22	-24	-66	-66	-89
Totalt provisionsnetto	41	34	38	114	109	147

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2020	2020	2019	2020	2019	2019
	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	-1	1	0	1	1
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	0	0	0	0	1	1
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie 1	1	-1	1	0	0	0
Återköp av emitterade värdepapper	0	0	-1	-1	-3	-3

	2020	2020	2019	2020	2019	2019
	kv 3	kv 2	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Säkringsredovisning¹	-3	3	1	-3	1	1
- Värdeförändring för säkrad post	5	47	4	88	62	-39
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-8	-44	-3	-91	-61	40
Ränteskillnadsersättning²	1	0	—	2	—	—
Valutakursförändringar	-1	-1	2	-1	3	1
Totalt	-2	1	3	-3	2	0

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

² Ränteskillnadsersättning redovisades 2019 under ränteintäkter och från och med 2020 som Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även not 1 och not 2. Jämförelsetalen har inte omräknats. Per den 30 september 2019 uppgick den till 1 MSEK, per den 30 juni till 1 MSEK och för helår 2019 till 3 MSEK.

Not 5 Kreditförluster, netto

	2020	2020	2019	2020	2019	2019
	kv 3	kv 2	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Periodens förändring av reservering för lån¹						
Lån i stadie 1	-1	0	0	-2	0	0
Lån i stadie 2	1	0	0	-5	0	0
Lån i stadie 3	-1	2	0	-1	-1	-2
Periodens förändring av reservering för lån	-1	2	0	-8	-1	-2
Periodens konstaterade kreditförluster	-2	-2	-2	-5	-3	-4
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0	0	0	0	0
Periodens förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0	0	0	0	0	0
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-3	0	-2	-13	-4	-6

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

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
Upplupet anskaffningsvärde ¹	73 847	72 495	68 078
Reservering för kreditförluster	-27	-19	-18
Total utlåning till allmänheten	73 820	72 476	68 060

¹ Varav placering hos Riksgälden	—	1 193	—
---	---	-------	---

Reservering för kreditförluster

Ingående balans	19	17	11
------------------------	-----------	-----------	-----------

Reserveringar i stadie 1

Ingående balans	4	4	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	2	0	0
Utgående balans	6	4	4

Reserveringar i stadie 2

Ingående balans	4	4	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	5	0	0
Utgående balans	9	4	4

Reserveringar i stadie 3

Ingående balans	11	9	9
Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	1	2	1
Omklassificeringar	0	0	0
Utgående balans	12	11	10

Utgående balans reserver	27	19	18
---------------------------------	-----------	-----------	-----------

Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	64	46	42
--	-----------	-----------	-----------

Skandiabanken har en fortsatt god kreditkvalité i såväl nyutlåning som portfölj för bostadsutlåning och har inte identifierat någon noterbar effekt av coronapandemin. I linje med IFRS 9 regelverket, vilket syftar till att tidigt identifiera kreditriskreserveringar, justerade Skandiabanken de makroekonomiska antagandena per den 31 mars 2020. Vid beräkning av reserveringen skapas fem makroekonomiska scenarier. Ett av scenarierna är bankens basscenario vilket används i bankens affärsplan och är gemensamt med Skandia Liv. Därutöver finns två negativa scenarier samt två positiva scenarier vilka har framställts genom expertbedömningar. De två positiva scenarierna ska motsvara normal högkonjunktur respektive en kraftig högkonjunktur och de två negativa scenarierna ska motsvara en normal lågkonjunktur samt en kraftig lågkonjunktur relativt basscenario. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden där de första 5 åren är prognoser och nästkommande 5 åren extrapoleras linjärt mot respektive makrovariabels bedömda framtida jämnviktsläge vilket resterande år består av. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination med varje scenario ökar eller minskar den förväntade förlusten och därmed producerar en makroekonomiskt justerad reserv i enlighet med IFRS 9. Basscenario har endast justerats sett till bostadspriser då övriga variabler är gemensamma med Skandia Liv. Per den 30 september 2020 var sannolikheterna för respektive scenario 50% för basscenario, 10 % för förbättrad konjunktur, 3% för kraftigt förbättrad konjunktur, 30% för försämrad konjunktur samt 7% för kraftigt försämrad konjunktur. De främsta makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet. Skandiabanken har under augusti beslutat om mindre justeringar av samtliga makroekonomiska scenarier och viktningar drivet av ett uppdaterat basscenario. Justeringarna har sammantaget inte haft någon signifikant påverkan på reservens storlek. Förändringen tillämpades från och med september 2020.

Skandiabankens makroekonomiska scenarier och dess viktning påverkar inte bara reservens storlek utan även vilka krediter som förflyttats mellan Stadie 1 och Stadie 2. Ökningen av Stadie 2 är inte drivet av observerat kundbeteende utan av anpassningar av makroekonomiska scenarier och deras respektive viktning.

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
Obligationslån	4 617	5 627	6 239
Säkerställda obligationer	33 530	29 597	27 241
Utställda postväxlar	10	18	14
Summa emitterade värdepapper	38 157	35 242	33 494
Återstående löptid högst 1 år	5 773	4 762	6 791
Återstående löptid mer än 1 år	32 384	30 480	26 703
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuld-instrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under perioden	7 600	18 450	14 700
Återköpt	-2 522	-4 095	-2 713
Förfallit	-2 214	-5 220	-4 574
Värdet förändring av säkringsinstrument	16	5	21
Förändring upplupet anskaffningsvärde	35	200	158
Periodens förändring	2 915	9 340	7 592

Not 8 Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2020-09-30			2019-12-31			2019-09-30		
	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	0	6	—	0	8	—	0	13
Totalt	0	0	6	—	0	8	—	0	13
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	32	67	18 729	62	19	20 009	34	82	18 624
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	32	67	18 729	62	19	20 009	34	82	18 624
Valutaderivat	0	0	6	—	0	8	0	0	13
Totalt	32	67	18 735	62	19	20 017	34	82	18 637

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

	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade avtal		Nettobelopp	Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
				Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda			
2020-09-30								
Derivat	32	—	32	-32	—	0	—	32
Tillgångar	32	—	32	-32	—	0	—	32
Derivat	67	—	67	-32	-35	0	—	67
Skulder	67	—	67	-32	-35	0	—	67
2019-12-31								
Derivat	62	—	62	-18	-44	0	—	62
Tillgångar	62	—	62	-18	-44	0	—	62
Derivat	19	—	19	-18	—	1	—	19
Skulder	19	—	19	-18	—	1	—	19
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

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

Derivat redovisas som Övriga tillgångar respektive Övriga skulder.

Not 10 Uppllysningar om närstående

Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter, fullmäktige och andra ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandia AB och Skandia Liv. Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag där nyckelpersoner eller deras anhöriga har bestämmande eller gemensamt bestämmande inflytande i. Med undantag för bolag inom Skandiakoncernen förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandiakoncernen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i årsredovisningen för 2019, not 37. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Skandia har per 30 september 2020 genomfört en förändring i sin legala struktur som innebär att Skandiabanken nu är ett helägt dotterbolag direkt under koncernens moderbolag Skandia Liv. Förenkligen av koncernstrukturen genomfördes för att den bättre ska överensstämma med Skandias operativa struktur. Före förändringen var Skandiabanken ett helägt dotterbolag till Skandia AB som i sin tur är ett helägt dotterbolag till koncernens moderbolag Skandia Liv.

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.

Skandiabanken har under det första kvartalet 2020 reglerat koncernbidraget om 127 MSEK som lämnades i december 2019 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 de efterställda skulderna ingår.

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

Not 11 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
Ställda säkerheter för egna skulder			
- bostadskrediter	44 901	37 932	35 206
Övriga ställda säkerheter	3 844	2 894	2 969
Åtaganden	15 252	14 464	17 599

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2020-09-30			2019-12-31			2019-09-30		
	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	33	34	0	35	35	6	33	39
Derivatinstrument	—	32	32	—	62	62	—	34	34
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	438	3 868	4 306	805	2 474	3 279	491	3 065	3 556
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 514	872	5 386	4 486	820	5 306	4 829	2 030	6 859
Totalt	4 953	4 805	9 758	5 291	3 391	8 682	5 326	5 162	10 488
Skulder									
Derivatinstrument	—	67	67	—	19	19	—	82	82
Övrigt	1	—	1	1	—	1	1	—	1
Totalt	1	67	68	1	19	20	1	82	83

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 2020 har inga omföringar 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 värdepapper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsdata samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande värdepapper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar och skulder kvalificerar till klassificering i nivå 3. De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker sedan en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, utförs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering.

För ytterligare beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2019.

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 864	3 845	3 345
Akkumulerat annat totalresultat	3	9	11
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 267	4 254	3 756
Ytterligare värdejusteringar	-10	-9	-11
Immateriella tillgångar	-76	-88	-93
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-5	-6	-5
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-22	-28	-28
Förluster för innevarande år	-12	-6	-4
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-125	-137	-141
Kärnprimärkapital	4 142	4 117	3 615
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	4 142	4 117	3 615
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	500	900
Kreditriskjusteringar	—	—	—
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	500	500	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	500	500	900
Totalt kapital	4 642	4 617	4 515
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	21 878	21 112	20 684

Kapitalrelationer och buffertar	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
Kärnprimärkapital	18,9%	19,5%	17,5%
Primärkapital	18,9%	19,5%	17,5%
Totalt kapital	21,2%	21,9%	21,8%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	7,0%	9,5%	9,5%
<i>Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,5%</i>
<i>Varav: krav på kontracyklisk buffert</i>	<i>0,0%</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,5%</i>
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	12,9%	13,5%	11,5%
Belopp som understiger tröskelvärde			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	33	34	33
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	5 382	5 213	5 344
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>1 191</i>	<i>1 232</i>	<i>1 398</i>
<i>varav internmetoden</i>	<i>4 191</i>	<i>3 981</i>	<i>3 946</i>
Motpartsrisk	23	31	23
<i>varav marknadsvärderingsmetoden</i>	<i>23</i>	<i>30</i>	<i>22</i>
<i>varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	35	31	30
Operativ risk	1 794	1 794	1 761
<i>varav basmetoden</i>	<i>1 794</i>	<i>1 794</i>	<i>1 761</i>
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	14 644	14 043	13 526
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	21 878	21 112	20 684

Forts. Not 13 Kapiteltäckningsanalys

Kapitalbaskrav	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	430	417	428
varav schablonmetoden	95	99	112
varav internmetoden	335	318	316
Motpartsrisk	2	2	2
varav marknadsvärderingsmetoden	2	2	2
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0	0
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	3	3	2
Operativ risk	144	144	141
varav basmetoden	144	144	141
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR	1 171	1 123	1 082
Totalt minimikapitalbaskrav	1 750	1 689	1 655

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2020-09-30		2019-12-31		2019-09-30	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden						
Exponeringar mot hushåll	4 138	331	3 980	318	3 880	311
- varav exponeringar mot bostadskrediter	4 138	331	3 980	318	3 880	311
Övriga motpartslösa tillgångar	53	4	1	0	66	5
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	4 191	335	3 981	318	3 946	316
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	119	10	87	7	167	13
varav motpartsrisk	23	2	30	2	22	2
Exponeringar mot företag	255	20	289	23	347	28
varav motpartsrisk	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	344	27	400	32	382	31
Fallerande exponeringar	2	0	3	0	2	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	460	37	449	36	483	39
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	1	0	0	0	6	0
Aktieexponeringar	33	3	34	3	33	3
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	1 214	97	1 262	101	1 420	114
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav	5 405	432	5 243	419	5 366	430

Forts. Not 13 Kapiteltäckningsanalys

Totalt kapitalkrav

Bankens totala kapitalkrav delas upp i kapitalbaskrav enligt Pelare 1, kapitalbaskrav enligt Pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en eventuell kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2. Kapitalkravet inom ramen för Pelare 2 bestäms kvartalsvis som det högsta av Finansinspektionens bedömning i sin senaste slutliga översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) och resultatet av bankens interna bedömning. Bankens totala kapitalkrav uppgick per den 30 september 2020 till 2 860 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgick till 4 642 MSEK. Utöver bankens totala kapitalkrav beräknas kvartalsvis bankens internt bedömda kapitalbehov med stöd av interna Economic Capital-modeller. Per den 30 september 2020 uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 704 (648) MSEK. Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det totala kapitalkravet som framgår av tabellen nedan samt med det kapitalkrav som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

	2020-09-30		2019-12-31		2019-09-30	
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1	% av REA ¹		% av REA ¹		% av REA ¹	
Kreditrisk	432	2,0%	419	2,0%	430	2,1%
Marknadsrisk	3	0,0%	3	0,0%	2	0,0%
Operativ risk	144	0,7%	144	0,7%	141	0,7%
Avvecklingsrisk	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Risikviktsgolv för svenska bolån	1 171	5,3%	1 123	5,3%	1 082	5,2%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	1 750	8,0%	1 689	8,0%	1 655	8,0%
Kapitalbaskrav enligt Pelare 2						
Övrigt kapitalbaskrav	280	1,3%	280	1,3%	280	1,4%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	280	1,3%	280	1,3%	280	1,4%
Kombinerat buffertkrav						
Kontracyklisk buffert	1	0,0%	525	2,5%	512	2,5%
Kapitalkonserveringsbuffert	547	2,5%	528	2,5%	517	2,5%
Totalt kombinerat buffertkrav	548	2,5%	1 053	5,0%	1 029	5,0%
Kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2						
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	281	1,3%	300	1,4%	360	1,7%
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	281	1,3%	300	1,4%	360	1,7%
Totalt kapitalkrav						
Totalt kapitalkrav	2 860	13,1%	3 323	15,7%	3 324	16,1%
varav kärnprimärkapital	2 000	9,1%	2 490	11,8%	2 507	12,1%
Kapitalbas						
Totalt kapitalbas	4 642	21,2%	4 617	21,9%	4 515	21,8%
varav kärnprimärkapital	4 142	18,9%	4 117	19,5%	3 615	17,5%

¹ Riskexponeringsbelopp

*Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys***Tillämpade regelverk**

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet 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 hålla kapital i Pelare 1 i form av ett riskviktsgolv. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent.

Skandiabanken tillämpar IRK-metod för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, vilket avser hushållsexponeringar med säkerhet i bostadsfastighet, och motpartslösa tillgångar. För övriga kreditexponeringar tillämpas schablonmetoden. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat som inte clearas av en kvalificerad central motpart. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 2,5 procent av riskexponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (0,0 procent).

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, 2020, 2006 Periodisk information.

Not 14 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Underskrifter

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

Stockholm den 19 oktober 2020

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	2020 kv 3	2020 kv 2	2019 kv 3	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 helår
Medelvolym (balansomslutning) MSEK	86 616	87 274	79 776	86 363	77 644	78 652
Placeringsmarginal:						
Räntenetto	220	219	186	640	559	751
Medelvolym	86 616	87 274	79 776	86 363	77 644	78 652
Räntenetto i % av medelvolym (balansomslutning)	1,02%	1,00%	0,93%	0,99%	0,96%	0,95%
Räntabilitet på eget kapital						
EK IB (perioden)	4 367	4 299	3 802	4 264	3 745	3 745
EK UB (perioden)	4 457	4 367	3 845	4 457	3 845	4 264
Genomsnittligt eget kapital ((IB + UB)/2)	4 412	4 333	3 824	4 361	3 795	4 005
Periodens resultat	84	58	48	190	89	10
Korrigerig för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	—	—	—	—	—	100
Periodens resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	84	58	48	190	89	110
Räntabilitet på eget kapital	7,63%	5,34%	5,10%	5,80%	3,14%	2,74%

MSEK	2020 kv 3	2020 kv 2	2019 kv 3	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 helår
K/I-tal före kreditförluster						
Totala kostnader före kreditförluster	156	188	171	518	583	792
Totala rörelseintäkter	267	262	236	775	701	938
K/I-tal före kreditförluster	0,59	0,72	0,72	0,67	0,83	0,84
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %						
Reserv för kreditförluster i stadie 3	12	11	10	12	10	11
Lånefordringar i stadie 3, brutto	76	67	52	76	52	57
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	15,7%	15,9%	19,4%	15,7%	19,4%	19,3%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %						
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	64	56	42	64	42	46
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	73 820	72 984	68 060	73 820	68 060	71 283
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,09%	0,08%	0,06%	0,09%	0,06%	0,07%
Kreditförlustnivå i %						
Kreditförluster	3	0	2	13	4	6
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	72 984	71 283	60 508	71 283	60 508	60 508
Kreditförlustnivå i %	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%

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.

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