

Skandiabanken Aktiebolag (publ) Delårsrapport januari-september 2016



skandia :

Kvartalet i sammandrag

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

Vi skapar rikare liv för människor med hjälp av lösningar inom sparande, pension, ekonomisk trygghet och genom att underlätta för dem att fatta kloka beslut om sin ekonomi. 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 skandia.se eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00.

Jämförelsesiffrorna för 2015 nedan inkluderar endast den svenska verksamheten då den norska verksamheten separerades i oktober 2015.

- Intäkterna för tredje kvartalet 2016 uppgick till 230 (203) MSEK.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2016 uppgick till 65 (-17) MSEK.
- Kreditförlusterna för tredje kvartalet 2016 uppgick till -1 (-2) MSEK.
- Utlåningen till allmänheten ökade under året med 7 542 MSEK till 54 150 (46 608) MSEK. Ökningen under det tredje kvartalet uppgick till 1 756 MSEK.
- Total likviditet uppgick per den 30 september till 8 090 MSEK jämfört med 11 075 MSEK vid årsskiftet.
- Total kapitalrelation uppgick per den 30 september till 19,4 procent jämfört med 21,4 procent vid årsskiftet. Enligt Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess, som delgavs Skandiabanken i oktober, ska kärnprimärkapitalrelationen uppgå till minst 10,2 procent.

Skandiabanken inklusive den norska verksamheten 2015.

- Intäkterna för tredje kvartalet 2016 uppgick till 230 (326) MSEK.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2016 uppgick till 65 (-45) MSEK.
- Kreditförlusterna för tredje kvartalet 2016 uppgick till -1 (-10) MSEK.

Finansiell kalender

16 februari 2017

Bokslutskommuniké 2016

Vd har ordet

Det är med stor glädje och stolthet jag tar mig an rollen som vd efter att haft förmånen att vara tillförordnad under en period. Min inriktning är att vi ska öka kundnöjdheten och göra det enklare för våra kunder genom nya förbättrade digitala tjänster. Vi vill också fortsätta att erbjuda transparenta tjänster, bland annat inom bolån. Som ny vd är det glädjande att få lägga ett kvartal med god lönsamhet till handlingarna.

Resultatet för tredje kvartalet uppgick till 65 miljoner kronor (-17 miljoner kronor) och ackumulerat per sista september till 160 miljoner kronor (-25 miljoner kronor). Intäkterna har fortsatt öka under året. För tredje kvartalet uppgick intäkterna till 230 (203) miljoner kronor och under årets första nio månader till 681 (571) miljoner kronor. Räntenettet står för merparten av intäktsökningen. Kostnaderna för tredje kvartalet uppgick till 164 (218) miljoner kronor, ackumulerat under året uppgick de till 514 (591) miljoner. Kostnadsminskningen jämfört med förra året har sin förklaring i att vi belastades med stora kostnader för utveckling under 2015. Under föregående år hade vi också dubbla licenskostnader för bankplattformen.

Under tredje kvartalet har bolänettillväxten landat på mer normala nivåer efter att ha legat högt under andra kvartalet på grund av införandet av nya amorteringsregler. Tillväxten inom bolån under kvartal tre uppgick till 1 922 miljoner. Den ackumulerade tillväxten under 2016 uppgick till 7 848 miljoner. Utlåningen per sista september uppgick till cirka 54 miljarder, vilket innebär en fördubbling av bolånevolymen sedan januari 2013. Tillväxten sker med god kreditkvalitet och låga kreditförluster. Belåningsgraden (exponeringsviktat) per sista september uppgick till 54,3 (57,0).

Inlåningen har under perioden januari till september ökat med cirka 1,7 miljarder. Vi kommer framöver arbeta ytterligare med att attrahera större sparvolymerna och vi strävar efter att en stor del av tillväxten främst sker inom fondsparande.

Den ökning som gjorts inom bolån ska vi vara mycket nöjda med och det har uppnåtts genom långsiktigt arbete. Vår marknadsandel inom bolån har fortsatt att öka och vi har nu en marknadsandel om cirka 1,9 procent. Vi ser också att våra bolånekunder i stor utsträckning har flyttat såväl vardagsbankstjänster som sparande till Skandiabanken.

Svenskt kvalitetsindex som nyligen publicerades visar att våra kunder är de tredje mest nöjda bankkunderna. Årets resultat 70,3 är lägre än föregående år (71,7). Branschgenomsnittet hamnar på 62,9 (68,9). Branschen som helhet tappar i kundnöjdhet efter en rad skandaler relaterade till storbankerna, vilket påverkar oss. Jag är inte nöjd med vårt resultat och vi planerar att arbeta ännu hårdare för en förbättrad kundupplevelse.

Stockholm i oktober 2016



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat januari-september 2016 jämfört med januari-september 2015 inklusive den dåvarande norska verksamheten

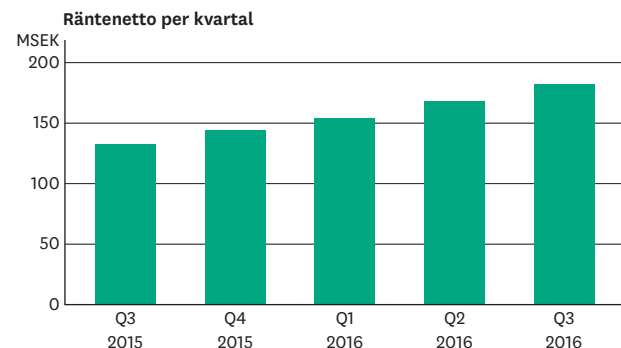
Rörelseresultatet före skatt uppgick till 160 (241) MSEK. Jämförelsesiffran för 2015 har ändrats med -126 MSEK på grund av en ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser, se not 1. I jämförelsesiffran för 2015 ingår den dåvarande norska verksamhetens rörelseresultat med 392 MSEK.

Jämfört med motsvarande period 2015 minskade intäkterna med 563 MSEK och uppgick till 681 (1 244) MSEK. Intäkterna i den dåvarande norska verksamheten uppgick till 866 MSEK. Kostnaderna har minskat jämfört med föregående år och uppgick till 514 (977) MSEK, varav 453 MSEK avsåg kostnader i den norska verksamheten.

Resultat januari-september 2016 jämfört med januari-september 2015 för den svenska verksamheten

En separation av den norska verksamheten skedde i början av oktober 2015. Därför har den norska verksamheten exkluderats i jämförelsesiffrorna nedan för att ge en tydligare bild av den svenska verksamhetens utveckling.

Den positiva utvecklingen från första halvåret i år fortsätter och rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 160 (-25) MSEK.



Väsentliga händelser

Öyvind Thomassen lämnade vd-posten i Skandiabanken den 25 april 2016. Johanna Cerwall tillträdde som tillförordnad vd den 26 april, från och med den 10 oktober är hon utsedd till vd för banken.

Intäkter

Skandiabankens räntenetto ökade jämfört med motsvarande period föregående år med 107 MSEK till 504 (397) MSEK. Förbättringen är främst driven av den ökade utlåningen till allmänheten i kombination med en bättre räntenettomarginal. Upplåningskostnaderna påverkas positivt av den negativa marknadsräntan. En engångseffekt om cirka 3 MSEK har uppstått inom räntenettet på grund av en lägre insättningsgarantiavgift än beräknat för perioden januari till september.

Utlåning, exklusive utlåning till Riksgälden, har under året ökat med 7 834 MSEK till 54 150 (46 316) MSEK. Den positiva volymtillväxten är ett resultat av bankens attraktiva erbjudande i kombination med en transparent bolånemodell. Inlåningen från allmänheten har ökat under året med 1 742 MSEK till 37 653 (35 911) MSEK.

Provisionsnettot är i princip oförändrat jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 80 (77) MSEK.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 96 MSEK jämfört med 108 MSEK föregående år. Knappt 43 MSEK av intäkterna under året avser den uppskattade försäljningersättning som banken förväntas erhålla i samband med att VISA Incs förvärv av VISA Europe slutförs och fördelningen av försäljningslikviden sker. Föregående års intäkter inkluderar 69 MSEK för sålda tjänster till den dåvarande norska filialen.

Rörelseintäkter

MSEK	2016 jan-sep	2015 jan-sep	Förändring procent
Räntenetto	504	397	27%
Provisionsnetto	80	77	4%
Nettoresultat finansiella transaktioner	1	-11	—
Övriga rörelseintäkter	96	108	-11%
Totala rörelseintäkter	681	571	19%

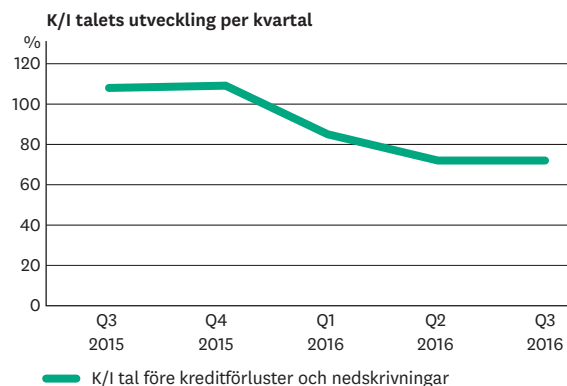
Kostnader

Kostnaderna har minskat jämfört med föregående år och uppgick till 514 (591) MSEK. Jämfört med motsvarande period 2015 har personalkostnaderna ökat marginellt och uppgick till 186 (177) MSEK. Ökningen förklaras av fler antal anställda, främst på grund av förändringar inom Skandia-koncernen där funktioner som tidigare låg i Skandia Liv flyttats till banken.

Övriga administrationskostnader minskade med 78 MSEK till 272 (350) MSEK. Lägre driftskostnader för den nya bankplattformen och ett minskat behov av externa konsulttjänster är två faktorer som bidrar till lägre kostnader. I fjol hade banken dubbla licenskostnader för bankplattformen under en stor del av året vilket ledde till tillfälligt högre kostnader.

Kostnader före kreditförluster

MSEK	2016 jan-sep	2015 jan-sep	Förändring procent
Personalkostnader	-186	-177	5%
Övriga administrativa kostnader	-272	-350	-22%
Avskrivningar	-14	-24	-42%
Övriga rörelsekostnader	-42	-40	5%
Totala kostnader före kreditförluster	-514	-591	-13%



Kreditförluster

Kreditförluster, netto, ökade jämfört med föregående år och uppgick till -7 (-5) MSEK. Kreditförlusterna håller sig på fortsatt låga nivåer.

Osäkra fordringar, netto, sjönk jämfört med årsskiftet och uppgick till 13 (21) MSEK.

Kreditförluster och osäkra fordringar

MSEK	2016 jan-sep	2015 jan-sep	Förändring procent
Kreditförluster	-7	-5	40%
Osäkra fordringar, netto	13	21	-38%
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,02%	0,05%	-60%

Balansräkning, likviditet och förvaltningsfondförmögenhet

Balansomslutningen ökade med 4 290 MSEK till 63 148 (58 858) MSEK jämfört med årsskiftet. Ökningen beror främst på ökad utlåning till allmänheten.

Utlåningen till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden, uppgick till 54 150 (46 316) MSEK jämfört med årsskiftet. Volymtillväxten har varit positiv och ökade med 17 procent vilket motsvarar 7 834 MSEK. Tillväxten var stark under det första halvåret då många kunder tidigare lagt sina låneansökningar i samband med implementeringen av amorteringskravet. Även under det tredje kvartalet har tillväxttakten varit fortsatt god men är något lägre och i linje med bankens förväntningar. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 53 390 MSEK.

Inlåningsvolymen uppgick till 37 653 (35 911) MSEK vilket motsvarar en ökning om 1 742 MSEK jämfört med årsskiftet. Skandiabankens totala likviditet uppgick till 8 090 (11 075) MSEK, vilket motsvarar 21 (31) procent av total inlåning. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper som med kort varsel kan realiseras och omsättas till likvida medel. Minskningen jämfört med årsskiftet beror på att tillväxten i bolånestocken delvis finansierats genom att reducera likviditetsportföljen. Detta är enligt plan då banken haft ett överskott av likviditet, banken hade tidigare en likviditetsreserv för den norska verksamheten. Av den totala likviditeten kvalificeras 7 840 (9 803) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektions föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 70 (78) procent.

Bankens kapitalmarknadsfinansiering uppgick till 20 160 (17 336) MSEK jämfört med årsskiftet, vilket motsvarar 32 (29) procent av total balansräkning.

Under tredje kvartalet 2016 har det skett en återhämtning i affärsvolymerna för sparaffären. Bankens prismodell för bolån premierar kundens sparande och en fortsatt stark bolåneförsäljning har bidragit till återhämtningen. Såväl kundkassaflödet som värdetillväxten har varit positiv och uppgick till totalt 984 MSEK för kvartalet.

Kreditvärderingsinstitutet Moody's bekräftade under det andra kvartalet 2016 det långfristiga respektive det kortfristiga kreditbetyget A2 (negativa utsikter) respektive P-1.

Ytterligare information om likviditetsreserv och hantering lämnas i årsrapporten, 1512 Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank.

Balansräkning, likviditet och förvaltad kapital 30 september 2016 jämfört med 31 december 2015

MSEK	2016 30 sep	2015 31 dec	Förändring procent
Balansomslutning	63 148	58 858	7%
Utlåning till allmänheten ¹	54 150	46 608	16%
Inlåning från allmänheten	37 653	35 911	5%
Extern upplåning	20 160	17 336	16%
Likviditetsreserv ²	7 840	9 803	-20%
Total likviditet ³	8 090	11 075	-27%
Relation inlåning/utlåning ⁴	70%	78%	-8%
Förvaltad fondförmögenhet ⁵	12 568	12 089	4%

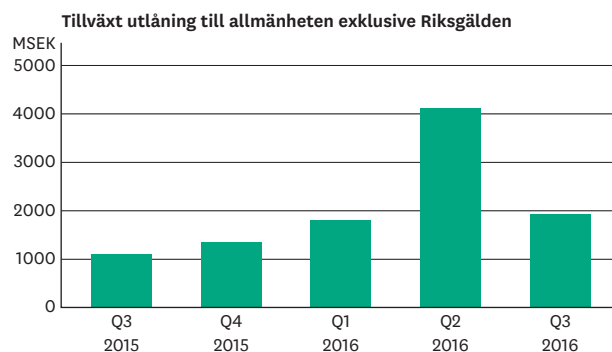
¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 0 (292) MSEK.

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

³ Tillgodohavande hos Sveriges Riksbank, kort ut- och inlåning till/från kreditinstitut samt räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas.

⁴ Exklusive placering hos Riksgälden med 0 (292) MSEK.

⁵ Exklusive rådgiven depåförsäkring.

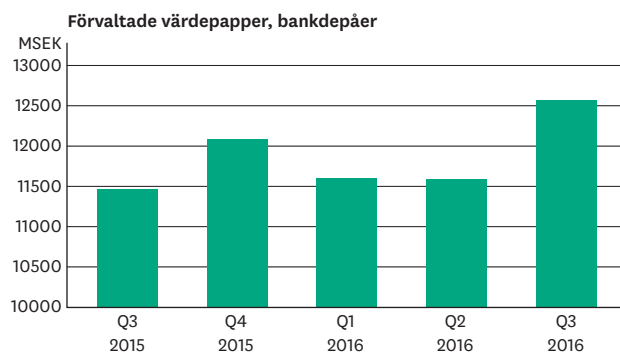


Kapitaltäckning

Total kapitalrelation minskade jämfört med 31 december 2015 och uppgick till 19,4 (21,4) procent. Kärnprimärkapitalrelationen minskade under samma period till 15,3 (16,9) procent. De sjunkande kapitalrelationerna förklaras av ökad bolånevolym i enlighet med uppsatt tillväxtplan. Enligt Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess, som delgavs Skandiabanken i oktober, ska kärnprimärkapitalrelationen uppgå till minst 10,2 procent.

	2016 30 sep	2015 31 dec
Total kapitalrelation	19,4%	21,4%
Primärkapitalrelation ¹	15,3%	16,9%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	15,3%	16,9%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 792	1 599
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	22 402	19 987

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



Risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling

Skandiabanken bedriver bankverksamhet i Sverige till hushållsmarknaden. Banken erbjuder framförallt inlåning samt utlåning till privatpersoner, primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning. Vidare tillhandahålls tjänster för aktiehandel, fondhandel och diskretionär kapitalförvaltning. All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa den potentiellt negativa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som syfte att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till aktieägaren. Detta sker bland annat genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

Den 7 september 2016 meddelade Riksbanken att man beslutat att lämna reporäntan oförändrad på -0,50 procent. Enligt Riksbankens prognos väntas reporäntan ligga kvar på samma nivå åtminstone till andra halvåret av 2017 för att sedan långsamt höjas. I Sverige fortsätter ekonomin att stärkas och inflationen visar en stigande trend. I omvärlden råder fortfarande ekonomisk-politisk osäkerhet till följd av bland annat resultatet i den brittiska folkomröstningen om EU-medlemskap. Initialt har brexit haft en marginell påverkan på Skandiabanken. De förestående valen i Frankrike och USA skapar en större osäkerhet kring den framtida ekonomiska och politiska utvecklingen. Riksbanken anser det nödvändigt med en fortsatt expansiv penningpolitik för att stödja svensk ekonomi och värna inflationsmålet.

Från den 27 juni 2016 uppgår den kontracykliska bufferten för Sverige till 1,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Den 14 mars 2016 beslutade Finansinspektionen att bufferten ska höjas till 2,0 procent från och med den 19 mars 2017.

Den 1 februari 2016 trädde nya lagar och myndighetsföreskrifter ikraft som genomför krishanteringsdirektivet (2014/59/EU) i svensk rätt. I och med detta införs ett minimikrav på eget kapital och nedskrivningsbara skulder (MREL) och kraven för återhämtningsplaner förtydligas. MREL-kravet kommer att fastställas av Riksgälden individuellt för varje institut under 2017. Den 26 april 2016 presenterade Riksgälden ett förslag på hur minimikravet på nedskrivningsbara skulder ska utformas. Enligt detta förslag uppgår minimikravet för Skandiabanken till totalt kapitalkrav med avdrag för kombinerat buffertkrav fram till dess att ett individuellt krav fastställts.

För ytterligare information om bankens risker och riskhantering, se not 37 i årsredovisningen för 2015.

Tvister

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

Nyckeltal

Nyckeltal Sverige

	2016 kv 3	2015 kv 3	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 helår
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	5,42	-1,28	4,60	-0,62	-5,42
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar ²	0,72	1,08	0,76	1,04	1,05
Total kapitalrelation, % ^{3 4}	19,4	19,3	19,4	19,3	21,4
Primärkapitalrelation, % ^{3 5}	15,3	17,0	15,3	17,0	16,9
Reserveringsgrad osäkra fordringar % ⁶	42,8	37,7	42,8	37,7	35,4
Andel osäkra fordringar netto % ⁷	0,02	0,05	0,02	0,05	0,05
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,03	0,02	0,02	0,02	0,01
Medelantal anställda	330	307	323	309	306

Nyckeltal inklusive den norska verksamheten 2015

	2016 kv 3	2015 kv 3	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 helår
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	5,43	4,12	4,60	5,65	1,61
K/I-tal före kreditförluster, nedskrivning immateriella tillgångar och omräkningsdifferens EK ²	0,72	0,78	0,76	0,71	0,76
Total kapitalrelation, % ⁴	19,4	16,7	19,4	16,7	21,4
Primärkapitalrelation, % ⁵	15,3	14,7	15,3	14,7	16,9
Reserveringsgrad osäkra fordringar % ⁶	42,8	63,4	42,8	63,4	35,4
Andel osäkra fordringar netto % ⁷	0,02	0,07	0,02	0,07	0,05
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,03	0,12	0,02	0,04	0,03
Medelantal anställda	330	536	323	529	475

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

² Summa kostnader exklusive kreditförluster och nedskrivning immateriella tillgångar i relation till summa rörelseintäkter.

³ Jämförelsetalet för den svenska verksamheten avseende september 2015 är en uppskattning.

⁴ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁵ Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁶ Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto.

⁷ Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

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

Resultaträkning, kvartal

Resultaträkning Sverige, kvartal

MSEK	2016 kv 3	2016 kv 2	2016 kv 1	2015 kv 4	2015 kv 3
Räntenetto	182	168	154	144	132
Provisionsnetto	29	22	29	23	25
Nettoreultat av finansiella transaktioner	0	2	-1	8	-4
Övriga rörelseintäkter	19	61	16	26	50
Totala rörelseintäkter	230	253	198	201	203
Personalkostnader	-60	-66	-60	-63	-60
Övriga rörelsekostnader	-104	-116	-108	-404	-158
Totala kostnader före kreditförluster	-164	-182	-168	-467	-218
Resultat före kreditförluster	66	71	30	-266	-15
Kreditförluster, netto	-1	-4	-2	-1	-2
Rörelseresultat	65	67	28	-267	-17

Resultaträkning, kvartal inklusive den norska verksamheten 2015

MSEK	2016 kv 3	2016 kv 2	2016 kv 1	2015 kv 4	2015 kv 3
Räntenetto	182	168	154	142	383
Provisionsnetto	29	22	29	24	73
Nettoreultat av finansiella transaktioner ¹	0	2	-1	27	-144
Övriga rörelseintäkter	19	61	16	23	14
Totala rörelseintäkter	230	253	198	216	326
Personalkostnader	-60	-66	-60	-61	-117
Övriga rörelsekostnader	-104	-116	-108	-405	-244
Totala kostnader före kreditförluster	-164	-182	-168	-466	-361
Resultat före kreditförluster	66	71	30	-250	-35
Kreditförluster, netto	-1	-4	-2	-1	-10
Rörelseresultat	65	67	28	-251	-45

¹ Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1.

Resultaträkning

Resultaträkning inklusive den norska verksamheten 2015

MSEK	Not	2016 kv 3	2015 kv 3	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 helår
Ränteintäkter	3	194	649	559	2 084	2 252
Räntekostnader	3	-12	-266	-55	-940	-966
Provisionsintäkter	4	62	138	183	390	451
Provisionskostnader	4	-33	-65	-103	-181	-218
Nettoreultat av finansiella transaktioner ¹	5	0	-144	1	-148	-121
Övriga rörelseintäkter		19	14	96	39	62
Totala rörelseintäkter		230	326	681	1 244	1 460
Allmänna administrationskostnader						
Personalkostnader		-60	-117	-186	-329	-390
Övriga administrationskostnader		-88	-205	-272	-552	-689
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-5	-11	-14	-25	-281
Övriga rörelsekostnader		-11	-28	-42	-71	-83
Totala kostnader före kreditförluster		-164	-361	-514	-977	-1 443
Resultat före kreditförluster		66	-35	167	267	17
Kreditförluster, netto	6	-1	-10	-7	-26	-27
Rörelseresultat		65	-45	160	241	-10
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	—	—	491
Resultat före skatt		65	-45	160	241	481
Skatt på periodens resultat ¹		-14	5	-25	-73	-105
Periodens resultat		51	-40	135	168	376

¹ Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1.

Rapport över totalresultat

Totalresultat inklusive den norska verksamheten 2015

MSEK	2016 kv 3	2015 kv 3	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 helår
Periodens resultat	51	-40	135	168	376
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat					
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	—	—	-1	-1
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	—	—	—	0
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar som kan säljas	6	-23	46	-69	-59
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	-1	5	-10	16	14
Säkring av nettoinvestering	—	0	—	0	0
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	5	-18	36	-54	-46
Periodens totalresultat efter skatt	56	-58	171	114	330

¹ Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

Balansräkning

Balansräkning inklusive den norska verksamheten per september 2015

MSEK				
Tillgångar	Not	2016-09-30	2015-12-31	2015-09-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		19	21	517
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		4 181	4 524	7 504
Utlåning till kreditinstitut		309	411	324
Utlåning till allmänheten	7	54 150	46 608	99 670
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		121	117	140
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		3 890	6 253	9 028
Aktier och andelar m.m.		10	10	12
Immateriella tillgångar		146	159	415
Materiella tillgångar		1	2	5
Aktuella skattefordringar		—	16	15
Uppskjutna skattefordringar		9	18	66
Övriga tillgångar		221	685	543
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		91	34	127
Totala tillgångar		63 148	58 858	118 366

MSEK				
Skulder och avsättningar	Not	2016-09-30	2015-12-31	2015-09-30
Skulder till kreditinstitut		173	79	84
In- och upplåning från allmänheten		37 653	35 911	80 597
Emitterade värdepapper m.m.	8	20 160	17 336	28 542
Aktuella skatteskulder		17	96	98
Övriga skulder		404	350	681
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		85	110	229
Avsättningar för pensionsförpliktelser		13	13	58
Efterställda skulder		900	900	900
Totala skulder och avsättningar		59 405	54 795	111 189
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde ¹		19	-17	-25
Balanserad vinst ¹		3 108	3 223	6 553
Periodens resultat ¹		135	376	168
Totalt eget kapital		3 743	4 063	7 177
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		63 148	58 858	118 366

¹ Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1.

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde			Förmånsbestämda pensionsplaner ²	Balanserade vinstmedel	
			Verkligt värdereserv ¹	Omräkningsreserv	Totalt			
Ingående eget kapital 2015	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396
Justering för ändrad redovisningsprincip omräkningsdifferenser ³	—	—	—	150	150	—	-150	—
Justerad ingående eget kapital 2015	400	81	29	—	29	4	4 882	5 396
Periodens resultat ³	—	—	—	—	—	—	168	168
Periodens övriga totalresultat ³	—	—	-53	—	-53	-1	—	-54
Periodens totalresultat	—	—	-53	—	-53	-1	168	114
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	1 667	1 667
Utgående eget kapital 2015-09-30	400	81	-24	—	-24	3	6 717	7 177
Ingående eget kapital 2015	400	81	29	-150	-121	4	5 032	5 396
Justering för ändrad redovisningsprincip omräkningsdifferenser ³	—	—	—	150	150	—	-150	—
Justerad ingående eget kapital 2015	400	81	29	—	29	4	4 882	5 396
Årets resultat ³	—	—	—	—	—	—	376	376
Årets övriga totalresultat ³	—	—	-45	—	-45	-1	—	-46
Årets totalresultat	—	—	-45	—	-45	-1	376	330
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	1 667	1 667
Fissionsresultat norsk verksamhet ³	—	—	-1	—	-1	-3	-3 326	-3 330
Utgående eget kapital 2015-12-31	400	81	-17	—	-17	—	3 599	4 063
Ingående eget kapital 2016	400	81	-17	—	-17	—	3 599	4 063
Periodens resultat	—	—	—	—	—	—	135	135
Periodens övriga totalresultat	—	—	36	—	36	—	—	36
Periodens totalresultat	—	—	36	—	36	—	135	171
Utdelning	—	—	—	—	—	—	-491	-491
Utgående eget kapital 2016-09-30	400	81	19	—	19	—	3 243	3 743

¹ Fond för verkligt värde består av realiserat resultat hänförligt till Finansiella tillgångar som kan säljas.

² Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

³ Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1.

Kassaflödesanalys

MSEK	2016	2015	2015
	jan-sep	jan-sep	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-204	-2 636	-3 327
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1	-50	210
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ^{1 2}	0	1 672	1 672
Periodens kassaflöde	-203	-1 014	-1 445
<i>Varav bankverksamhet Norge³</i>	<i>0</i>	<i>963</i>	<i>-996</i>
Likvida medel vid periodens början	353	1 788	1 788
Kursdifferens i likvida medel	5	-17	10
Periodens kassaflöde	-203	-1 014	-1 445
Likvida medel vid periodens slut	155	757	353
<i>Varav bankverksamhet Norge³</i>	<i>0</i>	<i>129</i>	<i>96</i>

¹ En utdelning om 491 MSEK lämnades till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) under det andra kvartalet 2016. Koncernbidrag för 2015 från Skandia Liv på motsvarande belopp likvidreglerades också under det andra kvartalet 2016. Ingen utdelning lämnades under 2015.

² Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.

³ Kassaflöde 2016 avser reglering av skatteskuld för den separerade norska verksamheten.

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 2016. 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.

I delårsrapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2015, not 1. Ändringar som införts under 2016 framgår nedan.

Delårsrapporten presenteras i svenska kronor, avrundat till närmaste miljontal (MSEK), om inte annat anges.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

I allt väsentligt är tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsgrunder oförändrade jämfört med årsredovisningen 2015. Rådet för finansiell rapportering har gjort ändringar i redovisningsrekommendationen för juridiska personer (RFR 2) med tillämpning från och med den 1 januari 2016. Det har inneburit att Skandiabanken redovisar valutakursdifferenser avseende kvarvarande delar av den norska filialen i resultaträkningen istället för i Övrigt totalresultat. Förändringar har även införts i ÅRKL som en följd av EU:s nya redovisningsdirektiv. Bland annat har poster inom linjen tagits bort, motsvarande information redovisas istället i not. Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2016 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Finansiell effekt avseende jämförelsetalen 2015 Resultaträkning

MSEK	2015 jan-sep			2015 helår		
	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering
Räntenetto	1 144	—	1 144	1 286	—	1 286
Provisionsnetto	209	—	209	233	—	233
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-22	-126	-148	-14	-107	-121
Övriga rörelseintäkter	39	—	39	62	—	62
Totala rörelseintäkter	1 370	-126	1 244	1 567	-107	1 460
Personalkostnader	-329	—	-329	-390	—	-390
Övriga administrationskostnader	-648	—	-648	-1 053	—	-1 053
Totala kostnader före kreditförluster	-977	—	-977	-1 443	—	-1 443
Resultat före kreditförluster	393	-126	267	124	-107	17
Kreditförluster, netto	-26	—	-26	-27	—	-27
Rörelseresultat	367	-126	241	97	-107	-10
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	—	—	—	491	—	491
Resultat före skatt	367	-126	241	588	-107	481
Skatt på periodens resultat	-101	28	-73	-129	24	-105
Periodens resultat	266	-98	168	459	-83	376

Fortsättning not 1 Redovisningsprinciper

Övrigt totalresultat

	2015 jan-sep			2015 helår		
	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering
MSEK						
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat						
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	-1	—	-1	-1	—	-1
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	—	0	—	0
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat						
Finansiella tillgångar som kan säljas	-69	—	-69	-59	—	-59
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	16	—	16	14	—	14
Säkring av nettoinvestering	0	—	0	0	—	0
Omräkningsdifferens	-126	126	—	-107	107	—
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	28	-28	—	24	-24	—
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-152	98	-54	-129	83	-46
Periodens totalresultat efter skatt	114	—	114	330	—	330

Eget kapital

	2015-09-30			2015-12-31		
	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering
MSEK						
Aktiekapital	400	—	400	400	—	400
Andra fonder						
- Reservfond	81	—	81	81	—	81
- Fond för verkligt värde	-300	275	-25	-17	—	-17
Balanserad vinst	6 730	-177	6 553	3 140	83	3 223
Periodens resultat	266	-98	168	459	-83	376
Totalt eget kapital	7 177	—	7 177	4 063	—	4 063

Not 2 Rapportering av rörelsesegment

MSEK	Sverige		Norge		Elimineringar och omräkningar		Total	
	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep
Resultaträkningar								
Räntenetto	504	397	0	747	—	—	504	1 144
Provisionsnetto	80	77	—	132	—	—	80	209
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	1	-11	—	-13	—	-124	1	-148
Övriga rörelseintäkter	96	108	—	0	—	-69	96	39
Totala rörelseintäkter	681	571	0	866	—	-193	681	1 244
Personalkostnader	-186	-177	—	-150	—	-2	-186	-329
Övriga administrationskostnader	-272	-350	0	-271	—	69	-272	-552
Avskrivningar immateriella och materiella tillgångar ²	-14	-24	—	-1	—	—	-14	-25
Övriga rörelsekostnader	-42	-40	—	-31	—	—	-42	-71
Totala kostnader före kreditförluster	-514	-591	0	-453	—	67	-514	-977
Kreditförluster, netto	-7	-5	—	-21	—	—	-7	-26
Rörelseresultat	160	-25	0	392	—	-126	160	241
Resultat före skatt	160	-25	0	392	—	-126	160	241
Skatt på periodens resultat ¹	-25	5	0	-106	—	28	-25	-73
Periodens resultat	135	-20	0	286	—	-98	135	168
Externa intäkter	681	420	0	863	—	-126	681	1 157
Interna intäkter ³	—	82	—	5	—	—	—	87
Interna kostnader ³	—	-7	—	-80	—	—	—	-87
TOTALRESULTAT								
Periodens resultat	135	-20	0	286	—	-98	135	168
Övrigt totalresultat								
Poster som inte kan omklassificeras till årets resultat								
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	—	-1	—	—	—	-1
Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	—	—	—	0	—	—	—	0
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat								
Värdoförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	46	-53	—	-16	—	—	46	-69
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	-10	12	—	4	—	—	-10	16
Säkring av nettoinvestering	—	0	—	—	—	—	—	0
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	36	-41	—	-13	—	—	36	-54
Periodens totalresultat efter skatt	171	-61	0	273	—	-98	171	114

¹ Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1.

² Inga nedskrivningar föreligger för immateriella och materiella tillgångar.

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

Fortsättning not 2 Rapportering av rörelsesegment

Mdr	Sverige			Norge			Elimineringar och omräkningar			Total		
	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep	2016 30 sep	2015 31 dec ⁴	2015 30 sep
Balansräkningar												
Tillgångar												
Utlåning allmänheten ¹	54,1	46,6	45,6	—	—	54,1	—	—	—	54,1	46,6	99,7
Övriga tillgångar	9,0	12,2	12,0	0,0	0,1	7,2	—	—	-0,5	9,0	12,3	18,7
Totala tillgångar	63,1	58,8	57,6	0,0	0,1	61,3	—	—	-0,5	63,1	58,9	118,4
Skulder												
In- och upplåning från allmänheten	37,6	35,9	36,0	—	—	44,6	—	—	—	37,6	35,9	80,6
Emitterade värdepapper	20,2	17,3	16,0	—	—	12,5	—	—	—	20,2	17,3	28,5
Övriga skulder	1,6	1,5	1,7	0,0	0,1	0,9	—	—	-0,5	1,6	1,6	2,1
Totala skulder	59,4	54,7	53,7	0,0	0,1	58,0	—	—	-0,5	59,4	54,8	111,2
Eget kapital	3,7	4,1	3,9	0,0	0,0	3,3	—	—	—	3,7	4,1	7,2
Totala skulder och eget kapital	63,1	58,8	57,6	0,0	0,1	61,3	—	—	-0,5	63,1	58,9	118,4

¹ Svenska bankverksamheten, inklusive placering hos Riksgälden med 0 (0,3 respektive 0,5) mdr samt hos Skandia Capital AB med 0 (0 respektive 0,1) mdr.

Nyckeltal

Placeringsmarginal, % ¹	1,12	0,97	0,97	—	1,63	1,63	—	—	—	1,12	1,10	1,32
K/I-tal före kreditförluster ²	0,76	1,05	1,04	—	0,53	0,52	—	—	—	0,76	0,76	0,71
Kreditförlustnivå, % ³	0,02	0,01	0,02	—	0,03	0,05	—	—	—	0,02	0,03	0,04
Antal kunder, tusental	458	453	452	—	—	380	—	—	—	458	453	832
Medelantal anställda ⁴	323	306	309	—	169	220	—	—	—	323	475	529

¹ Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning).

² Kostnader exklusive nedskrivning immateriella tillgångar och kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

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

⁴ Nyckeltalen för helår 2015 är beräknade för perioden fram till separationen av den norska verksamheten.

Not 3 Räntenetto	2016	2015	2016	2015	2015
	kv 3	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	0	12	-1	33	8
Utlåning till allmänheten	194	613	558	1 950	2 117
Räntebärande värdepapper ¹	-2	33	-3	121	121
Övriga	2	0	5	2	4
Totala ränteintäkter³	194	658	559	2 106	2 250
Skulder till kreditinstitut	0	-17	0	-45	-22
In- och upplåning från allmänheten	-17	-201	-62	-689	-709
Emitterade värdepapper ²	6	-54	12	-218	-220
Efterställda skulder	-1	-2	-5	-8	-11
Övriga	0	-1	0	-2	-2
Totala räntekostnader³	-12	-275	-55	-962	-964
Totalt räntenetto¹	182	383	504	1 144	1 286
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	0	251	0	747	745

¹ Negativ 2016 på grund av rådande 3 månader Stibor- samt reporänta.

² Positiv 2016 till följd av upplupet anskaffningsvärde avseende emitterade värdepapper.

³ Avvikelse totala ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört med resultaträkningen 2015 avser räntor hänförliga till säkringsinstrument vilka i noten förs om till ränteintäkter för att ge en mer rättvisande bild.

Not 4 Provisionsnetto	2016	2015	2016	2015	2015
	kv 3	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	24	83	71	227	244
Utlåningsprovisioner	1	1	1	1	1
Inlåningsprovisioner	0	0	1	1	2
Värdepappersprovisioner	32	49	95	149	188
Övriga provisioner	5	5	15	12	16
Totala provisionsintäkter	62	138	183	390	451
Betalningsförmedlingsprovisioner	-16	-35	-45	-99	-113
Värdepappersprovisioner	-8	-15	-26	-39	-48
Övriga provisioner	-9	-15	-32	-43	-57
Totala provisionskostnader	-33	-65	-103	-181	-218
Totalt provisionsnetto	29	73	80	209	233
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	48	—	132	133

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2016	2015	2016	2015	2015
	kv 3	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	0	0	0	0	0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	0	0	0	0
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	—	0	—	0	0
Finansiella tillgångar som kan säljas	0	0	1	1	0
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	0	0	1	1	0
Återköp av emitterade värdepapper	0	0	0	-9	-11
Säkringsredovisning¹	-1	-5	-1	-13	-1
- Värdeförändring för säkrad post	-20	-10	4	-44	-66
- Värdeförändring för säkringsinstrument	19	5	-5	31	65
Valutakursförändringar²	1	-139	1	-127	-109
Totalt	0	-144	1	-148	-121
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	-3	—	-13	-13

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

² Jämförelsetalen för 2015 är ändrade på grund av ändrad redovisningsprincip avseende omräkningsdifferenser. Se not 1.

Not 6 Kreditförluster, netto

	2016	2015	2016	2015	2015
	kv 3	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar					
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-3	0	-3	-1	-2
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	3	0	0	2	2
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	0	-5	0	-11	-8
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	1	0	1	1
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	1	1	4	4
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	0	-3	-2	-5	-3
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra					
Periodens förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	0	1	0	1	0
Periodens förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	0	-1	0	0	0
Periodens förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	0	0	0	1	0
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk					
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-1	-4	-6	-18	-20
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	2	0	6	7
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	0	-5	1	-10	-11
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-1	-7	-5	-22	-24
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-1	-10	-7	-26	-27
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	-8	—	-21	-21

Not 7 Utlåning till allmänheten

	2016-09-30	2015-12-31	2015-09-30
Upplupet anskaffningsvärde ¹	54 160	46 620	99 789
Reservering för osäkra lånefordringar	-10	-12	-119
Total utlåning till allmänheten	54 150	46 608	99 670
Lånefordringar fördelat på geografiska områden			
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)¹	54 160	46 620	99 789
Sverige ¹	54 160	46 620	45 591
Norge	—	—	54 198
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	0	1	28
Sverige	0	1	4
Norge	—	—	24
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2	2	8
Sverige	2	2	1
Norge	—	—	7
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	8	9	83
Sverige	8	9	8
Norge	—	—	75
Totala reserveringar	10	12	119
Sverige	10	12	13
Norge	—	—	106
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)¹			
Sverige ¹	54 150	46 608	45 578
Norge	—	—	54 092
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)			
Sverige	13	21	21
Norge	—	—	48

¹Inklusive placering hos Riksgälden med 0 (292) respektive 538 MSEK samt hos Skandia Capital AB med 0 (0) respektive 61 MSEK.

Not 8 Emitterade värdepapper m.m.

	2016-09-30	2015-12-31	2015-09-30
Certifikat	1 531	2 040	700
Obligationslån	3 452	3 052	4 645
Säkerställda obligationer	15 177	12 244	23 197
Summa emitterade värdepapper	20 160	17 336	28 542
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	—	12 544
Återstående löptid högst 1 år	2 481	3 580	3 289
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	—	590
Återstående löptid mer än 1 år	17 679	13 756	25 253
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	—	11 954
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under året	7 780	13 090	10 040
Återköp	-950	-3 652	-2 442
Förfallit	-4 030	-6 629	-6 129
Värdförändring av säkringsinstrument	2	—	—
Förändring upplupet anskaffningsvärde	22	—	—
Separation norsk verksamhet	—	-12 640	—
Omräkningsdifferens	—	-840	-934

Not 9 Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2016-09-30			2015-12-31			2015-09-30		
	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 som innehas för handel									
Valutaderivat									
Swappar	0	0	3	0	0	4	0	0	26
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	7	126	9 515	10	126	9 260	5	154	8 190
Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet									
Valutaderivat									
Swappar	—	—	—	—	—	—	49	0	1 829
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	7	126	9 515	10	126	9 260	5	154	8 190
Valutaderivat	0	0	3	0	0	4	49	0	1 855
Totalt	7	126	9 518	10	126	9 264	54	154	10 045

Not 10 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			
2016-09-30								
Derivat	7	—	7	-7	—	0	—	7
Tillgångar	7	—	7	-7	—	0	—	7
Derivat	126	—	126	-7	-117	2	—	126
Skulder	126	—	126	-7	-117	2	—	126
2015-12-31								
Derivat	10	—	10	-10	—	0	—	10
Tillgångar	10	—	10	-10	—	0	—	10
Derivat	126	—	126	-10	-113	3	—	126
Skulder	126	—	126	-10	-113	3	—	126
2015-09-30								
Derivat	54	—	54	-54	—	0	—	54
Tillgångar	54	—	54	-54	—	0	—	54
Derivat	154	—	154	-54	-93	7	—	154
Skulder	154	—	154	-54	-93	7	—	154

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, till exempel så kallade ISDA-avtal tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden såväl som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlagga likvid netto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt. Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettningsavtal eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där Skandiabanken inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt. Banken har ej erhållit eller ställt pant som kan ianspråkats utan fallissemang hos motparten.

Not 11 Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia Liv, Skandia AB samt andra systerföretag 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 2015, not 41. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Transaktioner med närstående

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led av den outsourcade verksamheten. Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Förlagslånen uppgår till 900 MSEK och avser lån från Skandia Liv. Skandiabanken har under andra kvartalet reglerat koncernbidraget om 491 MSEK från Skandia Liv. En utdelning på motsvarande belopp har utdelats till moderbolaget 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 outsourcade verksamheten och redovisas som Administrationskostnader i resultaträkningen.

Not 12 Ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och åtaganden

	2016-09-30	2015-12-31	2015-09-30
Ställda säkerheter för egna skulder - bolån	19 702	16 815	31 163
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	—	14 162
Övriga ställda säkerheter	3 027	3 661	7 148
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	—	3 239
Åtaganden	21 893	14 058	32 094
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	—	16 208

Not 13 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2016-09-30			2015-12-31			2015-09-30		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Totalt
Tillgångar									
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Innehav för handel									
Aktier och andelar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Säkringsredovisning									
Derivatinstrument	—	7	7	—	10	10	—	54	54
Finansiella tillgångar som kan säljas									
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	—	4 181	4 181	—	4 524	4 524	—	7 504	7 504
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 046	1 844	3 890	1 458	4 795	6 253	4 044	4 984	9 028
Totalt	2 046	6 032	8 078	1 458	9 329	10 787	4 044	12 542	16 586
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—	2 988	7 155	10 143
Skulder									
Innehav för handel									
Övrigt	1	—	1	1	—	1	1	—	1
Säkringsredovisning									
Derivatinstrument	—	126	126	—	126	126	—	154	154
Totalt	1	126	127	1	126	127	1	154	155
<i>Varav bankverksamhet Norge</i>	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller ej. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Under det andra kvartalet 2016 har fyra obligationer om totalt 778 MSEK förflyttats från nivå 2 till nivå 1 då likviditeten i värdepapperna bedöms ha förbättrats. Under det tredje kvartalet 2016 har en obligation om 75 MSEK flyttats från nivå 1 till nivå 2 på grund av förändrad prissättning. De flyttade värdena avser verkligt värde vid respektive periods utgång.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar eller skulder återfinns i nivå 3. De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker sedan en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, utförs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering.

För beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2015.

Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Jämförelsetalen per 30 september 2015 avser Skandiabanken inklusive den norska filialen.

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2016-09-30	2015-12-31	2015-09-30
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 172	3 333	6 663
Akkumulerat annat totalresultat	36	-129	-152
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-32	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 608	3 572	6 911
Ytterligare värdejusteringar	-8	-12	-17
Immateriella tillgångar	-146	-159	-415
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-9	-18	-66
Förluster för innevarande år	-7	—	—
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-170	-189	-498
Kärnprimärkapital	3 438	3 383	6 413
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	3 438	3 383	6 413
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	900	900	900
Totalt kapital	4 338	4 283	7 313
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 402	19 987	43 710

Kapitalrelationer och buffertar	2016-09-30	2015-12-31	2015-09-30
Kärnprimärkapital	15,3%	16,9%	14,7%
Primärkapital	15,3%	16,9%	14,7%
Totalt kapital	19,4%	21,4%	16,7%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	8,5%	8,0%	8,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	1,5%	1,0%	1,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,3%	10,9%	8,7%

Belopp som understiger tröskelvärde

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

Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisk	21 046	18 633	40 364
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	30	24	283
CVA risk	13	17	28
Operativ risk	1 313	1 313	3 035
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 402	19 987	43 710

Kapitalbaskrav

Kreditrisk	1 684	1 491	3 229
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	2	2	23
CVA risk	1	1	2
Operativ risk	105	105	243
Totalt minimikapitalbaskrav	1 792	1 599	3 497

Forts. Not 14 Kapiteltäckningsanalys

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisker per exponeringsklass

Exponeringsklasser	2016-09-30		2015-12-31		2015-09-30	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	369	30
Exponeringar mot offentliga organ	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot institut	140	11	282	23	210	17
<i>varav motpartsrisk¹</i>	15	1	13	1	13	1
Exponeringar mot företag	157	13	597	48	492	39
<i>varav motpartsrisk</i>	0	0	0	0	74	6
Exponeringar mot hushåll	519	42	534	43	3 059	245
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	19 576	1 566	16 443	1 315	34 776	2 782
<i>varav bostadsfastigheter</i>	19 576	1 566	16 443	1 315	34 776	2 782
<i>varav kommersiella fastigheter</i>	—	—	—	—	—	—
Fallerande exponeringar	59	5	48	4	200	16
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	364	29	528	42	855	68
Poster som avser positioner i värdepapperisering	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	63	5	49	4	198	16
Aktieexponeringar	10	1	10	1	12	1
Övriga poster	158	12	142	11	193	15
Summa kreditrisker	21 046	1 684	18 633	1 491	40 364	3 229
<i>Varav verksamhet Norge</i>	—	—	—	—	21 952	1 756

¹ Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav har korrigerats för motpartsrisk mot institut jämfört med delårsrapporten för september 2015.

Forts. Not 14 Kapitaltäckningsanalys

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), Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 om komplettering av tillsynsförordningen med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav, Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 183/2014 om komplettering av tillsynsförordningen med avseende på tekniska tillsynsstandarder för att specificera beräkningen av specifika och allmänna kreditriskjusteringar, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter 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, 2016, 1609 Periodisk information - kapitaltäckning.

Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk, vilket innebär att det finns sjuutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen i utländsk valuta omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för marknadsrisk i handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 4 procent av riskvägt exponeringsbelopp och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (1,5 procent).

Delårsöverskottet per 2016-09-30 har inte räknats in i kapitalbasen då det inte har verifierats av externa revisorer. I enlighet med förordning (EU) nr 183/2014 har ett avdrag gjorts från kärnprimärkapitalet motsvarande årets kreditriskjusteringar. Avdraget uppgår till 7 MSEK. Bankens internt bedömda kapitalbehov uppgår per 2016-09-30 till 577 MSEK, vilket är beräknat med stöd av Economic Capital-modeller (EC-modeller). Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det kapitalbehov som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

Not 15 Händelser efter balansdagen

Från och med den 10 oktober 2016 är Johanna Cerwall utsedd till verkställande direktör för banken. Johanna har varit tillförordnad verkställande direktör för banken sedan slutet av april. Den 17 oktober 2016 avgick Marek Rydén ur Skandiabankens styrelse.

Stockholm den 27 oktober 2016

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.
