

Bokslutskommuniké 2017



Kvartalet i sammandrag

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

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

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.

Jämförelsesiffrorna avser det tredje kvartalet 2017.

- Intäkterna för fjärde kvartalet uppgick till 243 (248) MSEK.
- Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 15 (70) MSEK.
- Kreditförlusterna för fjärde kvartalet uppgick till -1 (-2) MSEK.

Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2016.

- Utlåningen till allmänheten uppgick till 59 190 (56 733) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 19,3 (18,9) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,5 (15,0) procent.
- Total likviditet uppgick till 10 263 (8 243) MSEK.

Finansiell kalender

23 mars 2018	Årsredovisning 2017 inklusive revisionsberättelse
8 maj 2018	Årsstämma
20 april 2018	Delårsrapport jan-mars 2018
19 juli 2018	Delårsrapport jan-juni 2018
18 oktober 2018	Delårsrapport jan-sep 2018
15 februari 2019	Bokslutskommuniké 2018

Vd har ordet

Vi kan med glädje summera ett år som präglats av hög kundnöjdhet, ökade affärsvolymerna och god resultatutveckling.

Vår finansiella omvärld och våra kunders beteenden ändras i snabb takt till följd av en ökad digitalisering. Under det fjärde kvartalet har vi därför accelererat framdriften i flertalet av våra viktiga projekt inom IT, regelverk och affärsutveckling. Vi ser detta som viktiga investeringar för framtiden. Det har dock medfört ökade kostnader under årets sista kvartal.

Det är mycket glädjande att vi är igång med införandet av ett nytt systemstöd för vår kreditprocess. Ett viktigt effektmål med den nya processen, förutom en ökad intern effektivitet, är att leverera en bättre kundupplevelse samt underlätta för kunden att hantera sitt bolån digitalt. Projektet löper enligt plan och implementeringen förväntas vara avslutad under 2018. Den nya processen är en förutsättning för en förhöjd kundnytta och en tillväxt i bolåneportföljen i enlighet med våra uppsatta mål.

Banken har i drygt ett och ett halvt år arbetat med förberedelser och genomförande av det nya värdepappersregelverket MiFID II. Under det fjärde kvartalet har banken framgångsrikt implementerat regelverket, även om en del arbete kommer att fortsätta under första kvartalet 2018.

Årets sista kvartal har präglats av affärsplanering och konkretisering av bankens fortsatta behov av satsningar. För 2018 bedömer vi att våra utgifter för investeringar kommer att öka. Investeringarna kommer att omfatta förbättringar av produkter och tjänster samt anpassningar till regelverk och systeminfrastruktur. Vi ska också fokusera på kostnadseffektiviseringar i alla delar av verksamheten, vilket kommer att frigöra ännu mer resurser till investeringar som skapar ökad kundnytta.

Bolånemarknaden har varit i fortsatt fokus i den offentliga debatten. Diskussioner kring den ökande skuldsättningen hos hushållen har resulterat i krav på att dämpa utvecklingen. Finansinspektionen beslutade därför i december om ett skärpt amorteringskrav för hushåll med höga skuldkvoter. Det skärpta amorteringskravet, som gäller från och med 1 mars 2018, innebär att nya låntagare med bolåneskulder som överstiger 4,5 gånger bruttoinkomsten ska amortera minst 1 procent av skulderna, utöver det gällande amorteringskravet.

Under de senaste månaderna kan en viss prisnedgång på bostäder konstateras. Orsakerna till prisnedgången antas främst vara det snabbt ökande utbudet av lägenheter. Även det skärpta amorteringskravet kan ha spelat in.

Skandiabankens bolåneaffär växte i en lägre takt under hösten, vilket också sammanfaller med nedgången i de faktiska bopriserna. Samtidigt ser vi att den svenska ekonomin befinner sig i ett gynnsamt läge med höga tillväxttal, drivet av såväl inhemsk som exportledd efterfrågan. Det finns en fortsatt förväntan om att räntorna ska börja stiga, dock har den förväntade tidpunkten för när detta ska ske skjutits fram. I Sverige finns en fortsatt stor efterfrågan på bostäder. Det är därför mycket som talar för att nedgången på bostadsmarknaden snarare är en korrigerande i pris och att marknaden redan är på väg att stabiliseras. Vi tror att en stabilisering av bolånemarknaden kommer att gynna såväl låntagare som långivare. Eftersom prissättningen i hög grad påverkas av psykologiska faktorer så finns en viss risk för fortsatt nedgång under en tid framöver.

Sammanfattningsvis gör banken ett bra år och vi går stärkta ur 2017. Vi har en hög kundnöjdhet, kompetenta medarbetare och en god framdrift i våra projekt. Jag ser därför med tillförsikt fram emot 2018.

Stockholm i februari 2018



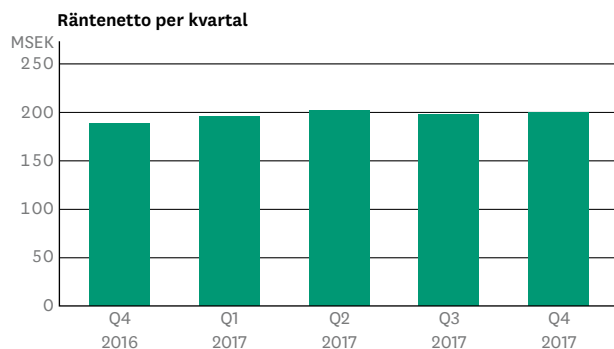
Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat oktober-december 2017 jämfört med juli-september 2017

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet 2017 uppgick till 15 MSEK vilket kan jämföras med 70 MSEK det tredje kvartalet. Det lägre resultatet förklaras av högre administrationskostnader jämfört med föregående kvartal.

MSEK	2017 kv 4	2017 kv 3	2016 kv 4	2017 helår	2016 helår
Räntenetto	200	198	189	796	693
Provisionsnetto	36	40	38	149	118
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-2	0	1	3	2
Övriga rörelseintäkter	9	10	23	37	119
Totala rörelseintäkter	243	248	251	985	932
Personalkostnader	-61	-56	-76	-236	-262
Övriga administrationskostnader	-147	-105	-124	-471	-396
Av- och nedskrivningar	-4	-5	-4	-18	-18
Övriga rörelsekostnader	-15	-10	-12	-46	-54
Totala kostnader före kreditförluster	-227	-176	-216	-771	-730
Resultat före kreditförluster	16	72	35	214	202
Kreditförluster, netto	-1	-2	-3	-10	-10
Rörelseresultat	15	70	32	204	192



Intäkter

Intäkterna minskade med 5 MSEK jämfört med föregående kvartal och uppgick till 243 (248) MSEK. Minskningen är framförallt hänförlig till ett lägre provisionsnetto, som minskade med cirka 9 procent jämfört med tredje kvartalet och uppgick till 36 (40) MSEK. Förklaringen till det lägre provisionsnettot är minskade transaktionsintäkter från kortaffären samt lägre intäkter till följd av avveckling av produktområdet strukturerade produkter. Räntenettet ökade något jämfört med föregående kvartal och uppgick till 200 (198) MSEK.

Kostnader

Kostnaderna ökade jämfört med föregående kvartal och uppgick till 227 (176) MSEK. Ökningen är enligt plan och hänförlig till flertalet viktiga projekt inom IT, regelverk och affärsutveckling som levererades under kvartalet. Banken har också gjort en höjd avsättning till resultatandelsstiftelsen för de anställda.

Kreditförluster

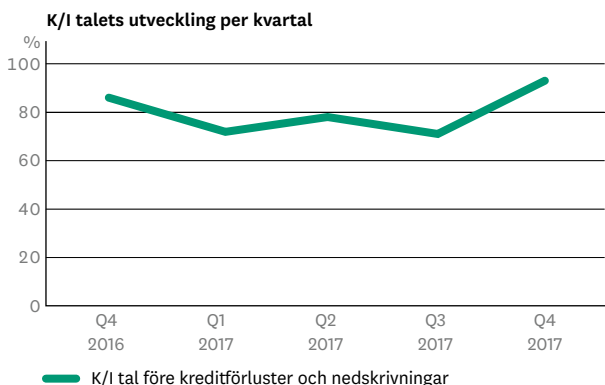
Kreditförluster, netto, är lägre jämfört med föregående kvartal och uppgick till -1 (-2) MSEK. Kreditförlusterna håller sig på fortsatt låga nivåer. Osäkra fordringar, netto, minskade jämfört med föregående kvartal och uppgick till 5 (10) MSEK.

Kreditförluster och osäkra fordringar

MSEK	2017 kv 4	2017 kv 3	2016 kv 4
Kreditförluster	-1	-2	-3
Osäkra fordringar, netto	5	10	11
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,01%	0,02%	0,02%

Resultat januari-december 2017 jämfört med januari-december 2016

Den positiva utvecklingen har fortsatt hela året och rörelseresultatet för året uppgick till 204 (192) MSEK. Detta motsvarar en resultatökning om 37 procent justerat för föregående års försäljningsersättning från VISA om 43 MSEK. Intäkterna uppgick till 985 (932) MSEK. Räntenettet utgör drygt 80 procent av de totala intäkterna och står också för merparten av intäktsökningen.



Förbättringen är främst driven av ökad utlåning till allmänheten i kombination med en förbättrad räntenettomarginal. Upplåningskostnaderna påverkas positivt av den negativa marknadsräntan. Även provisionsnettot har ökat till följd av högre fondintäkter och lägre kostnader för försäljningsprovisioner. Personalkostnaderna har minskat med 26 MSEK jämfört med föregående år till följd av färre antal anställda. Övriga administrationskostnader har ökat med 75 MSEK och uppgick till 471 MSEK. Ökningen beror främst på högre projekt- och IT-kostnader samt ett ökat behov av externa konsulttjänster. Bankens projektkostnader har påverkats av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Under året har banken arbetat med bland annat implementering av det fjärde penningtvättsdirektivet, de nya reglerna på värdepappersområdet (MiFID II) samt dataskyddsförordningen.

Banken har i december 2017 lämnat ett koncernbidrag om 206 (157) MSEK till moderbolaget Skandia AB.

Balansräkning

Balansomslutningen ökade med 4 134 MSEK under året till 69 445 (65 311) MSEK. Ökningen beror till största del på en ökad utlåning till allmänheten i kombination med ett större innehav av likviditet. Motsvarande ökning av skulder förklaras främst av en ökad kapitalmarknadsfinansiering.

Utlåningen till allmänheten, exklusive utlåning till Riksgälden, uppgick till 58 303 (56 308) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 57 627 (55 542) MSEK per årsskiftet. Volymtillväxten har varit positiv och ökade med 4 procent under året. Tillväxten var god under det första halvåret men svagare under hösten. Bolånestockens belåningsgrad är dock fortsatt låg och uppgick per den sista december 2017 till 53 (54) procent.

Inlåningsvolymerna uppgick till 38 800 (38 008) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 792 MSEK under året.

Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade under året och uppgick till 25 313 (22 137) MSEK, vilket motsvarar 36 (34) procent av total balansomslutning.

Förvaltda fondförmögenhet

Den förvaltda fondförmögenheten har ökat med 13 procent under året och uppgick till 14,4 miljarder kronor jämfört med 12,8 miljarder kronor vid årsskiftet. Ökningen beror på en positiv värdeutveckling av kundernas befintliga fondinnehav och ett nettoinflöde som uppgick till 425 (-64) MSEK.

Balansposter, likviditet och förvaltat kapital 31 december 2017 jämfört med 31 december 2016

MSEK	31 dec 2017	31 dec 2016	Förändring procent
Balansomslutning	69 445	65 311	6%
Utlåning till allmänheten	59 190	56 733	4%
Inlåning från allmänheten	38 800	38 008	2%
Relation inlåning/utlåning ¹	66%	67%	-1%
Extern upplåning	25 313	22 137	14%
Likviditetsreserv ²	9 672	8 043	20%
Total likviditet	10 263	8 243	25%
Förvaltda fondförmögenhet	14 432	12 805	13%

¹ Jämförelssiffror för 2016 har justerats.

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



Kapitaltäckning

Total kapitalrelation har ökat med 0,4 procentenheter sedan årsskiftet och uppgick till 19,3 (18,9) procent. Kärnprimärkapitalrelationen ökade under samma period till 15,5 (15,0) procent. Förändringen förklaras av att kärnprimärkapitalet har förstärkts under året till följd av att banken erhöll ett aktieägartillskott om 122 MSEK i januari 2017. Förändringen förklaras också av att resultatet för 2016 räknades in i kapitalbasen efter stämmobeslut i april. Enligt Finansinspektionens bedömning ska bankens kärnprimärkapitalrelation uppgå till minst 9,9 procent.

	31 dec 2017	31 dec 2016
Total kapitalrelation	19,3%	18,9%
Primärkapitalrelation ¹	15,5%	15,0%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	15,5%	15,0%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 877	1 835
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	23 462	22 942

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 10 263 (8 243) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificeras 9 672 (8 043) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 66 (67) procent. Bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) mätt enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, uppgick till 180 (134) procent (mätt i alla valutor).

Rating

Kreditvärderingsinstitutet Moody's bekräftade i november 2017 Skandiabankens långfristiga kreditbetyg A2 (med stabila utsikter) respektive det kortfristiga kreditbetyget P-1.

Väsentliga händelser

I januari erhöll banken ett ovillkorat aktieägartillskott från moderbolaget Skandia AB om 122 MSEK till följd av det lämnade koncernbidraget för 2016. Transaktionen är skatteneutral.

Nya redovisningsregler

IFRS 9 Finansiella instrument träder ikraft den 1 januari 2018 och introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder samt regler om nedskrivning och säkringsredovisning. Tillämpningen av IFRS 9 kommer att påverka de redovisade beloppen framförallt avseende nedskrivningsprövningen av bankens utlåningsportföljer. Denna effekt förväntas uppgå till -7 MSEK och redovisas som en ändring av ingående eget kapital. För mer information se not 1.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Utöver in- och utlåningsverksamhet erbjuds betaltjänster och tjänster för handel med värdepapper samt portföljförvaltning. All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa den

potentiellt negativa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som syfte att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till aktieägaren. Detta sker bland annat genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

Den 20 december 2017 meddelade Riksbanken att reporäntan hålls oförändrad på -0,50 procent men att räntan successivt kommer att höjas från mitten av 2018. Den svenska konjunkturen är stark, sysselsättningsgraden är hög och inflationen har sedan en tid varit nära målet på 2 procent. För att inflationen ska ligga kvar på denna nivå fortsätter Riksbanken att bedriva en expansiv penningpolitik. Riksbanken behåller sin närvaro i marknaden genom köp av statsobligationer och de förfall i statsobligationsportföljen som sker kommer tillsviðare att återinvesteras. Riksbanken bedömer att den negativa effekt som bostadsprisnedgången förväntas få på BNP-tillväxten framöver delvis kommer att motverkas av starkare efterfrågan i omvärlden.

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Under kvartalet har banken fortsatt sitt arbete med implementeringen av det fjärde penningtvättsdirektivet, nya regler på värdepappersområdet (MiFID II), dataskyddsförordningen och den nya standarden för redovisning och värdering av finansiella instrument, IFRS 9.

Finansinspektionen beslutade den 25 oktober 2017 att inte ändra det kontracykliska buffertvärdet för Sverige. Det värde om 2 procent som sedan den 19 mars 2017 tillämpas ska därmed fortsätta att gälla. Beslut om eventuell ändring av den kontracykliska bufferten i Sverige fattas kvartalsvis av Finansinspektionen. Skandiabanken tar i sin kapitalplanering hänsyn till beslutade och föreslagna höjningar av buffertkravet.

På internationell nivå pågår för närvarande en översyn av gällande regler för kapitalkrav samt för risk- och krishantering. Den 23 november 2016 publicerade Europeiska kommissionen förslag på ändringar i tillsynsförordningen, kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet (bankpaketet) som syftar till att ytterligare stärka stabiliteten i banksektorn samt öka transparens och jämförbarhet mellan banker. Förslagen bygger på globala standarder men har anpassats till specifika särdrag i den europeiska banksektorn. Enligt förslaget

ska större delen av bankpaketet börja tillämpas 2 år efter att reglerna har beslutats men vissa delar, bland annat bruttosoliditet och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), föreslås träda ikraft tidigare. Europaparlamentet och Europeiska unionens råd förväntas besluta om bankpaketet under andra halvåret 2018. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

Efter flera års arbete enades Baselkommittén i december 2017 om slutförandet av Basel 3-standarderna för kapitaltäckning, även benämnt Basel 4. De nya standarderna innebär ändringar i schablonmetoden för kreditrisk, interna modeller, kapitalgolv, operativ risk, bruttosoliditet och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk). Baselstandarderna måste införas i EU-rätt innan de kan utgöra grund för nya beslut om kapitalkrav för svenska banker. Det är ännu inte helt klart när dessa nya revideringar kan införas i EU och på vilket sätt det kommer att ske.

Finansinspektionen beslutade den 11 december 2017 om ett skärpt amorteringskrav för hushåll med höga skuldkvoter. Ändringen innebär att nya låntagare med bolåneskulder som överstiger 4,5 gånger bruttoinkomsten ska amortera minst 1 procent av skulderna utöver det gällande amorteringskravet. Syftet med åtgärden är att öka de svenska hushållens motståndskraft mot störningar i den egna ekonomin eller i samhällsekonomin. De ändrade reglerna gäller från och med den 1 mars 2018. Baserat på scenarioanalyser som banken utfört skulle cirka en fjärdedel av Skandiabankens nya kunder beröras av det nya amorteringskravet. Enligt Finansinspektionens konsekvensanalys skulle 14 procent av nya bolåntagare påverkas. Anledningen till att fler kunder i Skandiabanken påverkas är att Skandiabanken har stor koncentration i Stockholm och andra större städer, där skuldkvoterna tenderar att vara högre än i övriga landet. Finansinspektionens analys visar även att skulderna blir cirka 4 procent lägre med det skärpta kravet samt att bostadspriserna förväntas sjunka med 1,5 procent. Konsekvensanalysen som Finansinspektionen utfört omfattar inte höstens bostadsprisfall på marknaden. Skandiabanken håller på att anpassa verksamheten till de nya reglerna. Banken har traditionellt haft en restriktiv kreditgivning, även innan införandet av detaljerade lagkrav för amortering. Det har inneburit låga kreditförluster och låga belåningsgrader hos Skandiabankens kunder. Banken förväntas därför kunna hantera eventuella nedgångar av fastighetsvärden väl.

För ytterligare information om bankens risker och riskhantering, se not 37 i årsredovisningen för 2016.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning.

Nyckeltal

	2017 kv 4	2017 kv 3	2016 kv 4	2017 helår	2016 helår
Medelvolym (Balansomslutning), MSEK	69 733	71 193	64 761	69 578	61 355
Placeringsmarginal ¹	1,15	1,11	1,17	1,14	1,13
Räntabilitet på eget kapital, % ²	1,19	5,52	2,69	4,24	4,14
K/I-tal före kreditförluster ³	0,93	0,71	0,86	0,78	0,78
Total kapitalrelation, % ⁴	19,3	19,0	18,9	19,3	18,9
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	15,5	15,2	15,0	15,5	15,0
Reserveringsgrad osäkra fordringar, % ⁶	70,1	59,4	51,4	70,1	51,4
Andel osäkra fordringar netto, % ⁷	0,01	0,02	0,02	0,01	0,02
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,01	0,02	0,03	0,02	0,02
Antal kunder, tusental ⁹	404	437	448	404	448
Medelantal anställda	298	297	330	309	325

¹ 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.

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 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.

⁹ Under hösten 2017 har banken avslutat ett stort antal inaktiva konton och konton med nollsaldon.

För ytterligare information om och beräkning av så kallade alternativa nyckeltal, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank.

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2017 kv 4	2017 kv 3	2017 kv 2	2017 kv 1	2016 kv 4
Räntenetto	200	198	202	196	189
Provisionsnetto	36	40	37	36	38
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	0	-1	6	1
Övriga rörelseintäkter	9	10	8	10	23
Totala rörelseintäkter	243	248	246	248	251
Personalkostnader	-61	-56	-59	-60	-76
Övriga rörelsekostnader	-166	-120	-133	-116	-140
Totala kostnader före kreditförluster	-227	-176	-192	-176	-216
Resultat före kreditförluster	16	72	54	72	35
Kreditförluster, netto	-1	-2	-5	-2	-3
Rörelseresultat	15	70	49	70	32

Resultaträkning

MSEK	Not	2017 kv 4	2017 kv 3	2016 kv 4	2017 helår	2016 helår
Ränteintäkter	2	219	218	204	867	763
Räntekostnader	2	-19	-20	-15	-71	-70
Provisionsintäkter	3	61	64	65	254	248
Provisionskostnader	3	-25	-24	-27	-105	-130
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-2	0	1	3	2
Övriga rörelseintäkter		9	10	23	37	119
Totala rörelseintäkter		243	248	251	985	932
Allmänna administrationskostnader						
Personalkostnader		-61	-56	-76	-236	-262
Övriga administrationskostnader		-147	-105	-124	-471	-396
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4	-5	-4	-18	-18
Övriga rörelsekostnader		-15	-10	-12	-46	-54
Totala kostnader före kreditförluster		-227	-176	-216	-771	-730
Resultat före kreditförluster		16	72	35	214	202
Kreditförluster, netto	5	-1	-2	-3	-10	-10
Rörelseresultat		15	70	32	204	192
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-206	-	-157	-206	-157
Resultat före skatt		-191	70	-125	-2	35
Skatt på periodens resultat		42	-16	27	-1	2
Periodens resultat		-149	54	-98	-3	37
Hänförligt till						
Skandiabanken Aktiebolag (publ)		-149	54	-98	-3	37

Rapport över totalresultat

MSEK	2017 kv 4	2017 kv 3	2016 kv 4	2017 helår	2016 helår
Periodens resultat	-149	54	-98	-3	37
Övrigt totalresultat					
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar som kan säljas ¹	1	-5	-2	5	44
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas ¹	0	1	0	-1	-10
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	1	-4	-2	4	34
Periodens totalresultat efter skatt	-148	50	-100	1	71
Hänförligt till					
Skandiabanken Aktiebolag (publ)	-148	50	-100	1	71

¹ Kvartal 3 2017 korrigerad jämfört med delårsrapporten.

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2017-12-31	2016-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		16	15
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		4 718	3 640
Utlåning till kreditinstitut		417	230
Utlåning till allmänheten	6	59 190	56 733
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		25	83
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		4 643	4 162
Aktier och andelar m.m.		11	14
Immateriella tillgångar		124	142
Materiella tillgångar		1	1
Aktuella skattefordringar		13	11
Uppskjutna skattefordringar		7	10
Övriga tillgångar		180	189
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		100	81
Totala tillgångar		69 445	65 311

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2017-12-31	2016-12-31
Skulder till kreditinstitut		58	61
In- och upplåning från allmänheten		38 800	38 008
Emitterade värdepapper m.m.	7	25 313	22 137
Aktuella skatteskulder		—	0
Övriga skulder		525	472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		72	78
Avsättningar för pensionsförpliktelser		11	12
Efterställda skulder		900	900
Totala skulder och avsättningar		65 679	61 668
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		21	17
Balanserad vinst		3 267	3 108
Periodens resultat		-3	37
Totalt eget kapital		3 766	3 643
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		69 445	65 311

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde Verkligt värdereserv ¹	Balanserade vinstmedel	
Ingående eget kapital 2016	400	81	-17	3 599	4 063
Årets resultat	—	—	—	37	37
Årets övriga totalresultat	—	—	34	—	34
Årets totalresultat	—	—	34	37	71
Utdelning	—	—	—	-491	-491
Utgående eget kapital 2016-12-31	400	81	17	3 145	3 643
Ingående eget kapital 2017	400	81	17	3 145	3 643
Årets resultat	—	—	—	-3	-3
Årets övriga totalresultat	—	—	4	—	4
Årets totalresultat	—	—	4	-3	1
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	122	122
Utgående eget kapital 2017-12-31	400	81	21	3 264	3 766

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

Kassaflödesanalys

MSEK	2017 helår	2016 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	226	-177
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	-35	0
Periodens kassaflöde	191	-176
Likvida medel vid periodens början	184	353
Kursdifferens i likvida medel	0	7
Periodens kassaflöde	191	-176
Likvida medel vid periodens slut	375	184

¹ Låmnade och mottagna koncernbidrag samt erhållna aktieägartillskott klassificeras som finansieringsverksamhet, se även not 10.

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

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

	Ingående balans 2017	Icke-kassaflödespåverkande förändringar			Utgående balans 2017
		Kassaflöden	Förändring upplupet anskaffningsvärde	Värdeförändring av säkringsinstrument	
Skulder till kreditinstitut	61	-3	—	—	58
Emitterade värdepapper m.m.	22 137	3 150	29	-3	25 313
Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten	22 198	3 147	29	-3	25 371

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 31 december 2017. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401-9738.

Bokslutskommunikén 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 allt väsentligt är tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsgrunder oförändrade jämfört med årsredovisningen 2016. Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2017 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Ny redovisningsstandard för räkenskapsår 2018 – IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument träder ikraft den 1 januari 2018 och introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt upphörande av redovisning av dessa. Dessutom innehåller standarden regler om nedskrivning och säkringsredovisning.

Företagsledningens bedömning är att tillämpningen av IFRS 9 kommer att påverka de redovisade beloppen framförallt avseende nedskrivningsprövningen av bankens utlåningsportföljer. Denna effekt förväntas uppgå till -7 MSEK och redovisas som en ändring av ingående eget kapital. Den nya standarden kommer inte att få någon betydande inverkan på kapitaltäckningen för den första tillämpningsperioden. Standarden kommer att tillämpas framåtriktat varvid omräkning av jämförelsesiffror inte kommer att göras. Skandiabanken kommer i allt väsentligt att fortsätta med samma klassificering och värdering av de finansiella tillgångarna och skulderna. Vad gäller säkringsredovisning ges möjlighet att fortsätta tillämpa IAS 39 även när IFRS 9 har trätt ikraft; Skandiabanken kommer att nyttja denna möjlighet.

Skandiabanken avser inte nyttja övergångsreglerna¹ i kapitaltäckningen avseende den effekt som uppstår vid övergången till IFRS 9. Detta beroende på att övergångseffekten uppgår till relativt oväsentliga belopp.

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

För mer detaljer, se årsredovisningen för 2016, not 1.

¹ Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/2395 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller övergångsarrangemang för att mildra inverkan på kapitalbasen av införandet av IFRS 9 och för hanteringen av vissa av den offentliga sektorns exponeringar uttryckta i en medlemsstats nationella valuta som stora exponeringar.

Not 2 Räntenetto

	2017	2017	2016	2017	2016
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	-2	-1	-2	-4	-3
Utlåning till allmänheten	229	221	211	883	769
Räntebärande värdepapper ¹	-3	-4	0	-12	-3
Övriga ¹	-5	2	-5	0	0
Totala ränteintäkter	219	218	204	867	763
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-21	-22	-20	-85	-82
Emitterade värdepapper ²	5	6	7	25	19
Efterställda skulder	-2	-2	-2	-7	-7
Övriga	-1	-2	0	-4	0
Totala räntekostnader	-19	-20	-15	-71	-70
Totalt räntenetto	200	198	189	796	693

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

² Positivt till följd av upplupet anskaffningsvärde avseende emitterade värdepapper.

Not 3 Provisionsnetto

	2017	2017	2016	2017	2016
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	24	24	22	94	93
Utlåningsprovisioner	0	1	0	1	1
Inlåningsprovisioner	1	0	1	2	2
Värdepappersprovisioner	36	39	36	148	131
Övriga provisioner	0	0	6	9	21
Totala provisionsintäkter	61	64	65	254	248
Betalningsförmedlingsprovisioner	-15	-14	-8	-58	-53
Värdepappersprovisioner	-10	-10	-11	-38	-37
Övriga provisioner	0	0	-8	-9	-40
Totala provisionskostnader	-25	-24	-27	-105	-130
Totalt provisionsnetto	36	40	38	149	118

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2017	2017	2016	2017	2016
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Finansiella tillgångar som kan säljas	0	0	1	5	2
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	0	0	1	5	2
Återköp av emitterade värdepapper	-1	-1	0	-5	0
Säkringsredovisning¹	-1	1	0	3	-1
- Värdeförändring för säkrad post	-12	-13	-38	-58	-34
- Värdeförändring för säkringsinstrument	11	14	38	61	33
Valutakursförändringar	0	0	0	0	1
Totalt	-2	0	1	3	2

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

Not 5 Kreditförluster, netto

	2017	2017	2016	2017	2016
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar					
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-2	0	0	-2	-3
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	0	0	0	0
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	3	-1	-2	0	-2
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0	0	0	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	0	0	0	1
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	1	-1	-2	-2	-4
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra					
Periodens förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	0	0	0	-3	0
Periodens förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	0	0	0	0	0
Periodens förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	0	0	0	-3	0
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk					
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-3	-3	-1	-10	-7
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0	0	1	0
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	1	2	0	4	1
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-2	-1	-1	-5	-6
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-1	-2	-3	-10	-10

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2017-12-31	2016-12-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	59 201	56 745
Reservering för osäkra lånefordringar	-11	-12
Total utlåning till allmänheten	59 190	56 733
Lånefordringar		
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)		
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	3	2
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	4	2
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	4	8
Totala reserveringar	11	12
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	59 190	56 733
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	5	11

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 887 (425) MSEK.

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2017-12-31	2016-12-31
Certifikat	555	1 390
Obligationslån	5 059	3 202
Säkerställda obligationer	19 699	17 545
Summa emitterade värdepapper	25 313	22 137
Återstående löptid		
högst 1 år	5 811	5 039
mer än 1 år	19 502	17 098
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.		
Under perioden omsattes:		
Emitterat under året	12 400	10 930
Återköpt	-3 312	-1 550
Förfallit	-5 938	-4 620
Förändring upplupet anskaffningsvärde	29	44
Värdeförändring av säkringsinstrument	-3	-3

Not 8 Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2017-12-31			2016-12-31		
	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	5	—	0	9
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	13	41	12 840	12	97	9 515
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	13	41	12 840	12	97	9 515
Valutaderivat	0	0	5	—	0	9
Totalt	13	41	12 845	12	97	9 524

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			
2017-12-31								
Derivat	13	—	13	-12	—	1	—	13
Tillgångar	13	—	13	-12	—	1	—	13
Derivat	41	—	41	-12	-26	3	—	41
Skulder	41	—	41	-12	-26	3	—	41
2016-12-31								
Derivat	12	—	12	-12	—	0	—	12
Tillgångar	12	—	12	-12	—	0	—	12
Derivat	97	—	97	-12	-85	0	—	97
Skulder	97	—	97	-12	-85	0	0	97

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 inte erhållit eller ställt pantar som kan ianspråkta utan fallissemang hos motparten.

Not 10 Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia Liv, Skandia AB samt andra 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 2016, not 41. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Transaktioner med närstående

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led i den utlagda verksamheten. Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Banken har ett förlagslån om 900 MSEK från Skandia Liv. Skandiabanken har under det första kvartalet reglerat koncernbidraget om 157 MSEK som lämnades i december 2016 till Skandia AB. Banken har också erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 122 MSEK från Skandia AB. Ett koncernbidrag om 206 MSEK har i december 2017 lämnats 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 utlagda verksamheten och redovisas som Administrationskostnader i resultaträkningen.

Not 11 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	2017-12-31	2016-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder - bolån	25 135	22 504
Övriga ställda säkerheter	2 469	2 893
Åtaganden	13 184	17 124

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2017-12-31			2016-12-31		
	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
Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
Innehav för handel						
Aktier och andelar	1	0	1	0	4	4
Säkringsredovisning						
Derivatinstrument	—	13	13	—	12	12
Finansiella tillgångar som kan säljas						
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	—	4 718	4 718	—	3 640	3 640
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 093	1 550	4 643	2 605	1 557	4 162
Totalt	3 094	6 281	9 375	2 605	5 213	7 818
Skulder						
Innehav för handel						
Övrigt	3	—	3	1	—	1
Säkringsredovisning						
Derivatinstrument	—	41	41	—	97	97
Totalt	3	41	44	1	97	98

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. På grund av att antalet prisställen har ökat har två värdepapper motsvarande 518 MSEK flyttat från nivå 2 till nivå 1 under det tredje kvartalet 2017.

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 2016.

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2017-12-31	2016-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 365	3 172
Akkumulerat annat totalresultat	4	34
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-3	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 766	3 606
Ytterligare värdejusteringar	-9	-7
Immateriella tillgångar	-124	-142
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-7	-10
Förluster för innevarande år	—	-10
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-140	-169
Kärnprimärkapital	3 626	3 437
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—
Primärkapital	3 626	3 437
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital	900	900
Totalt kapital	4 526	4 337
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	23 462	22 942

Kapitalrelationer och buffertar	2017-12-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital	15,5%	15,0%
Primärkapital	15,5%	15,0%
Totalt kapital	19,3%	18,9%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,0%	8,5%
Varav: krav på kapitalkonservationsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,0%	1,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,5%	9,0%
Belopp som understiger tröskelvärde		
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	10	10
Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk	21 842	21 491
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	5	20
CVA risk	1	13
Operativ risk	1 614	1 418
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	23 462	22 942
Kapitalbaskrav		
Kreditrisk	1 747	1 719
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	1	2
CVA risk	0	1
Operativ risk	129	113
Totalt minimikapitalbaskrav	1 877	1 835
Bruttosoliditetsgrad	5,1%	5,1%

Forts. Not 13 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) 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.

Uppllysningar 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 som publiceras den 23 mars 2018, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2017, 1712 Årlig information – kapitaltäckning och riskhantering.

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 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 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (2,0 procent).

Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller banken kapital för att täcka det totala kapitalbehov som beräknats inom ramen för bankens interna kapitalutvärdering.

Not 14 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Underskrifter

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

Stockholm den 15 februari 2018

Niklas Johansson
Styrelseordförande

Pia Askenström Marions

Per Anders Fasth

Björn Fernström
*(invald vid extra bolagsstämma
den 14 december 2017)*

Erika Hagwall

Frans Lindelöw

Ingrid Laurén Heumann

Ann-Charlotte Stjerna

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se