

Delårsrapport januari–september 2018



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.

Finansiell kalender

15 februari 2019 Bokslutskommuniké 2018

Jämförelsesiffrorna avser det andra kvartalet 2018.

- Intäkterna för tredje kvartalet 2018 uppgick till 235 (234) MSEK.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2018 uppgick till 33 (25) MSEK.
- Kreditförlusterna för tredje kvartalet 2018 uppgick till -2 (1) MSEK.

Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2017.

- Utlåningen till allmänheten uppgick till 58 365 (59 190) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 65,2 (71,5) procent.¹
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 52,1 (57,2) procent.¹
- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 230 (180) procent.

¹ Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter. Jämförelsesiffrorna för 2017 har omräknats enligt denna metod.

Vd har ordet

Under sommaren lanserade vi nästa steg i vår prismodell för bolån. Vi är glada över att intresset för det nya erbjudandet har varit stort sedan lanseringen. Banken har haft ett högt ansökningstryck och många samtal till kundservice. Det ser vi som ett kvitto på att den nya prismodellen är en trygg och attraktiv lösning för många bolånetagare.

För oss är det viktigt att erbjuda en transparent prismodell med öppna räntor och rabatter. Vi är därför stolta över att vi var först med en sådan modell på bolånemarknaden och att vi nu förbättrat erbjudandet ytterligare för Skandias befintliga och nya tjänstepensionskunder. I och med det nya erbjudandet finns vi representerade med ett attraktivt alternativ för våra kunder i två av deras viktigaste privatekonomiska beslut, det vill säga boende och pension. Den nya prismodellen har mottagits väl av såväl befintliga som nya kunder och har medfört ett högt inflöde av ansökningar. Vi ser även att en större andel av kundinflödet har koppling till Skandia jämfört med tidigare samt att cirka en fjärdedel av alla ansökningar kvalificeras för den bästa räntan. Det är glädjande att vi kan belöna Skandias tjänstepensionskunder med en attraktiv bolåneränta. I en alltmer konkurrensutsatt bolånemarknad är vi stolta över att vi bidrar med en enkelhet och transparens som kunderna uppskattar.

Aktivitetsnivån under det tredje kvartalet har varit fortsatt hög. Sedan den nya prismodellen gick i drift i juni har vi ökat takten ytterligare genom en marknadskampanj för bolån och tjänstepension. Kampanjen består av utomhusreklam, radioreklam och annonsering i dagspress och på nätet. Den höga aktivitetsnivån under året har medfört att kostnaderna har ökat jämfört med föregående år samtidigt som kostnadsutfallet är lägre jämfört med föregående kvartal. Kostnadsökningen sker dock enligt plan för att möta de investeringsbehov vi haft för att utveckla och anpassa vår verksamhet inför framtiden.

Svensk Kvalitetsindex (SKI) publicerade i kvartalsskiftet sin årliga branschmätning av de svenska bankerna. Mätningen visar att förtroendet för bankerna är på väg tillbaka. Vi ökar vårt index och hamnar en bra bit över branschsnittet. Det är mycket glädjande att vi har nöjda kunder och ökar i resultat. Vi kan dock inte slå oss till ro. Förväntningarna är högt ställda och vi jämförs numera inte bara med andra bankers digitala tjänster utan med digitala tjänster generellt.

För att öka kundnöjdheten ytterligare kommer vi att fortsätta utveckla våra digitala kundrelationer så att de än mer upplevs som personliga och nära.

Det ekonomiska läget i Sverige är fortsatt starkt även om viss avmattning i tillväxten förväntas framöver. Bostadspriserna har stigit under en lång rad år, men det senaste året har prisutvecklingen mattats av. Vi bevakar utveckling på bostadsprismarknaden noggrant, och har en låg andel nyproduktion i portföljen. Vidare har vi traditionellt haft en restriktiv kreditgivning vilket inneburit låga belåningsgrader och låga kreditförluster. Detta innebär att banken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar av fastighetsvärden väl.

De goda makroekonomiska förhållandena har gynnat våra kunders sparande. Den förvaltade fondförmögenheten har ökat med sju procent under året vilket också medfört ökade fondintäkter till banken. Bankens sparerbjudande är ett positivt komplement till vår bolåneaffär och vi ser goda möjligheter att stärka vår position inom båda områdena.

Inom banken fortsätter arbetet med att förbättra helhetsupplevelsen och förenkla vardagen för våra kunder. Vi har en god framdrift i våra projekt och är väl positionerade för att möta förändringar på marknaden. Kreditkvaliteten är hög och kapitaliseringen är stark. Bankens finansiella ställning ger oss goda förutsättningar till att växa. Vi ser fram emot en fortsatt ökad kundtillväxt, högre volymer och en ökad lönsamhet.

Stockholm i oktober 2018



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat juli-september 2018 jämfört med april-juni 2018

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet 2018 uppgick till 33 (25) MSEK. Det högre resultatet förklaras av minskade administrationskostnader jämfört med föregående kvartal som innehöll högre kostnader relaterat till bankens nya kreditprocess.

MSEK	2018 kv 3	2018 kv 2	2017 kv 3	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017 helår
Räntenetto	185	184	198	565	596	796
Provisionsnetto	40	40	40	119	113	149
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	0	0	1	5	3
Övriga rörelseintäkter	9	10	10	29	28	37
Totala rörelseintäkter	235	234	248	714	742	985
Personalkostnader	-60	-62	-56	-183	-175	-236
Övriga administrationskostnader	-123	-131	-105	-381	-324	-471
Av- och nedskrivningar	-5	-4	-5	-14	-14	-18
Övriga rörelsekostnader	-12	-13	-10	-36	-31	-46
Totala kostnader före kreditförluster	-200	-210	-176	-614	-544	-771
Resultat före kreditförluster	35	24	72	100	198	214
Kreditförluster, netto	-2	1	-2	-2	-9	-10
Rörelseresultat	33	25	70	98	189	204

Intäkter

Intäkterna är i det närmaste oförändrade jämfört med föregående kvartal och uppgick till 235 (234) MSEK. Räntenettot uppgick till 185 (184) MSEK och provisionsnettot uppgick till 40 (40) MSEK.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 200 (210) MSEK. Det är en minskning med fem procent jämfört med föregående kvartal som innehöll högre projektkostnader relaterat till bankens nya kreditprocess och regleringsutvecklingen med den nya betal-tjänstlagen PSD2.

Kreditförluster

Kreditförlusterna är fortsatt låga och uppgick, netto, till -2 (1) MSEK. Det totala reserverade beloppet uppgick till 17 (16) MSEK.

Resultat januari-september 2018 jämfört med januari-september 2017

Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 98 (189) MSEK.

Intäkterna minskade med knappt fyra procent och uppgick till 714 (742) MSEK. De lägre intäkterna beror på ökade räntekostnader och därmed ett lägre räntenetto som uppgick till 565 (596) MSEK. De ökade räntekostnaderna är hänförliga till en höjd resolutionsavgift och en högre kostnad för bankens externa upplåning. Provisionsnettot uppgick till 119 (113) MSEK. Det är en ökning med fem procent till följd av högre fondintäkter och lägre kostnader för försäljningsprovisioner.

Jämfört med samma period föregående år har kostnaderna ökat med 13 procent och uppgick till 614 (544) MSEK. Två tredjedelar av kostnadsökningen beror på projektrelaterade regelverksanpassningar och satsningar inom affärsutveckling. Delar av dessa kostnader är tillfälliga och ska på sikt bidra till högre effektivitet och lägre underliggande kostnadsnivå. Den resterande ökningen är hänförlig till högre driftkostnader för bankens kärnbanksystem.

Balansposter september 2018 jämfört med december 2017

Balansomslutningen ökade med 2 064 MSEK under året och uppgick till 71 509 (69 445) MSEK. Ökningen beror till största del på en ökad inlåning från allmänheten.

MSEK	30 sep 2018	31 dec 2017
Balansomslutning	71 509	69 445
Utlåning till allmänheten	58 365	59 190
Inlåning från allmänheten	40 107	38 800
Relation inlåning/utlåning	69%	66%
Extern upplåning	25 939	25 313
Förvaltd fondförmögenhet	15 443	14 432

Utlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick till 58 365 (59 190) MSEK. Bostadskrediter utgör den största delen av balansposten och uppgick till 57 739 (57 627) MSEK. För att möta kundernas förväntningar har banken utvecklat bolåneerbjudandet. Under sommaren lanserades en ny prismodell för bolån som belönar kunder med tjänstepension. Intresset har varit stort sedan start, vilket visat sig i ett högt ansökningstryck och många samtal till kundservice. Banken har sedan lanseringen ökat takten ytterligare genom en marknadsföringskampanj. Bolåneförsäljningen förväntas därmed öka under fjärde kvartalet.

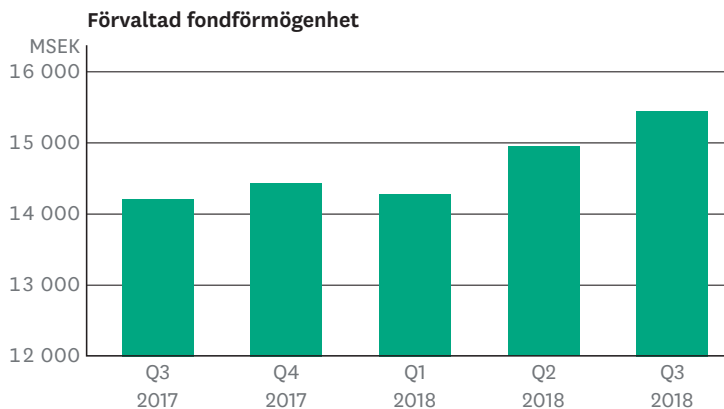


Inlåning och kapitalmarknadsfinansiering

Inlåningsvolymerna ökade med 1 307 MSEK och uppgick till 40 107 (38 800) MSEK. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 626 MSEK och uppgick till 25 939 (25 313) MSEK, vilket motsvarar 36 (36) procent av den totala balansomslutningen.

Förvaltda fondförmögenhet

Den förvaltade fondförmögenheten ökade med sju procent under året och uppgick till 15,4 miljarder kronor jämfört med 14,4 miljarder kronor vid årsskiftet. Ökningen beror på en positiv värdeutveckling av kundernas befintliga fondinnehav.



Kapital och likviditet september 2018 jämfört med december 2017

Kapitaltäckning

Total kapitalrelation har minskat med 6,3 procentenheter sedan årsskiftet och uppgick till 65,2 (71,5) procent. Kärnprimärkapitalrelationen minskade under samma period till 52,1 (57,2) procent. Förändringen förklaras av att riskvägt exponeringsbelopp har ökat med 13,3 procent, vilket främst är hänförligt till instituts- och företagsexponeringar i likviditetsportföljen.

	30 sep 2018	31 dec 2017
Total kapitalrelation ¹	65,2%	71,5%
Primärkapitalrelation ¹	52,1%	57,2%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	52,1%	57,2%
Kapitalbaskrav, MSEK	553	503
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	6 915	6 293
Likviditetsreserv	10 048	9 672
Total likviditet	12 377	10 263

¹ Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter. Jämförelsesiffrorna för 2017 har omräknats enligt denna metod.

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 12 377 (10 263) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificeras 10 048 (9 672) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick till 230 (180) procent.

Rating

Kreditvärderingsinstitutet Moody's bekräftade i maj 2018 Skandiabankens långfristiga kreditbetyg A2 (med stabila utsikter) respektive kortfristiga kreditbetyg P-1.

Väsentliga händelser

Skandiabanken har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda internmetoden för beräkning av kapitalbaskrav på bankens bostadskrediter. Tillståndet tillämpas från den 31 mars 2018.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Utöver in- och utlåningsverksamhet erbjuds betaltjänster och tjänster för handel med värdepapper samt portföljförvaltning. All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa den potentiellt negativa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens 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 6 september 2018 meddelade Riksbanken att reporäntan hålls oförändrad på -0,50 procent och att prognosen indikerar att en höjning av räntan inleds mot slutet av 2018 eller början av 2019. Den svenska konjunktoren är fortsatt stark och inflationen ligger vid målet på två procent. För att inflationen i Sverige ska stabiliseras nära målet fortsätter Riksbanken att bedriva en expansiv penningpolitik. Förfall och kupongbetalningar i statsobligationsportföljen kommer tillsvidare att återinvesteras.

En stor prisnedgång på bostadsmarknaden skedde under andra halvåret 2017. Marknaden har varit mer stabil under 2018 trots att utbudet varit betydligt större. Den sista september noterades ett rekordhøgt antal bostadsrätter som låg ute till försäljning. Detta kan delvis förklaras av det ökade utbudet av nyproducerade bostadsrätter. För att minska risken att nybyggda bostäder blir osålda har vissa byggbolag gått ut med kampanjer om rabatterade bostadspriser och erbjudande om perioder utan månadsavgift. Bostadsprisförändringen på ett års sikt är fortfarande negativ trots flera positiva signaler och ökning av bostadspriser under tredje kvartalet 2018. Skandiabanken bevakar utveckling på bostadsprismarknaden noggrant, och har en låg andel nyproduktion i portföljen.

För ytterligare information om bankens risker och riskhantering, se not 35 i årsredovisningen för 2017.

Regelverk

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Banken har under året fortsatt sitt arbete med implementeringen av dataskyddsförordningen (GDPR) och den nya betaltjänstlagen (PSD2).

Finansinspektionen beslutade den 18 september 2018 att höja det kontraincykliska buffertvärdet till 2,5 procent. Det nya buffertvärdet ska tillämpas från och med den 19 september 2019. Beslut om eventuell ändring av den kontraincykliska bufferten i Sverige fattas kvartalsvis av Finansinspektionen. Skandiabanken tar i sin kapitalplanering hänsyn till beslutade och föreslagna höjningar av buffertkravet.

Finansinspektionen beslutade den 22 augusti 2018 att riskviktsgolvet på 25 procent för exponeringar i svenska bostadskrediter flyttas från pelare 2 till pelare 1. Förslaget innebär att riskvägt exponeringsbelopp ökar för institut som beräknar kapitalbaskrav enligt IRK-metoden, vilket leder till lägre kapitalrelationer. Skandiabankens totala kapitalbaskrav påverkas inte med anledning av beslutet, då det enbart innebär en omfördelning av kapitalbaskrav från pelare 2 till pelare 1. Förändringen träder ikraft den 31 december 2018.

Efter flera års arbete enades Baselkommittén i december 2017 om slutförandet av Basel 3-standarderna för kapitaltäckning, även benämnda Basel 4. De nya standarderna innebär ändringar i metoder för beräkning av kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessutom introduceras ett nytt kapitalgolv för interna modeller samt ett bindande minimikrav för bruttosoliditet. Baselstandarderna måste införas i EU-rätt innan de kan utgöra grund för nya beslut om kapitalkrav för svenska banker. Det är inte helt klart när revideringarna kommer att införas i EU och på vilket sätt det kommer att ske. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning. Per den 30 september 2018 föreligger inga avsättningar.

Nyckeltal

	2018 kv 3	2018 kv 2	2017 kv 3	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017 helår
Medelvoly (Balansomslutning), MSEK	71 134	70 564	69 741	70 452	71 193	69 578
Placeringsmarginal ¹	1,04	1,04	1,16	1,07	1,11	1,14
Räntabilitet på eget kapital, % ²	2,62	1,93	3,98	2,60	5,52	4,24
K/I-tal före kreditförluster ³	0,85	0,90	0,78	0,86	0,71	0,78
Total kapitalrelation, % ⁴	65,2	65,8	18,9	65,2	19,0	19,3
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	52,1	52,6	15,1	52,1	15,2	15,5
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % ⁶	28,9	24,9	—	28,9	—	—
Reserveringsgrad osäkra fordringar, % ⁷	—	—	61,3	—	59,4	70,1
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % ⁸	0,07	0,08	—	0,07	—	—
Andel osäkra fordringar netto, % ⁹	—	—	0,02	—	0,02	0,01
Kreditförlustnivå i % ¹⁰	0,02	-0,01	0,03	0,01	0,02	0,02
Antal kunder, tusental ¹¹	347	345	446	347	437	404
Medelantal anställda	274	293	316	288	297	309

¹ Räntenettet i relation till genomsnittlig medelvoly på balansomslutning under perioden/året. Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettet 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. Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter.

⁵ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar. Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter.

⁶ Reserv för kreditförluster i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto. Uppgift om utlåning till allmänheten i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

⁷ Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

⁸ Lånefordringar i stadie 3 netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Uppgift om utlåning till allmänheten i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

⁹ Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

¹⁰ Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

¹¹ Under hösten 2017 och början av 2018 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	2018 kv 3	2018 kv 2	2018 kv 1	2017 kv 4	2017 kv 3
Räntenetto	185	184	196	200	198
Provisionsnetto	40	40	39	36	40
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	0	0	-2	0
Övriga rörelseintäkter	9	10	10	9	10
Totala rörelseintäkter	235	234	245	243	248
Personalkostnader	-60	-62	-61	-61	-56
Övriga rörelsekostnader	-140	-148	-143	-166	-120
Totala kostnader före kreditförluster	-200	-210	-204	-227	-176
Resultat före kreditförluster	35	24	41	16	72
Kreditförluster, netto	-2	1	-1	-1	-2
Rörelseresultat	33	25	40	15	70

Resultaträkning

MSEK	Not	2018 kv 3	2018 kv 2	2017 kv 3	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017 helår
Ränteintäkter	2	213	214	218	641	648	867
Räntekostnader	2	-28	-30	-20	-76	-52	-71
Provisionsintäkter	3	61	61	64	182	193	254
Provisionskostnader	3	-21	-21	-24	-63	-80	-105
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	1	0	0	1	5	3
Övriga rörelseintäkter		9	10	10	29	28	37
Totala rörelseintäkter		235	234	248	714	742	985
Allmänna administrationskostnader							
Personalkostnader		-60	-62	-56	-183	-175	-236
Övriga administrationskostnader		-123	-131	-105	-381	-324	-471
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-5	-4	-5	-14	-14	-18
Övriga rörelsekostnader		-12	-13	-10	-36	-31	-46
Totala kostnader före kreditförluster		-200	-210	-176	-614	-544	-771
Resultat före kreditförluster		35	24	72	100	198	214
Kreditförluster, netto	5	-2	1	-2	-2	-9	-10
Rörelseresultat		33	25	70	98	189	204
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	—	—	—	-206
Resultat före skatt		33	25	70	98	189	-2
Skatt på periodens resultat		-8	-6	-16	-23	-43	-1
Periodens resultat		25	19	54	75	146	-3
Hänförligt till							
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		25	19	54	75	146	-3

Rapport över totalresultat

MSEK	2018 kv 3	2018 kv 2	2017 kv 3	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017 helår
Periodens resultat	25	19	54	75	146	-3
Övrigt totalresultat						
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde ¹	1	2	-5	4	4	5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde ¹	0	-1	1	-1	-1	-1
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	1	1	-4	3	3	4
Periodens totalresultat efter skatt	26	20	50	78	149	1
Hänförligt till						
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	26	20	50	78	149	1

¹ Kvartal 3 2017 korrigerad jämfört med delårsrapporten för januari - september 2017.

Balansräkning

MSEK				
Tillgångar	Not	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		16	16	18
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		4 502	4 718	5 726
Utlåning till kreditinstitut		333	417	1 528
Utlåning till allmänheten	6	58 365	59 190	58 212
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		5	25	37
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		7 859	4 643	6 319
Aktier och andelar m.m.		11	11	10
Immateriella tillgångar		110	124	128
Materiella tillgångar		1	1	1
Aktuella skattefordringar		—	13	—
Uppskjutna skattefordringar		6	7	7
Övriga tillgångar		224	180	198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		77	100	109
Totala tillgångar		71 509	69 445	72 293

MSEK				
Skulder och avsättningar	Not	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Skulder till kreditinstitut		289	58	63
In- och upplåning från allmänheten		40 107	38 800	38 621
Emitterade värdepapper m.m.	7	25 939	25 313	28 025
Aktuella skatteskulder		11	—	30
Övriga skulder		310	525	671
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		102	72	58
Avsättningar för pensionsförpliktelser		12	11	11
Övriga avsättningar ¹		2	—	—
Efterställda skulder		900	900	900
Totala skulder och avsättningar		67 672	65 679	68 379
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder		—	—	—
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		24	21	20
Balanserad vinst		3 257	3 267	3 267
Periodens resultat		75	-3	146
Totalt eget kapital		3 837	3 766	3 914
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		71 509	69 445	72 293

¹ Ny balanspost till följd av ikraftträdandet av IFRS 9 den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

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 2017-01-01	400	81	17	3 145	3 643
Periodens resultat	—	—	—	146	146
Periodens övriga totalresultat	—	—	3	—	3
Periodens totalresultat	—	—	3	146	149
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	122	122
Utgående eget kapital 2017-09-30	400	81	20	3 413	3 914
Ingående eget kapital 2017-01-01	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
Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 264	3 766
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9 ²	—	—	—	-7	-7
Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 257	3 759
Periodens resultat	—	—	—	75	75
Periodens övriga totalresultat	—	—	3	—	3
Periodens totalresultat	—	—	3	75	78
Utgående eget kapital 2018-09-30	400	81	24	3 332	3 837

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

² Se not 1 redovisningsprinciper.

Kassaflödesanalys

MSEK	2018	2017	2017
	jan-sep	jan-sep	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-109	1 333	226
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	-206	-34	-35
Periodens kassaflöde	-315	1 299	191
Likvida medel vid periodens början	375	184	184
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Periodens kassaflöde	-315	1 299	191
Likvida medel vid periodens slut	60	1 483	375

¹ Lämnade 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.

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 2018. 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 2017, not 1.

Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2018

IFRS 9 Finansiella Instrument

IFRS 9 Finansiella instrument har ersatt IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt upphörande av redovisningen av dessa. Dessutom innehåller standarden regler om nedskrivning och säkringsredovisning. De huvudsakliga principerna i IFRS 9 beskrivs nedan.

Klassificering och värdering

Enligt IFRS 9 ska alla redovisade finansiella tillgångar värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde. Klassificeringen utgår från affärsmodell och kontrakterade villkor på instrumentet. Finansiella tillgångar som hålls inom en affärsmodell vars syfte enbart är att uppbära de kontraktuella kassaflödena ska värderas till upplupet anskaffningsvärde. Instrumenten får endast ha kontrakterade flöden i form av på specifika dagar utfallande kapitalbelopp samt räntor på utestående kapitalbelopp. Denna affärsmodell tillämpas för Skandiabankens utlåningsportfölj. Om affärsmodellens syfte är att både uppbära de kontraktuella kassaflödena enligt ovan men också att sälja instrument värderas det till verkligt värde, där förändringarna i verkligt värde redovisas i Övrigt totalresultat. Denna affärsmodell tillämpas för bankens räntebärande värdepapper, likviditetsportföljen. För Skandiabankens aktieinnehav har banken valt att använda optionen att värdera dessa till verkligt värde med värdeförändringen redovisad i Övrigt totalresultat med undantag för ett mindre innehav som avser fondhandelsverksamheten som värderas till verkligt värde med värdeförändringen i resultaträkningen. I denna kategori klassificeras också bankens derivat. Detta innebär att Skandiabanken fortsätter redovisa och värdera sina finansiella tillgångar på samma sätt som tidigare och att övergången till IFRS 9 inte har medfört några redovisningsmässiga effekter. Övergången får endast effekt på benämningarna av de olika värderingskategorierna, se tabell i slutet av noten.

Nedskrivningar/Kreditförlustreserveringar

Enligt IFRS 9 ska nedskrivningsprövning göras av finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via Övrigt totalresultat. Nedskrivningsprövningen ska byggas på förväntade kreditförluster och inte inträffade, det vill säga ett framåtriktat angreppssätt. Den ska också ta hänsyn till relevanta makrofaktorer. Initialt görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. Om kreditrisken ökar signifikant jämfört med den initiala kreditrisken beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden.

Bankens bolåneportfölj

Lånen fördelas i olika stadier.

Stadie 1: friska krediter eller 0 – 29 dagar sen med betalning – för dessa beräknas förväntade kreditförluster inom 12 månader.

Stadie 2: signifikant ökad kreditrisk eller 30 – 89 dagar sen med betalning – för dessa beräknas en reserv utifrån risken för kreditförlust under resterande kontraktuell löptid. Beräkningen baseras på framtida makroprognoser och flera scenarier.

Stadie 3: fallissemang dvs minst 90 dagar sen med betalning – för dessa beräknas reserven med samma process som tidigare – det vill säga en individuell bedömning på varje enskild kredit och med en aktuell värdering på säkerheter. Vid bedömningen av säkerhetens värde tas även hänsyn till den makroekonomiska situationen och förväntad prisutveckling.

Reserver beräknas även för beviljade men ännu ej utbetalda lån. Dessa bedöms tillhöra stadie 1 och för dessa beräknas en 12 månaders förlustreservering men med hänsyn till att alla inte blir accepterade. I Skandiabanken har signifikant ökad kreditrisk definierats som bland annat försämring av riskklass enligt bankens riskklassningssystem och lån med belåningsgrad över 85 %.

Övrig utlåning

I denna portfölj återfinns övriga lån samt kontokrediter, kreditkort och depåkrediter. För denna portfölj sker en kollektiv reservering enligt en förenklad metod.

Stadie 1: friska krediter eller 0 – 29 dagar sen med betalning – förväntade kreditförluster inom 12 månader.

Stadie 2: sena betalningar 30-89 dagar – reservering 25 % av utestående exponering.

Stadie 3: fallissemang – sena betalningar mer än 90 – 180 dagar – 60 % reservering respektive över 180 dagar 90 % reservering av utestående exponering.

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

För värdepapper som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en kreditförlustreservering göras. Då värdepapperet i balansräkningen är värderat till verkligt värde innebär detta att förändringen i verkligt värde som beror på förändring i kreditrisk ska redovisas i resultaträkningen och inte i Övrigt totalresultat. Bankens placeringsriktlinjer innebär att placeringar endast görs i värdepapper med en ”investment grade”. Därför bedöms kreditrisken som

Forts. Not 1 Redovisningsprinciper

låg (low credit risk) och ingen förväntad förlust för resterande löptid behöver beräknas trots en ökad kreditrisk. Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive papper.

Totalt har de nya reglerna för kreditförlustreserveringar medfört en ökning av reserverna med 7 MSEK. Denna förändring beror till övervägande del av reservering för 12 månaders kreditförlust-risk. Förändringen redovisas som en justering av ingående eget kapital per den 1 januari 2018, se tabell till höger.

Säkringsredovisning

Banken har valt att fortsätta med säkringsredovisning enligt IAS 39.

IFRS 9 tillämpas framåttriktat varvid jämförelsetal inte har räknats om.

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2018 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter. För mer information se not 1 i årsredovisningen för 2017.

Balansräkning

MSEK	IFRS 9 justering		Efter IFRS 9 justering 2018-01-01
	Före IFRS 9 justering 2018-01-01	nedskrivnings- effekt 2018-01-01	
Tillgångar			
Utlåning till allmänheten	59 190	-5	59 185
Övriga tillgångar	10 255	—	10 255
Totala tillgångar	69 445	-5	69 440
Skulder och avsättningar			
Övriga skulder	65 679	—	65 679
Övriga avsättningar	—	2	2
Totala skulder och avsättningar	65 679	2	65 681
Totalt eget kapital	3 766	-7	3 759
Totala skulder, avsättningar och eget kapital	69 445	-5	69 440

Forts. Not 1 Redovisningsprinciper

Övergång till IFRS 9, nya begrepp för ”Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder.

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar	2017-12-31 enligt IAS 39						2018-01-01 enligt IFRS 9				
	Värderat till verkligt värde i resultaträkning Innehav för handel	Säkrings- redovisning	Låne- och kundford- ringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaff- ningsvärde	Bokfört värde	Värderat till verkligt värde i resultaträkning Obligatoriskt	Säkrings- redovisning	Upplupet anskaff- ningsvärde	Värderat till verkligt värde via övrigt total- resultat	Bokfört värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	16	—	—	16	—	—	16	—	16
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	—	—	—	4 718	—	4 718	—	—	—	4 718	4 718
Utlåning till kreditinstitut	—	—	417	—	—	417	—	—	417	—	417
Utlåning till allmänheten ¹	—	—	59 190	—	—	59 190	—	—	59 185	—	59 185
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	25	—	—	—	25	—	25	—	—	25
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	4 643	—	4 643	—	—	—	4 643	4 643
Aktier och andelar	1	—	—	10	—	11	1	—	—	10	11
Övriga tillgångar	—	13	161	—	—	174	—	13	161	—	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	93	—	—	93	—	—	93	—	93
Totala tillgångar	1	38	59 877	9 371	—	69 287	1	38	59 872	9 371	69 282
Skulder											
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	58	58	—	—	58	—	58
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	38 800	38 800	—	—	38 800	—	38 800
Emitterade värdepapper m.m.	—	—	—	—	25 313	25 313	—	—	25 313	—	25 313
Övriga skulder	3	41	—	—	446	490	3	41	446	—	490
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	72	72	—	—	72	—	72
Efterställda skulder	—	—	—	—	900	900	—	—	900	—	900
Totala skulder	3	41	—	—	65 589	65 633	3	41	65 589	—	65 633

¹ Inklusive IFRS 9 justering för nedskrivningseffekt per 2018-01-01.

Not 2 Räntenetto

	2018	2018	2017	2018	2017	2017
	kv 3	kv 2	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	-1	-1	-1	-3	-2	-4
Utlåning till allmänheten	219	220	221	658	654	883
Räntebärande värdepapper ¹	-5	-5	-4	-14	-9	-12
Övriga	0	0	2	0	5	0
Totala ränteintäkter	213	214	218	641	648	867
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-24	-29	-22	-77	-64	-85
Emitterade värdepapper ²	-2	1	6	8	20	25
Efterställda skulder	-2	-1	-2	-5	-5	-7
Övriga	0	-1	-2	-2	-3	-4
Totala räntekostnader	-28	-30	-20	-76	-52	-71
Totalt räntenetto	185	184	198	565	596	796

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

² Positiv på grund av rådande 3 månader Stibor- samt reporänta.

Not 3 Provisionsnetto

	2018	2018	2017	2018	2017	2017
	kv 3	kv 2	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	25	23	24	72	70	94
Utlåningsprovisioner	0	1	1	1	1	1
Inlåningsprovisioner	0	1	0	1	1	2
Värdepappersprovisioner	36	36	39	108	112	148
Övriga provisioner	0	0	0	0	9	9
Totala provisionsintäkter	61	61	64	182	193	254
Betalningsförmedlingsprovisioner	-14	-16	-14	-46	-43	-58
Värdepappersprovisioner	-7	-3	-10	-17	-28	-38
Övriga provisioner	0	-2	0	0	-9	-9
Totala provisionskostnader	-21	-21	-24	-63	-80	-105
Totalt provisionsnetto	40	40	40	119	113	149

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2018	2018	2017	2018	2017	2017
	kv 3	kv 2	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	1	-1	0	1	5	5
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	2	-2	0	2	5	5
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie ¹	-1	1	0	-1	—	—
Aterköp av emitterade värdepapper	-1	-1	-1	-3	-4	-5
Säkringsredovisning²	1	1	1	2	4	3
- Värdeförändring för säkrad post	-23	4	-13	-20	-46	-58
- Värdeförändring för säkringsinstrument	24	-3	14	22	50	61
Valutakursförändringar	0	1	0	1	0	0
Totalt	1	0	0	1	5	3

¹ Ny resultatpost till följd av ikraftträdandet av IFRS 9 den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

² Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för säkring av ränterisk.

Not 5 Kreditförluster, netto

Utfall 2018 enligt IFRS 9	2018 kv 3	2018 kv 2	2018 jan-sep
Periodens förändring av reservering för lån			
Lån i stadie 1	0	0	0
Lån i stadie 2	0	0	0
Lån i stadie 3	-1	-2	-2
Periodens förändring av reservering för lån	-1	-2	-2
Periodens konstaterade kreditförluster	-1	-1	-5
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	4	5
Periodens förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0	0	0
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-2	1	-2

Utfall 2017 enligt IAS 39	2017 kv 3	2017 kv 2	2017 jan-sep
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar			
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	0	0	-2
Aterförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	0	0
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-1	-3	0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0	0
Aterförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	0	0
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-1	-3	-2
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra			
Periodens förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	0	-3	-3
Periodens förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	0	0	0
Periodens förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	0	-3	-3
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk			
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-3	-7	-10
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	1	1
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	2	3	4
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-1	-3	-5
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-2	-9	-10

Då IFRS 9 trädde ikraft den 1 januari 2018 och tillämpningen är framåttriktad görs ingen omräkning av 2017 varvid jämförelsetalen inte är helt jämförbara.

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Upplupet anskaffningsvärde ¹	58 382	59 201	58 226
Reservering för kreditförluster ²	-17	-11	-14
Total utlåning till allmänheten	58 365	59 190	58 212

Reservering för kreditförluster 2018 enligt IFRS 9²

	2018-09-30
Ingående balans	11
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	5
Justerad ingående balans reserver	16

Reserveringar i stadie 1

Ingående balans	—
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	4
Justerad ingående balans reserver	4

Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0
Utgående balans	4

Reserveringar i stadie 2

Ingående balans	4
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	0
Justerad ingående balans reserver	4

Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0
Utgående balans	4

Reserveringar i stadie 3

Ingående balans	6
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	1
Justerad ingående balans reserver	7

Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	2
Omklassificeringar	0
Utgående balans	9

Utgående balans reserver	17
---------------------------------	-----------

Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	43
--	-----------

Reservering för kreditförluster 2017 enligt IAS 39	2017-12-31	2017-09-30
Upplupet anskaffningsvärde ³	59 201	58 226
Reservering för osäkra lånefordringar	-11	-14
Total utlåning till allmänheten	59 190	58 212

Lånefordringar

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	59 201	58 226
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	3	5
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	4	4
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	4	5
Totala reserveringar	11	14

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	59 190	58 212
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	5	10

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 0 (887) respektive 0 MSEK.

² Då IFRS 9 trädde i kraft den 1 januari 2018 och omräkning av 2017 ej har skett är jämförelsetalen inte helt jämförbara.

³ Inklusive placering hos Riksgälden med 0 (887) MSEK.

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Certifikat	1 001	555	956
Obligationslån	6 250	5 059	5 118
Säkerställda obligationer	18 673	19 699	21 951
Utställda postväxlar ¹	15	—	—
Summa emitterade värdepapper	25 939	25 313	28 025
Återstående löptid högst 1 år	5 927	5 811	9 013
Återstående löptid mer än 1 år	20 012	19 502	19 012
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under perioden	8 060	12 400	11 705
Återköpt	-2 705	-3 312	-2 757
Förfallit	-4 807	-5 938	-3 100
Värdet förändring av säkringsinstrument	3	-3	-5
Förändring upplupet anskaffningsvärde	75	29	45

¹ Omklassificerade från Inlåning från allmänheten under det andra kvartalet 2018.

Not 8 Upplysningar om derivatinstrument**Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande**

	2018-09-30			2017-12-31			2017-09-30		
	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	11	0	0	5	0	0	3
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	13	17	11 780	13	41	12 840	12	53	12 180
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	13	17	11 780	13	41	12 840	12	53	12 180
Valutaderivat	0	0	11	0	0	5	0	0	3
Totalt	13	17	11 791	13	41	12 845	12	53	12 183

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			
2018-09-30								
Derivat	13	—	13	-13	—	0	—	13
Tillgångar	13	—	13	-13	—	0	—	13
Derivat	17	—	17	-13	-1	3	—	17
Skulder	17	—	17	-13	-1	3	—	17
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
2017-09-30								
Derivat	12	—	12	-12	—	0	—	12
Tillgångar	12	—	12	-12	—	0	—	12
Derivat	53	—	53	-12	-39	2	—	53
Skulder	53	—	53	-12	-39	2	—	53

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 erlægga likvid netto eller realisera tillgången och erlægga 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 panten som kan ianspråkta utan fallissemang hos motparten.

Not 10 Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia Liv, Skandia AB samt andra systerbolag inom Skandiakoncernen. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande. Med undantag för bolag inom Skandiakoncernen förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandiakoncernen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i årsredovisningen för 2017, not 39. 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 206 MSEK som lämnats i december 2017 till Skandia AB.

I räntenettet ingår ränteintäkter från den räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandiakoncernen. Även kostnader för ränta på förlagslånet ingår.

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

Not 11 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Ställda säkerheter för egna skulder - bostadskrediter	25 775	25 135	28 325
Övriga ställda säkerheter	2 811	2 469	2 346
Åtaganden	15 369	13 184	13 797

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2018-09-30			2017-12-31			2017-09-30		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
Tillgångar									
Aktier och andelar	1	0	1	1	0	1	1	0	1
Derivatinstrument	—	13	13	—	13	13	—	12	12
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	518	3 984	4 502	—	4 718	4 718	—	5 726	5 726
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 703	2 156	7 859	3 093	1 550	4 643	3 371	2 948	6 319
Totalt	6 222	6 153	12 375	3 094	6 281	9 375	3 372	8 686	12 058
Skulder									
Övrigt	1	—	1	3	—	3	1	—	1
Derivatinstrument	—	17	17	—	41	41	—	53	53
Totalt	1	17	18	3	41	44	1	53	54

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Under det tredje kvartalet har inga överföringar mellan nivåer skett.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera priställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara 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 och skulder kvalificerar till klassificering i nivå 3. De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker sedan en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, utförs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering.

För beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2017.

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 359	3 365	3 365
Akkumulerat annat totalresultat	3	4	3
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-3	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 762	3 766	3 768
Ytterligare värdejusteringar	-12	-9	-13
Immateriella tillgångar	-110	-124	-128
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-6	-7	-7
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-25	—	—
Förluster för innevarande år	-3	—	-9
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-156	-140	-157
Kärnprimärkapital	3 606	3 626	3 611
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	3 606	3 626	3 611
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Kreditriskjusteringar	—	—	—
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	900	900	900
Totalt kapital	4 506	4 526	4 511
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	6 915	23 462	23 764

Kapitalrelationer och buffertar	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Kärnprimärkapital	52,1%	15,5%	15,2%
Primärkapital	52,1%	15,5%	15,2%
Totalt kapital	65,2%	19,3%	19,0%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,0%	9,0%	9,0%
Varav: krav på kapitalkonservationsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,0%	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	46,1%	9,5%	9,2%
Belopp som understiger tröskelvärde			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	10	10	9
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	5 282	21 827	22 320
varav schablonmetoden	1 970	21 827	22 320
varav internmetoden	3 312	—	—
Motpartsrisk	15	16	15
varav marknadsvärderingsmetoden	14	15	13
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	1	1	2
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	4	5	11
Operativ risk	1 614	1 614	1 418
varav basmetoden	1 614	1 614	1 418
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	6 915	23 462	23 764
Kapitalbaskrav			
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	423	1 746	1 786
varav schablonmetoden	158	1 746	1 786
varav internmetoden	265	—	—
Motpartsrisk	1	1	1
varav marknadsvärderingsmetoden	1	1	1
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0	0
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	0	1	1
Operativ risk	129	129	113
varav basmetoden	129	129	113
Totalt minimikapitalbaskrav	553	1 877	1 901

Forts. Not 13 Kapitalkämningsanalys

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2018-09-30		2017-12-31		2017-09-30	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden						
Exponeringar mot hushåll	3 306	265	—	—	—	—
- varav exponeringar mot bostadskrediter	3 306	265	—	—	—	—
Övriga motpartslösa tillgångar	6	0	—	—	—	—
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	3 312	265	—	—	—	—
	2018-09-30		2017-12-31		2017-09-30	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden (inklusive motpartsrisk)						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	—	—	0	0
Exponeringar mot institut	227	18	130	10	256	20
varav motpartsrisk	14	1	14	1	13	1
Exponeringar mot företag	736	59	351	28	627	50
varav motpartsrisk	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	421	34	463	37	467	37
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	—	—	20 399	1 632	20 387	1 631
varav bostadsfastigheter	—	—	20 399	1 632	20 387	1 631
Fallerande exponeringar	5	0	36	3	49	4
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	584	47	396	32	424	34
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	1	0	0	0	33	3
Aktieexponeringar	10	1	11	1	10	1
Övriga poster	—	—	56	4	80	7
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	1 984	159	21 842	1 747	22 333	1 787
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav	5 296	424	21 842	1 747	22 333	1 787

*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.

Upplýsingar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3-rapport, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2018, 1809 Periodisk information – kapitaltäckning.

Banken tillämpar sedan den 31 mars 2018 en intern modell för beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk hänförlig till bankens bolåneporfölj. För övrig kreditrisk tillämpas schablonmetoden. Per den 31 december 2017 har kapitalbaskrav beräknats enligt schablonmetoden. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat som inte clearas av en kvalificerad central motpart. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (2,0 procent).

Bankens internt bedömda kapitalbehov uppgår den 30 september 2018 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.

Delårsöverskottet per den 30 september 2018 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 kreditriskjusteringar för det första halvåret 2018 eftersom resultatet är positivt men inte har räknats in i kapitalbasen. Avdraget uppgår till 3 MSEK.

Not 14 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Stockholm den 17 oktober 2018

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Skandiabanken Aktiefolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se