

# Delårsrapport januari–juni 2020



# Kvartalet i sammandrag

## Jämförelsesiffrorna avser det första kvartalet 2020

- Intäkterna för andra kvartalet 2020 uppgick till 262 (246) MSEK.
- Kostnaderna för andra kvartalet 2020 uppgick till 188 (174) MSEK.
- Kreditförlusterna för andra kvartalet 2020 uppgick till 0 (-10) MSEK.
- Rörelseresultatet för andra kvartalet 2020 uppgick till 74 (62) MSEK.

## Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2019

- Bolånevolymen uppgick till 72 505 (70 694) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 21,4 (21,9) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,1 (19,5) procent.
- Likviditetstäckningskvoten uppgick till 323 (238) procent.

Skandia är en av Sveriges största bank- och försäkringskoncerner. Vi har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 160 år och har en stark tradition av pionjärande, produktutveckling och 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](http://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](http://www.skandia.se) eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00.

### **Finansiell kalender**

20 oktober 2020 *Delårsrapport jan-sep 2020*

11 februari 2021 *Bokslutskommuniké 2020*

# Vd har ordet

**Coronaviruset fortsätter att påverka hela samhället. Skandiabankens fokus efter pandemins utbrott har varit att möta kundernas behov och vara en trygg partner i dessa oroliga tider. Vi har som uppgift att hjälpa våra kunder att komma igenom denna svåra tid, som vi fortfarande inte vet hur länge den kommer att pågå.**

Under årets andra kvartal skapar spridningen av coronaviruset fortsatt lidande runt om i världen. Under maj och juni har den ekonomiska situationen stabiliserats och tecken på förbättring syns inom flera branscher. Samtidigt tror flera experter att effekterna av pandemin kommer att bli långvariga. Skandiabanken har en viktig roll i denna tid och vårt fokus efter pandemins utbrott har varit att finnas där för våra kunder och vara en trygg partner. Vi säkerställer kundernas möjlighet att snabbt få hjälp med relevanta frågor, såsom beträffande reseförsäkringar, köp och försäljning av värdepapper samt ansökan om amorteringsfrihet. Vi har under första halvåret beviljat amorteringsfrihet till över 5 000 kunder.

Trots oroliga tider fortsätter vi att uppvisa en god resultatutveckling. Genom god kostnadskontroll och fokus på att effektivisera vår verksamhet fortsätter vi att sänka våra kostnader. Vi bibehåller ett fokus på tillväxt även om detta har fått stå tillbaka under kvartalet då vår högsta prioritet har varit att hjälpa våra kunder i pandemins utbrott. Tillväxten har även hämmats av lägre aktivitet på flyttmarknaden under våren. Vi fortsätter trots detta att öka våra marknadsandelar under första halvåret.

De senaste månadernas optimism på marknaden har lyft börserna ordentligt från bottenivåerna i mars. Investerare räknar med en snabb återhämtning, medan makrostatistiken pekar på att konjunkturåterhämtningen kommer bli långdragen. Den snabba börsuppgången gör att svagare ekonomisk statistik kan skapa nya osäkerheter under kommande månader. Det är därför rimligt att anta att börserna med rådande värdering skulle kunna pressas av den dystra realekonomiska verkligheten. Nu när många länder har börjat öppna upp sina ekonomier igen ökar risken för bakslag gällande smittspridningen, vilket kan skapa turbulens. Vi är beredda på ökade svängningar på marknaden framöver.

Bostadsmarknaden fortsätter så här långt att stå emot coronakrisen. Under april sjönk priserna både på villor och lägenheter jämfört med mars i år, men återhämtningen sedan april ser stabil ut och många analytiker prognosticerar fortsatt stabila priser. Bolåneräntorna spås förbli låga under lång tid framöver. En mycket expansiv penningpolitik till följd av coronapandemin och den redan

innan pandemin låga inflationen talar för strukturella faktorer som bidrar till fortsatt låga realräntor.

Det är avgörande för kundnöjdheten att de kunder som vill komma i kontakt med oss via telefon och chatt inte behöver vänta för länge och att de får den hjälp de behöver. Att vi har hög vilja och förmåga att hjälpa våra kunder när vi får kontakt är en självklarhet. Detta har varit och är ett av Skandiabankens främsta kännetecken och en anledning att många kunder trivs hos oss.

I turbulenta tider är det många kunder som väljer att vikta om sitt sparande. Det har ju varit en exceptionell kris eftersom börserna till stor del trotsat de dystra signalerna om smittspridning, minskad konsumtion och ökad arbetslöshet. Vi kan se att detta har lett till ökad aktivitet bland våra kunder, som både sålt och köpt fonder samt aktier i ökad utsträckning. Detta kombinerat med en minskad konsumtion gör att Skandiabankens sparvolym är relativt höga.

Under denna utmanande tid har våra medarbetare gjort en enastående insats för att hålla igång verksamheten och ge kunderna den hjälp de behöver. Medarbetarna har verkligen lyckats behålla fokus och åstadkommit ett mycket bra jobb trots oro för egen och andras smittorisk och hälsa.

Sammantaget är vi en finansiellt stabil bank med ett efter omständigheterna mycket bra utfall så här långt in på detta ovanliga år. Trots fortsatt osäkerhet om den samhällsekonomiska utvecklingen den närmsta tiden är Skandiabankens verksamhet väl positionerad för en stabil utveckling och vi ser goda möjligheter för en fortsatt positiv resultatutveckling.

Stockholm i juli 2020



Johanna Cerwall  
Verkställande direktör

# Ekonomisk översikt

## Resultat april-juni 2020 jämfört med januari-mars 2020

Rörelseresultatet ökade med 12 MSEK och uppgick till 74 (62) MSEK.

Intäkterna ökade med 7 procent och uppgick till 262 (246) MSEK. Räntenettet ökade till 219 (201) MSEK. Ökningen är hänförlig till en högre räntenettomarginal som ökade från 0,94 procent till 1,00 procent. Provisionsnettot minskade och uppgick till 34 (39) MSEK främst till följd av lägre courtageintäkter och lägre värdepappersprovisioner. Även lägre betalningsförmedlingsprovisioner påverkade provisionsnettot negativt. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade och uppgick till 1 (-2) MSEK.

Kostnaderna uppgick till 188 (174) MSEK. Personalkostnaderna ökade och uppgick till 66 (60) MSEK. Bankens personalkostnader är normalt högre i andra kvartalet på grund av semesterersättningar. Övriga administrationskostnader ökade och uppgick till 110 (103) MSEK vilket huvudsakligen förklaras av ökade projektkostnader. Övriga rörelsekostnader är oförändrade och uppgick till 7 (7) MSEK.

Kreditförluster, netto, uppgick till 0 (-10) MSEK. Skandiabanken har en fortsatt god kreditkvalité i bolåneportföljen. Under föregående kvartal gjordes en förändring i kreditreserveringarna till följd av coronapandemin. Detta är i linje med IFRS 9 regelverket, som syftar till att tidigt identifiera kreditriskreserveringar. För ytterligare information se not 6 Utlåning till allmänheten.

## Resultat januari-juni 2020 jämfört med januari-juni 2019

Rörelseresultatet för årets första sex månader uppgick till 136 (51) MSEK. Intäkterna ökade med 9 procent och uppgick till 508 (465) MSEK. Räntenettet ökade till 420 (373) MSEK, främst till följd av ökade bolånevolymer som ökade med 11 procent till 72 505 miljarder kronor.

Provisionsnettot ökade och uppgick till 73 (71) MSEK. Ökningen är hänförlig till högre courtageintäkter och värdepappersprovisioner under årets första kvartal.

Kostnaderna har minskat jämfört med samma period föregående år och uppgick till 362 (412) MSEK, vilket är en minskning med 12 procent. Personalkostnaderna har minskat och uppgick till 126 (130) MSEK. Övriga administrationskostnader har minskat och uppgick till 213 (249) MSEK. Förändringen förklaras av lägre projektkostnader.

MSEK	2020 kv 2	2020 kv 1	2019 kv 2	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 helår
Räntenetto	219	201	187	420	373	751
Erhållna utdelningar	0	0	1	0	1	1
Provisionsnetto	34	39	38	73	71	147
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	-2	1	-1	-1	0
Övriga rörelseintäkter	8	8	13	16	21	39
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>262</b>	<b>246</b>	<b>240</b>	<b>508</b>	<b>465</b>	<b>938</b>
Personalkostnader	-66	-60	-67	-126	-130	-260
Övriga administrationskostnader	-110	-103	-124	-213	-249	-472
Av- och nedskrivningar	-5	-4	-5	-9	-9	-18
Övriga rörelsekostnader	-7	-7	-13	-14	-24	-42
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>	<b>-188</b>	<b>-174</b>	<b>-209</b>	<b>-362</b>	<b>-412</b>	<b>-792</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>74</b>	<b>72</b>	<b>31</b>	<b>146</b>	<b>53</b>	<b>146</b>
Kreditförluster, netto	0	-10	-2	-10	-2	-6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>74</b>	<b>62</b>	<b>29</b>	<b>136</b>	<b>51</b>	<b>140</b>

## Balansposter juni 2020 jämfört med december 2019

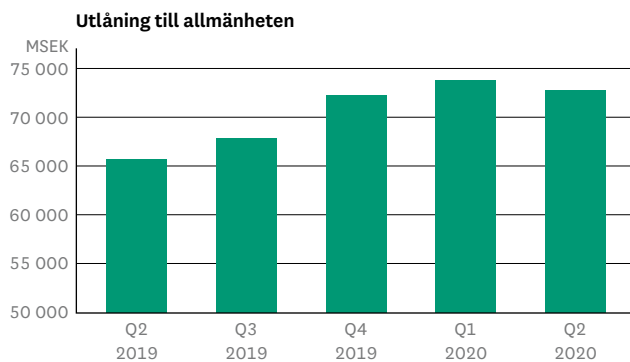
Balansomslutningen ökade till 89 124 (81 769) MSEK vilket huvudsakligen beror på ett större innehav av likviditet.

MSEK	30 jun 2020	31 dec 2019
Balansomslutning	89 124	81 769
Utlåning till allmänheten	72 984	72 476
Inlåning från allmänheten	43 543	40 665
Relation inlåning/utlåning	60%	56%
Extern upplåning	38 829	35 242
Förvaltda fondförmögenhet <sup>1</sup>	14 486	15 988

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

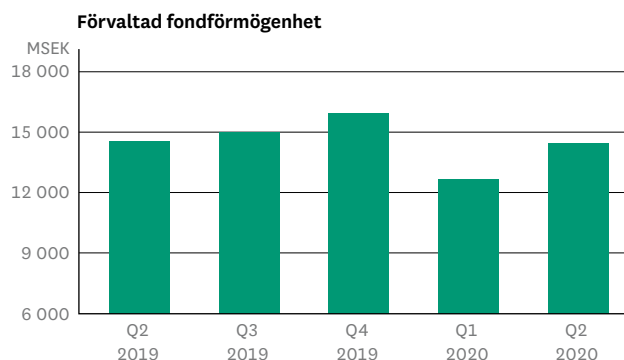
Utlåningen till allmänheten ökade till 72 984 (72 476) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 72 505 (70 694) MSEK vilket motsvarar en volymtillväxt om 3 procent. Kreditkvaliteten i bolåneportföljen är fortsatt god.

Inlåningen uppgick till 43 543 (40 665) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 168 (178) procent. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 10 procent och uppgick till 38 829 (35 242) MSEK, vilket motsvarar 44 (43) procent av den totala balansomslutningen.



## Förvaltda fondförmögenhet juni 2020 jämfört med december 2019

Den förvaltda fondförmögenheten minskade med 9 procent och uppgick till 14 486 MSEK jämfört med 15 988 MSEK vid årsskiftet. Förändringen beror på ett stort nettoutflöde under mars månad och en negativ värdeutveckling av kundernas fondinnehav.



## Kapital och likviditet juni 2020 jämfört med december 2019

Skandiabankens kapitalrelationer är fortsatt starka och överstiger de regulativa nivåerna med god marginal, se vidare not 13 Kapitaltäckningsanalys. Den totala kapitalrelationen uppgick till 21,4 (21,9) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,1 (19,5) procent. Förändringen förklaras främst av en ökad bolånevolym.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 15 272 (9 797) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificerar 11 768 (8 977) MSEK som likviditetsreserv. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 60 (56) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 323 (238) procent.

	30 jun 2020	31 dec 2019
Total kapitalrelation	21,4%	21,9%
Primärkapitalrelation	19,1%	19,5%
Kärnprimärkapitalrelation	19,1%	19,5%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 735	1 689
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	21 682	21 112
Likviditetsreserv	11 768	8 977
Total likviditet	15 272	9 797

## Rating

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

## Väsentliga händelser

Inga övriga väsentliga händelser har skett under det första halvåret 2020.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Utöver in- och utlåningsverksamhet erbjuder banken betaltjänster och tjänster för handel med värdepapper samt portföljförvaltning. All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa den potentiellt negativa påverkan som dessa risker kan ha på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker genom ett kontrollerat och medvetet risktagande. Skandiabankens riskhantering syftar till att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till aktieägaren. Detta sker bland annat genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

Den rådande situationen med det nya coronaviruset har lett till ett kraftigt försämrat konjunkturläge och en negativ påverkan på tillväxten i ekonomin i

Sverige. Flertalet hushåll har påverkats genom exempelvis stigande arbetslöshet och permitteringar. Samtidigt har Sveriges regering tillsammans med bland annat Riksbanken och Finansinspektionen infört ett flertal åtgärder i syfte att begränsa de negativa effekterna i ekonomin, både riktat mot företag och mot hushåll. Trots dessa åtgärder råder fortsatt en viss osäkerhet kring bostadspriserna på kort sikt. På längre sikt förväntas dock bostadspriserna stabilisera sig givet det låga ränteläget och ett bostadsbyggande som fortsatt är lågt i förhållande till behov. Skandiabanken bevakar fortlöpande utvecklingen på bostadsmarknaden noggrant.

Under det andra kvartalet har kraftiga finans- och penningpolitiska åtgärder lanserats som fått finansmarknaden att stabiliseras. Både börser och räntemarknader är tillbaka på nivåer som motsvarar nivåerna före spridningen av coronaviruset och bostadspriserna är stabila. Det är dock osäkert hur hösten kommer utveckla sig, eftersom smittspridningen i världen fortfarande inte är under kontroll och det geopolitiska läget har blivit än mer spänt.

## Regelverk

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet.

Finansinspektionen beslutade den 16 mars 2020 att sänka det kontracykliska buffertvärdet från 2,5 till 0 procent. Detta värde började tillämpas samma dag. I sitt beslut angav Finansinspektionen att det buffertvärdet kan förväntas kvarstå på 0 procent fram till åtminstone den 16 mars 2022. I juni beslutade Finansinspektionen att inte ändra det kontracykliska buffertvärdet, vilket innebär att det kontracykliska buffertvärdet om 0 procent ska tillämpas tills vidare. Finansinspektionen bedömde vid den tidpunkten att det kontracykliska buffertvärdet på 0 procent kommer att bibehållas under en längre tid framöver och att framtida höjningar kommer att ske successivt i takt med att systemrisk motiverar det.

Riksgäldskontoret beslutar årligen om resolutionsplaner och minimikrav på nedskrivningsbara skulder, Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL), för svenska banker. Enligt Riksgäldens beslut uppgår MREL

från och med den 1 januari 2020 till 4,94 procent. Med anledning av coronapandemin beslutade Riksgälden den 7 april 2020 att förlänga infasningen att uppfylla MREL med kapitalbas och efterställda skulder (den så kallade principen om efterställning) med två år till 2024. Skandiabanken har idag en skuld till Skandia Liv om 500 MSEK som är medräkningsbar för att uppfylla såväl dagens MREL som MREL enligt principen om efterställning.

Med anledning av den pågående coronapandemin har genomförandet av de utestående delarna i Baselkommitténs Basel 3-standarder senarelagts ett år, till den 1 januari 2023 med en infasningsperiod på fem år. Standarderna innebär bland annat vissa förändringar i metoderna för beräkning av kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessutom införs ett nytt kapitalgolv för interna modeller. För att bli bindande för svenska banker måste Basel 3-standarderna införas i unionsrätten och/eller den nationella rätten. Europeiska kommissionen väntas kommunicera förslag på hur de nya standarderna kan införas i direktiv och/eller förordningar under 2020.

Vidare antog EU under sommaren 2019 ändringar i tillsynsförordningen (nr 575/2013), kapitaltäckningsdirektivet (nr 2013/36) och krishanteringsdirektivet (nr 2014/59). Ändringarna benämns ofta för EU:s bankpaket och innebär bland annat att bindande krav på bruttosoliditet och stabil nettofinansiering införs och att det befintliga MREL-kravet förändras. En stor del av ändringarna i tillsynsförordningen ska tillämpas från och med den 28 juni 2021. Vissa delar börjades tillämpas tidigare, med början den 27 juni 2019. Ändringarna i kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet ska vara genomförda i nationell rätt i december 2020. En särskild utredare har lämnat förslag på de författningsändringar som krävs för att genomföra direktiven.

## **Tvister**

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

# Nyckeltal

	2020 kv 2	2020 kv 1	2019 kv 2	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 helår
Medelvolym (balansomslutning), MSEK	87 274	85 199	79 873	86 237	76 577	78 652
Placeringsmarginal <sup>1</sup>	1,00	0,94	0,94	0,97	0,97	0,95
Räntabilitet på eget kapital, % <sup>2</sup>	5,34	4,46	2,38	4,89	2,15	2,74
K/I-tal före kreditförluster <sup>3</sup>	0,72	0,71	0,87	0,71	0,89	0,84
Total kapitalrelation, % <sup>4</sup>	21,4	21,6	21,9	21,4	21,9	21,9
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>5</sup>	19,1	19,2	17,5	19,1	17,5	19,5
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % <sup>6</sup>	15,9	16,9	18,7	15,9	18,7	19,3
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % <sup>7</sup>	0,08	0,09	0,07	0,08	0,07	0,07
Kreditförlustnivå i % <sup>8</sup>	0,00	0,06	0,01	0,03	0,01	0,01
Antal kunder, tusental	361	360	354	361	354	358
Medelantal anställda	266	262	263	264	266	264

<sup>1</sup> Räntenettot i relation till genomsnittlig medelvolym på balansomslutning under perioden/året.

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

<sup>3</sup> Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

<sup>4</sup> Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

<sup>5</sup> Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

<sup>6</sup> Reserv för kreditförluster i stadie 3 i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto.

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

<sup>8</sup> Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

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



# Resultaträkning, kvartal

MSEK	2020 kv 2	2020 kv 1	2019 kv 4	2019 kv 3	2019 kv 2
Räntenetto	219	201	192	186	187
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	1
Provisionsnetto	34	39	38	38	38
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	-2	-2	3	1
Övriga rörelseintäkter	8	8	9	9	13
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>262</b>	<b>246</b>	<b>237</b>	<b>236</b>	<b>240</b>
Personalkostnader	-66	-60	-72	-58	-67
Övriga rörelsekostnader	-122	-114	-137	-113	-142
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>	<b>-188</b>	<b>-174</b>	<b>-209</b>	<b>-171</b>	<b>-209</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>74</b>	<b>72</b>	<b>28</b>	<b>65</b>	<b>31</b>
Kreditförluster, netto	0	-10	-2	-2	-2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>74</b>	<b>62</b>	<b>26</b>	<b>63</b>	<b>29</b>

# Resultaträkning

MSEK	Not	2020 kv 2	2020 kv 1	2019 kv 2	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 helår
Räntenetto	2	219	201	187	420	373	751
varav ränteintäkter	2	292	263	235	555	456	939
varav räntekostnader	2	-73	-62	-48	-135	-83	-188
Erhållna utdelningar		0	0	1	0	1	1
Provisionsnetto	3	34	39	38	73	71	147
varav provisionsintäkter	3	56	64	58	120	113	236
varav provisionskostnader	3	-22	-25	-20	-47	-42	-89
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	1	-2	1	-1	-1	0
Övriga rörelseintäkter		8	8	13	16	21	39
<b>Totala rörelseintäkter</b>		<b>262</b>	<b>246</b>	<b>240</b>	<b>508</b>	<b>465</b>	<b>938</b>
Allmänna administrationskostnader							
Personalkostnader		-66	-60	-67	-126	-130	-260
Övriga administrationskostnader		-110	-103	-124	-213	-249	-472
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-5	-4	-5	-9	-9	-18
Övriga rörelsekostnader		-7	-7	-13	-14	-24	-42
<b>Totala kostnader före kreditförluster</b>		<b>-188</b>	<b>-174</b>	<b>-209</b>	<b>-362</b>	<b>-412</b>	<b>-792</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>74</b>	<b>72</b>	<b>31</b>	<b>146</b>	<b>53</b>	<b>146</b>
Kreditförluster, netto	5	0	-10	-2	-10	-2	-6
<b>Rörelseresultat</b>		<b>74</b>	<b>62</b>	<b>29</b>	<b>136</b>	<b>51</b>	<b>140</b>
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	—	—	—	-127
<b>Resultat före skatt</b>		<b>74</b>	<b>62</b>	<b>29</b>	<b>136</b>	<b>51</b>	<b>13</b>
Skatt på periodens resultat		-16	-14	-6	-30	-10	-3
<b>Periodens resultat</b>		<b>58</b>	<b>48</b>	<b>23</b>	<b>106</b>	<b>41</b>	<b>10</b>
<b>Hänförligt till</b>							
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		58	48	23	106	41	10

# Rapport över totalresultat

MSEK	2020 kv 2	2020 kv 1	2019 kv 2	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 helår
<b>Periodens resultat</b>	<b>58</b>	<b>48</b>	<b>23</b>	<b>106</b>	<b>41</b>	<b>10</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
<b>Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat</b>						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	3	-4	1	-1	4	6
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	-1	1	0	0	-1	-1
<b>Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat</b>						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	10	-15	1	-2	16	5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-2	2	0	0	-3	-1
<b>Totalt övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>10</b>	<b>-16</b>	<b>2</b>	<b>-3</b>	<b>16</b>	<b>9</b>
<b>Periodens totalresultat efter skatt</b>	<b>68</b>	<b>32</b>	<b>25</b>	<b>103</b>	<b>57</b>	<b>19</b>
<b>Hänförligt till</b>						
<b>Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)</b>	<b>68</b>	<b>32</b>	<b>25</b>	<b>103</b>	<b>57</b>	<b>19</b>

# Balansräkning

## MSEK

Tillgångar	Not	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 766	19	19
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		5 196	3 279	3 698
Utlåning till kreditinstitut		468	322	809
Utlåning till allmänheten	6	72 984	72 476	65 909
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		48	-35	63
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		8 311	5 306	9 365
Aktier och andelar m.m.		33	35	32
Immateriella tillgångar		80	88	97
Materiella tillgångar		1	1	1
Aktuella skattefordringar		—	4	1
Uppskjutna skattefordringar		6	6	4
Övriga tillgångar		164	212	107
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		67	56	76
<b>Totala tillgångar</b>		<b>89 124</b>	<b>81 769</b>	<b>80 181</b>

## MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Skulder till kreditinstitut		56	104	74
In- och upplåning från allmänheten		43 543	40 665	40 882
Emitterade värdepapper m.m.	7	38 829	35 242	34 170
Aktuella skatteskulder		11	—	—
Övriga skulder		1 184	400	243
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		120	80	96
Avsättningar		14	14	14
Efterställda skulder		1 000	1 000	900
<b>Totala skulder och avsättningar</b>		<b>84 757</b>	<b>77 505</b>	<b>76 379</b>
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		23	26	33
Balanserad vinst		3 757	3 747	3 247
Periodens resultat		106	10	41
<b>Totalt eget kapital</b>		<b>4 367</b>	<b>4 264</b>	<b>3 802</b>
<b>Totala skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>89 124</b>	<b>81 769</b>	<b>80 181</b>

# Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Balanserade vinstmedel	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde		Totalt Fond för verkligt värde		
			Verkligt värde- reserv avseende skuld- instrument <sup>1</sup>	Verkligt värde- reserv avseende eget kapital instrument <sup>1</sup>			
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>17</b>	<b>3 247</b>	<b>3 745</b>
Periodens resultat	—	—	—	—	—	41	41
Periodens övriga totalresultat	—	—	13	3	16	—	16
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>13</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>41</b>	<b>57</b>
<b>Utgående eget kapital 2019-06-30</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>21</b>	<b>12</b>	<b>33</b>	<b>3 288</b>	<b>3 802</b>
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>17</b>	<b>3 247</b>	<b>3 745</b>
Årets resultat	—	—	—	—	—	10	10
Årets övriga totalresultat	—	—	4	5	9	—	9
<b>Årets totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>19</b>
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	500	500
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>26</b>	<b>3 757</b>	<b>4 264</b>
<b>Ingående eget kapital 2020-01-01</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>26</b>	<b>3 757</b>	<b>4 264</b>
Periodens resultat	—	—	—	—	—	106	106
Periodens övriga totalresultat	—	—	-2	-1	-3	—	-3
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>	<b>106</b>	<b>103</b>
<b>Utgående eget kapital 2020-06-30</b>	<b>400</b>	<b>81</b>	<b>10</b>	<b>13</b>	<b>23</b>	<b>3 863</b>	<b>4 367</b>

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

# Kassaflödesanalys

MSEK	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 068	-506	-1 622
Kassaflöde från investeringsverksamheten	—	—	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten <sup>1</sup>	-127	-95	505
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>1 941</b>	<b>-601</b>	<b>-1 118</b>
Likvida medel vid periodens början	237	1 355	1 355
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Periodens kassaflöde	1 941	-601	-1 118
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 178</b>	<b>754</b>	<b>237</b>

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

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

# Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

## Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 30 juni 2020. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401-9738.

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapporter. Redovisningen upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa lagar, föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer tillämpar banken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2019.

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

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

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

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

Det pågår arbeten i många länder med att reformera de nuvarande referensräntorna. Skandiabanken har exponeringar mot referensräntor endast i Stibor. Dessa exponeringar finns i de räntederivat som banken har ingått i samt i de obligationer med rörlig ränta som banken har investerat i respektive emitterat.

## Omklassificeringar i resultat- och balansräkning

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

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

## Not 2 Räntenetto

	2020	2020	2019	2020	2019	2019
	kv 2	kv 1	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
Utlåning till kreditinstitut <sup>1</sup>	0	0	-1	0	-1	-2
Utlåning till allmänheten <sup>2</sup>	282	258	233	540	454	933
Räntebärande värdepapper	10	5	3	15	3	8
Övriga	0	0	0	0	0	0
<b>Totala ränteintäkter</b>	<b>292</b>	<b>263</b>	<b>235</b>	<b>555</b>	<b>456</b>	<b>939</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-14	-18	-20	-32	-41	-83
Emitterade värdepapper	-52	-38	-24	-90	-35	-89
Efterställda skulder	-5	-4	-3	-9	-5	-11
Övriga	-2	-2	-1	-4	-2	-5
<b>Totala räntekostnader</b>	<b>-73</b>	<b>-62</b>	<b>-48</b>	<b>-135</b>	<b>-83</b>	<b>-188</b>
<b>Totalt räntenetto</b>	<b>219</b>	<b>201</b>	<b>187</b>	<b>420</b>	<b>373</b>	<b>751</b>

<sup>1</sup> Negativ på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

<sup>2</sup> Ränteskillnadsersättning redovisades 2019 under ränteintäkter men från och med 2020 under Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även not 1 och not 4. Jämförelsetalen har inte omräknats. Per den 31 mars 2019 uppgick den till 1 MSEK, per 30 juni till 1 MSEK och för helår 2019 till 3 MSEK.

**Not 3 Provisionsnetto**

	2020	2020	2019	2020	2019	2019
	kv 2	kv 1	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	19	22	24	41	47	96
Utlåningsprovisioner	1	0	0	1	0	1
Inlåningsprovisioner	0	0	0	0	1	1
Värdepappersprovisioner	36	42	34	78	65	138
Övriga provisioner	0	0	0	0	0	0
<b>Totala provisionsintäkter</b>	<b>56</b>	<b>64</b>	<b>58</b>	<b>120</b>	<b>113</b>	<b>236</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	-16	-18	-16	-34	-33	-68
Värdepappersprovisioner	-6	-7	-4	-13	-9	-21
Övriga provisioner	0	0	0	0	0	0
<b>Totala provisionskostnader</b>	<b>-22</b>	<b>-25</b>	<b>-20</b>	<b>-47</b>	<b>-42</b>	<b>-89</b>
<b>Totalt provisionsnetto</b>	<b>34</b>	<b>39</b>	<b>38</b>	<b>73</b>	<b>71</b>	<b>147</b>

**Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner**

	2020	2020	2019	2020	2019	2019
	kv 2	kv 1	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Aktier och andelar samt andra aktierrelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	0	0	0	0	0
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	0	0	0	0	0
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	0	0	1	0	1	1
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie <sup>1</sup>	-1	0	-1	-1	-1	0
<b>Återköp av emitterade värdepapper</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>

	2020	2020	2019	2020	2019	2019
	kv 2	kv 1	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
<b>Säkringsredovisning<sup>1</sup></b>	<b>3</b>	<b>-3</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
- Värdeförändring för säkrad post	47	36	55	83	58	-39
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-44	-39	-53	-83	-58	40
<b>Ränteskillnadsersättning<sup>2</sup></b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Valutakursförändringar</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>

<sup>1</sup> Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för säkring av ränterisk.

<sup>2</sup> Ränteskillnadsersättning redovisades 2019 under ränteintäkter och från och med 2020 som Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även not 1 och not 2. Jämförelsetalen har inte omräknats. Per den 31 mars 2019 uppgick den till 1 MSEK, per 30 juni till 1 MSEK och för helår 2019 till 3 MSEK.

**Not 5 Kreditförluster, netto**

	2020	2020	2019	2020	2019	2019
	kv 2	kv 1	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
<b>Periodens förändring av reservering för lån<sup>1</sup></b>						
Lån i stadie 1	0	-1	-1	-1	0	0
Lån i stadie 2	0	-6	0	-6	0	0
Lån i stadie 3	2	-2	0	0	-1	-2
<b>Periodens förändring av reservering för lån</b>	<b>2</b>	<b>-9</b>	<b>-1</b>	<b>-7</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>
<b>Periodens konstaterade kreditförluster</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>	<b>-4</b>
<b>Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>-2</b>	<b>-10</b>	<b>-2</b>	<b>-6</b>

<sup>1</sup> Se även Reserveringar för kreditförluster i not 6 Utlåning till allmänheten.



**Not 6 Utlåning till allmänheten**

	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Upplupet anskaffningsvärde <sup>1</sup>	73 010	72 495	65 927
Reservering för kreditförluster	-26	-19	-18
<b>Total utlåning till allmänheten</b>	<b>72 984</b>	<b>72 476</b>	<b>65 909</b>

<sup>1</sup> Varav placering hos Riksgälden	—	1 193	—
---	---	-------	---

**Reservering för kreditförluster**

<b>Ingående balans</b>	<b>19</b>	<b>17</b>	<b>11</b>
------------------------	-----------	-----------	-----------

**Reserveringar i stadie 1**

<b>Ingående balans</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	1	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

**Reserveringar i stadie 2**

<b>Ingående balans</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	6	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

**Reserveringar i stadie 3**

<b>Ingående balans</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	2	1
Omklassificeringar	0	0	0
<b>Utgående balans</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>10</b>

<b>Utgående balans reserver</b>	<b>26</b>	<b>19</b>	<b>18</b>
---------------------------------	-----------	-----------	-----------

<b>Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar</b>	<b>56</b>	<b>46</b>	<b>45</b>
--	-----------	-----------	-----------

Skandiabanken har en fortsatt god kreditkvalité i såväl nyutlåning som portfölj för bostadsutlåning och har inte identifierat någon noterbar effekt av coronapandemin. I linje med IFRS 9 regelverket justerade Skandiabanken de makroekonomiska antagandena per den 31 mars 2020 vilket syftar till att tidigt identifiera kreditriskreserveringar. Vid beräkning av reserveringen skapas fem makroekonomiska scenarier. Ett av scenarierna är bankens basscenario vilket används i bankens affärsplan och är gemensamt med Skandia Liv. Därutöver finns två negativa scenarier samt två positiva scenarier vilka har framställts genom expertbedömningar. De två positiva scenarierna ska motsvara normal högkonjunktur respektive en kraftig högkonjunktur och de två negativa scenarierna ska motsvara en normal lågkonjunktur samt en kraftig lågkonjunktur relativt basscenario. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden där de första 5 åren är prognoser och nästkommande 5 åren extrapoleras linjärt mot respektive makrovariabels bedömda framtida jämnviktsläge vilket resterande år består av. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination med varje scenario ökar eller minskar den förväntade förlusten och därmed producerar en makroekonomiskt justerad reserv i enlighet med IFRS 9. Basscenario har endast justerats sett till bostadspriser då övriga variabler är gemensamma med Skandia Liv. Per den 31 mars 2020 var sannolikheterna för respektive scenario 50% för basscenario, 5% för förbättrad konjunktur, 2% för kraftigt förbättrad konjunktur, 33% för försämrad konjunktur samt 10% för kraftigt försämrad konjunktur. De främsta makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet. Skandiabanken har under maj beslutat om mindre justeringar av samtliga makroekonomiska scenarier och viktningar drivet av ett uppdaterat basscenario. Justeringarna har sammantaget inte haft någon signifikant påverkan på reservens storlek. Förändringen tillämpades från och med juni 2020.

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

**Not 7 Emitterade värdepapper m.m.**

	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Certifikat	—	—	900
Obligationslån	4 919	5 627	5 899
Säkerställda obligationer	33 899	29 597	27 358
Utställda postväxlar	11	18	13
<b>Summa emitterade värdepapper</b>	<b>38 829</b>	<b>35 242</b>	<b>34 170</b>
Återstående löptid högst 1 år	3 376	4 762	6 155
Återstående löptid mer än 1 år	35 453	30 480	28 015

Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.

**Under perioden omsattes:**

Emitterat under perioden	6 500	18 450	13 200
Återköpt	-2 062	-4 095	-1 471
Förfallit	-914	-5 220	-3 640
Värdetförändring av säkringsinstrument	16	5	16
Förändring upplupet anskaffningsvärde	47	200	163
<b>Periodens förändring</b>	<b>3 587</b>	<b>9 340</b>	<b>8 268</b>

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

	2020-06-30			2019-12-31			2019-06-30		
	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
<b>Derivatinstrument Obligatorisk</b>									
<b>Valutaderivat</b>									
Swappar	—	—	2	—	—	8	—	—	2
<b>Totalt</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2</b>
<b>Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde</b>									
<b>Räntederivat</b>									
Swappar	35	63	19 379	62	19	20 009	29	78	17 924
<b>Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder</b>									
Räntederivat	35	63	19 379	62	19	20 009	29	78	17 924
Valutaderivat	—	—	2	—	—	8	—	—	2
<b>Totalt</b>	<b>35</b>	<b>63</b>	<b>19 381</b>	<b>62</b>	<b>19</b>	<b>20 017</b>	<b>29</b>	<b>78</b>	<b>17 926</b>

## 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			
<b>2020-06-30</b>								
Derivat	35	—	35	-35	—	0	—	35
<b>Tillgångar</b>	<b>35</b>	<b>—</b>	<b>35</b>	<b>-35</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>35</b>
Derivat	63	—	63	-35	-28	0	—	63
<b>Skulder</b>	<b>63</b>	<b>—</b>	<b>63</b>	<b>-35</b>	<b>-28</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>63</b>
<b>2019-12-31</b>								
Derivat	62	—	62	-18	-44	0	—	62
<b>Tillgångar</b>	<b>62</b>	<b>—</b>	<b>62</b>	<b>-18</b>	<b>-44</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>62</b>
Derivat	19	—	19	-18	—	1	—	19
<b>Skulder</b>	<b>19</b>	<b>—</b>	<b>19</b>	<b>-18</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>19</b>
<b>2019-06-30</b>								
Derivat	29	—	29	-29	—	0	—	29
<b>Tillgångar</b>	<b>29</b>	<b>—</b>	<b>29</b>	<b>-29</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>29</b>
Derivat	78	—	78	-29	-49	0	—	78
<b>Skulder</b>	<b>78</b>	<b>—</b>	<b>78</b>	<b>-29</b>	<b>-49</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>78</b>

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

Derivat redovisas som Övriga tillgångar respektive Övriga skulder.

**Not 10 Uppllysningar om närstående**

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

**Transaktioner med närstående**

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led av den utlagda verksamheten. Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag.

Skandiabanken har under det första kvartalet reglerat koncernbidraget om 127 MSEK som lämnades i december 2019 till Skandia AB.

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

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

**Not 11 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden**

	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Ställda säkerheter för egna skulder - bostads-krediter	43 700	37 932	34 721
Övriga ställda säkerheter	3 835	2 894	2 969
Åtaganden	13 702	14 464	17 589

## Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2020-06-30			2019-12-31			2019-06-30		
	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	
<b>Tillgångar</b>									
Aktier och andelar	0	33	33	0	35	35	0	32	32
Derivatinstrument	—	35	35	—	62	62	—	29	29
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	388	4 808	5 196	805	2 474	3 279	446	3 252	3 698
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 030	3 281	8 311	4 486	820	5 306	5 825	3 540	9 365
<b>Totalt</b>	<b>5 418</b>	<b>8 157</b>	<b>13 575</b>	<b>5 291</b>	<b>3 391</b>	<b>8 682</b>	<b>6 271</b>	<b>6 853</b>	<b>13 124</b>
<b>Skulder</b>									
Derivatinstrument	—	63	63	—	19	19	—	78	78
Övrigt	1	—	1	1	—	1	1	—	1
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>63</b>	<b>64</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>78</b>	<b>79</b>

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. Inga omföringar har skett under halvåret.

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

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

**Not 13 Kapitaltäckningsanalys**

<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2019-06-30</b>
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 864	3 845	3 345
Akkumulerat annat totalresultat	-3	9	16
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	0	0
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>4 261</b>	<b>4 254</b>	<b>3 761</b>
Ytterligare värdejusteringar	-14	-9	-13
Immateriella tillgångar	-80	-88	-97
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-6	-6	-4
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-20	-28	-27
Förluster för innevarande år	-10	-6	-2
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-130</b>	<b>-137</b>	<b>-143</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>4 131</b>	<b>4 117</b>	<b>3 618</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>4 131</b>	<b>4 117</b>	<b>3 618</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	500	900
Kreditriskjusteringar	—	—	—
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>900</b>
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>900</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>4 631</b>	<b>4 617</b>	<b>4 518</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>21 682</b>	<b>21 112</b>	<b>20 639</b>

<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2019-06-30</b>
Kärnprimärkapital	19,1%	19,5%	17,5%
Primärkapital	19,1%	19,5%	17,5%
Totalt kapital	21,4%	21,9%	21,9%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	7,0%	9,5%	9,0%
<i>Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,5%</i>
<i>Varav: krav på kontracyklisk buffert</i>	<i>0,0%</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,0%</i>
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	13,1%	13,5%	11,5%
<b>Belopp som understiger tröskelvärde</b>			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	33	34	32
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>			
<b>Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)</b>	<b>5 400</b>	<b>5 213</b>	<b>5 795</b>
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>1 346</i>	<i>1 232</i>	<i>1 993</i>
<i>varav internmetoden</i>	<i>4 054</i>	<i>3 981</i>	<i>3 802</i>
<b>Motpartsrisk</b>	<b>26</b>	<b>31</b>	<b>23</b>
<i>varav marknadsvärderingsmetoden</i>	<i>26</i>	<i>30</i>	<i>22</i>
<i>varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<b>Avvecklingsrisk</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>27</b>	<b>31</b>	<b>27</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>1 794</b>	<b>1 794</b>	<b>1 761</b>
<i>varav basmetoden</i>	<i>1 794</i>	<i>1 794</i>	<i>1 761</i>
<b>Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR</b>	<b>14 435</b>	<b>14 043</b>	<b>13 033</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>21 682</b>	<b>21 112</b>	<b>20 639</b>

## Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalbaskrav	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
<b>Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)</b>	<b>432</b>	<b>417</b>	<b>464</b>
varav schablonmetoden	108	99	160
varav internmetoden	324	318	304
<b>Motpartsrisk</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
varav marknadsvärderingsmetoden	2	2	2
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0	0
<b>Avvecklingsrisk</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>144</b>	<b>144</b>	<b>141</b>
varav basmetoden	144	144	141
<b>Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR</b>	<b>1 155</b>	<b>1 123</b>	<b>1 042</b>
<b>Totalt minimikapitalbaskrav</b>	<b>1 735</b>	<b>1 689</b>	<b>1 651</b>

## Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2020-06-30		2019-12-31		2019-06-30	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
<b>Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden</b>						
Exponeringar mot hushåll	4 006	320	3 980	318	3 739	299
- varav exponeringar mot bostadskrediter	4 006	320	3 980	318	3 739	299
Övriga motpartslösa tillgångar	48	4	1	0	63	5
<b>Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden</b>	<b>4 054</b>	<b>324</b>	<b>3 981</b>	<b>318</b>	<b>3 802</b>	<b>304</b>
<b>Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden (inklusive motpartsrisk)</b>						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	113	9	87	7	256	21
varav motpartsrisk	26	2	30	2	21	2
Exponeringar mot företag	363	29	289	23	764	61
varav motpartsrisk	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	348	28	400	32	388	31
Fallerande exponeringar	3	0	3	0	3	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	512	41	449	36	572	46
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	0	0	0	0	0	0
Aktieexponeringar	33	3	34	3	32	3
<b>Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>1 372</b>	<b>110</b>	<b>1 262</b>	<b>101</b>	<b>2 015</b>	<b>162</b>
<b>Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav</b>	<b>5 426</b>	<b>434</b>	<b>5 243</b>	<b>419</b>	<b>5 817</b>	<b>466</b>

## Forts. Not 13 Kapiteltäckningsanalys

**Totalt kapitalkrav**

Bankens totala kapitalkrav delas upp i kapitalbaskrav enligt Pelare 1, kapitalbaskrav enligt Pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en eventuell kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2. Kapitalkravet inom ramen för Pelare 2 bestäms kvartalsvis som det högsta av Finansinspektionens bedömning i sin senaste slutliga översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) och resultatet av bankens interna bedömning av Pelare 2. Bankens totala kapitalkrav uppgick per den 30 juni 2020 till 2 844 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgick till 4 631 MSEK. Utöver bankens totala kapitalkrav beräknas kvartalsvis bankens internt bedömda kapitalbehov med stöd av interna Economic Capital-modeller. Per den 30 juni 2020 uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 710 (648) MSEK. Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det totala kapitalkravet som framgår av tabellen nedan samt med det kapitalkrav som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

	2020-06-30		2019-12-31		2019-06-30	
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>	% av REA <sup>1</sup>		% av REA <sup>1</sup>		% av REA <sup>1</sup>	
Kreditrisk	434	2,0%	419	2,0%	466	2,3%
Marknadsrisk	2	0,0%	3	0,0%	2	0,0%
Operativ risk	144	0,7%	144	0,7%	141	0,7%
Avvecklingsrisk	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Risikviktsgolv för svenska bolån	1 155	5,3%	1 123	5,3%	1 042	5,1%
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>	<b>1 735</b>	<b>8,0%</b>	<b>1 689</b>	<b>8,0%</b>	<b>1 651</b>	<b>8,0%</b>
<b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>						
Övrigt kapitalbaskrav	280	1,3%	280	1,3%	264	1,3%
<b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>	<b>280</b>	<b>1,3%</b>	<b>280</b>	<b>1,3%</b>	<b>264</b>	<b>1,3%</b>
<b>Kombinerat buffertkrav</b>						
Kontracyklisk buffert	1	0,0%	525	2,5%	407	2,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	542	2,5%	528	2,5%	516	2,5%
<b>Totalt kombinerat buffertkrav</b>	<b>543</b>	<b>2,5%</b>	<b>1 053</b>	<b>5,0%</b>	<b>923</b>	<b>4,5%</b>
<b>Kapitalplaneringsbuffert enligt Pelare 2</b>						
Påslag för kapitalplaneringsbuffert	286	1,3%	300	1,4%	0	0,0%
<b>Påslag för kapitalplaneringsbuffert</b>	<b>286</b>	<b>1,3%</b>	<b>300</b>	<b>1,4%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>						
Totalt kapitalkrav	2 844	13,1%	3 323	15,7%	2 838	13,8%
varav kärnprimärkapital	1 992	9,2%	2 490	11,8%	2 028	9,8%
<b>Kapitalbas</b>						
Totalt kapitalbas	4 631	21,4%	4 617	21,9%	4 518	21,9%
varav kärnprimärkapital	4 131	19,1%	4 117	19,5%	3 618	17,5%

<sup>1</sup> Riskexponeringsbelopp



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

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kombinerat buffertkrav. Dessutom ska institut som tillämpar intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för svenska bostadskrediter, från och med 31 december 2018, hålla kapital i Pelare 1 i form av ett riskviktsgolv. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent.

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

Upplýsningar 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](http://www.skandia.se), Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2020, 2003 Periodisk information.

**Not 14 Händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

# Underskrifter

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

*Stockholm den 16 juli 2020*

Björn Fernström  
**Styrelseordförande**

Per Anders Fasth

Ingrid Laurén Heumann

Frans Lindelöv

Pia Marions

Anja Nordenson

Ann-Charlotte Stjerna

Johanna Cervall  
**Verkställande direktör**

---

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

---

# Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitälämningsregelverket. Syftet med att presentera de alternativa nyckeltalen är att tydliggöra bankens finansiella utveckling över tid. Dessa mått är inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal presenterade av andra bolag.

MSEK	2020 kv 2	2020 kv 1	2019 kv 2	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 helår
<b>Medelvolyms (balansomslutning) MSEK</b>	<b>87 274</b>	<b>85 199</b>	<b>79 873</b>	<b>86 237</b>	<b>76 577</b>	<b>78 652</b>
<b>Placeringsmarginal:</b>						
Räntenetto	219	201	187	420	373	751
Medelvolyms	87 274	85 199	79 873	86 237	76 577	78 652
<b>Räntenetto i % av medelvolyms (balansomslutning)</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,95%</b>
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>						
EK IB (perioden)	4 299	4 264	3 777	4 264	3 745	3 745
EK UB (perioden)	4 367	4 299	3 802	4 367	3 802	4 264
<b>Genomsnittligt eget kapital ((IB + UB)/2)</b>	<b>4 333</b>	<b>4 282</b>	<b>3 790</b>	<b>4 316</b>	<b>3 774</b>	<b>4 005</b>
Periodens resultat	58	48	23	106	41	10
Korrigerings för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	—	—	—	—	—	100
<b>Periodens resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)</b>	<b>58</b>	<b>48</b>	<b>23</b>	<b>106</b>	<b>41</b>	<b>110</b>
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>	<b>5,34%</b>	<b>4,46%</b>	<b>2,38%</b>	<b>4,89%</b>	<b>2,15%</b>	<b>2,74%</b>

MSEK	2020 kv 2	2020 kv 1	2019 kv 2	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 helår
<b>K/I-tal före kreditförluster</b>						
Totala kostnader före kreditförluster	188	174	209	362	412	792
Totala rörelseintäkter	262	246	240	508	465	938
<b>K/I-tal före kreditförluster</b>	<b>0,72</b>	<b>0,71</b>	<b>0,87</b>	<b>0,71</b>	<b>0,89</b>	<b>0,84</b>
<b>Reserveringsgrad lånefordringar i stadiet 3, %</b>						
Reserv för kreditförluster i stadiet 3	11	13	10	11	10	11
Lånefordringar i stadiet 3, brutto	67	76	55	67	55	57
<b>Reserveringsgrad lånefordringar i stadiet 3, %</b>	<b>15,9%</b>	<b>16,9%</b>	<b>18,7%</b>	<b>15,9%</b>	<b>18,7%</b>	<b>19,3%</b>
<b>Andel lånefordringar i stadiet 3 netto, %</b>						
Lånefordringar i stadiet 3, efter beaktande av reserveringar	56	63	45	56	45	46
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	72 984	72 586	65 909	72 984	65 909	71 283
<b>Andel lånefordringar i stadiet 3 netto, %</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,07%</b>
<b>Kreditförlustnivå i %</b>						
Kreditförluster	0	10	2	10	2	6
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	71 283	71 283	60 508	60 508	60 508	60 508
<b>Kreditförlustnivå i %</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>

## Definitioner

### Placeringsmarginal

Räntenettot i relation till genomsnittlig medelvolym på balansomslutning under perioden/året. Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettot i förhållande till värdet på balansomslutningen.

### Räntabilitet på eget kapital, %

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital (ett genomsnitt av ingående och utgående eget kapital). Koncernbidrag justerat för skatteeffekt är exkluderat vid beräkning av räntabilitet. Syftet är att visa bankens avkastning på eget kapital. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal för perioden.

### K/I-tal före kreditförluster

Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter. Syftet är att tydliggöra kostnaderna i förhållande till intäkterna vilket visar kostnadseffektiviteten.

### Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %

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

### Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %

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

### Kreditförlustnivå i %

Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten vid årets början exklusive placering hos Riksgälden. Syftet är att tydliggöra hur stora kreditförlusterna är i förhållande till utlåningen. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal för perioden.

**Skandiabanken Aktiefbolag (publ)**

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

[www.skandia.se](http://www.skandia.se)