

Investerarpresentation Skandiabanken

2019-02-19



skandia :

Agenda

1

Introduktion

2

Finansiellt resultat 2018

3

Kreditportfölj

4

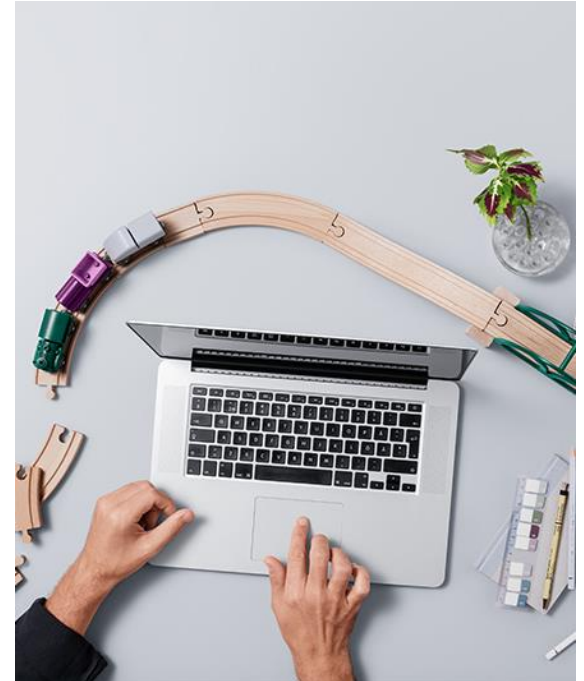
Kapital och likviditet

5

Kapitalmarknadsfinansiering

Skandiabanken

- Bedriver bankverksamhet i Sverige till den svenska hushållsmarknaden
 - Erbjuder inlåning och utlåning, betaltjänster samt tjänster för handel med värdepapper
 - 350 000 kunder varav 115 000 är aktiva vardagskunder
 - I toppskiktet avseende kundnöjdhet enligt SKI-undersökningar
- Ett helägt dotterbolag till Försäkringsbolaget Skandia, som i sin tur ägs av Livförsäkringsbolaget Skandia
- Totala tillgångar om drygt 70 miljarder kronor
- En marknadsandel på cirka två procent av svenska hushållsinlåningen och av svenska bolånemarknaden
- Medelantalet anställda 2018 är 272
- VD Johanna Cerwall



Skandiabankens strategi är fortsatt tillväxt

- Skandiabanken ska bidra med avkastning och strategisk värdeskapande i Skandiakoncernen
- Med ett tydligt fokus på vad Skandias målgrupper prioriterar, har banken tagit fram en tillväxtstrategi där kundens boende står i fokus
- Strategin understöds av enkla och attraktiva erbjudanden inom sparande och vardagsekonomi



Erbjudande, synlighet och fokuserad målgrupp



Skandiabanken har nöjda kunder

- Svensk Kvalitetsindex (SKI) som mäter kundnöjdhet publicerade under fjärde kvartalet sin årliga branschmätning av de svenska bankerna
- Skandiabanken ökar sitt index och hamnar en bra bit över branschsnittet
- Våra bolånekunder ger oss ett mycket bra betyg i mätningen – vi har en bra service, är pålitliga och att våra kunder vill rekommendera oss till andra
- I en allt mer konkurrensutsatt marknad är vi stolta över att vi bidrar med en enkelhet och transparens som kunderna uppskattar



Agenda

1

Introduktion

2

Finansiellt resultat 2018

3

Kreditportfölj

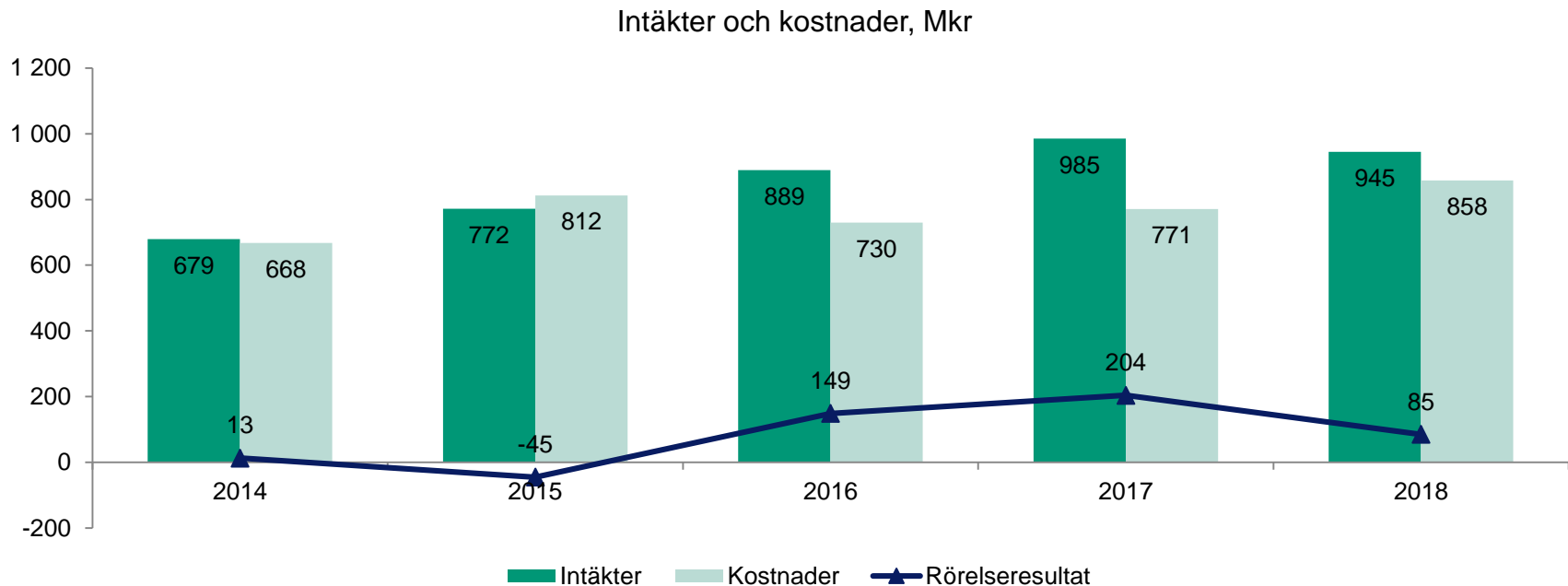
4

Kapital och likviditet

5

Kapitalmarknadsfinansiering

Resultatet för 2018 når inte vår ambitionsnivå

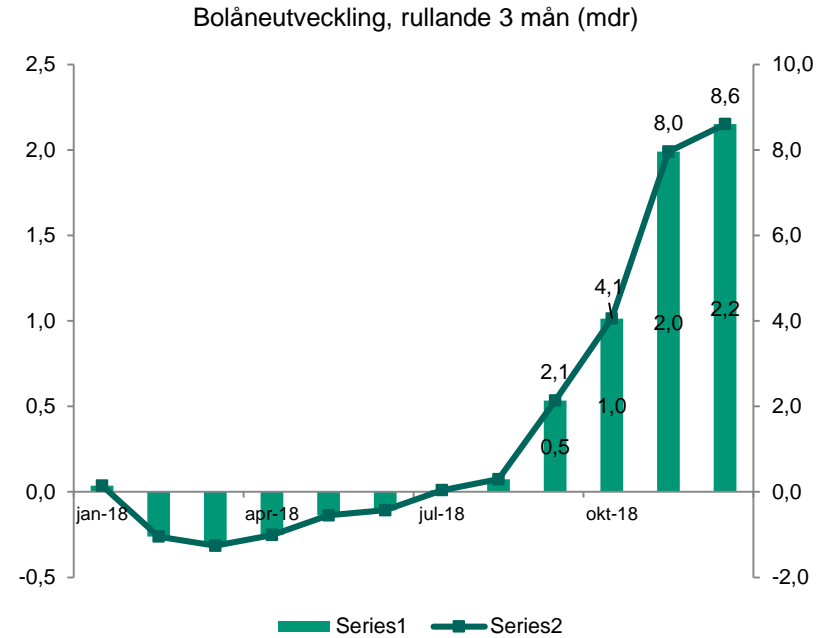
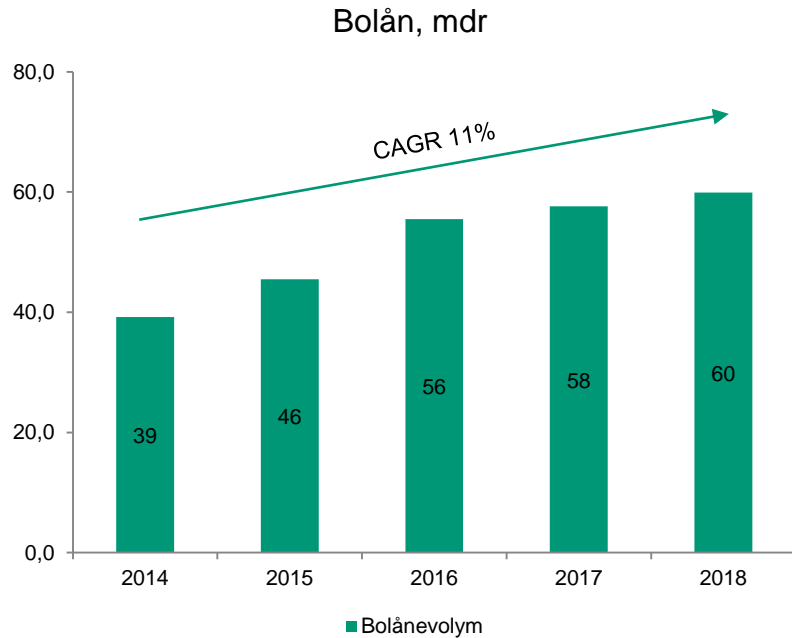


2015 är exklusive nedskrivning av immateriella tillgångar, -246 Mkr
2016 är exklusive extraordinär intäkt från VISA, 43 Mkr

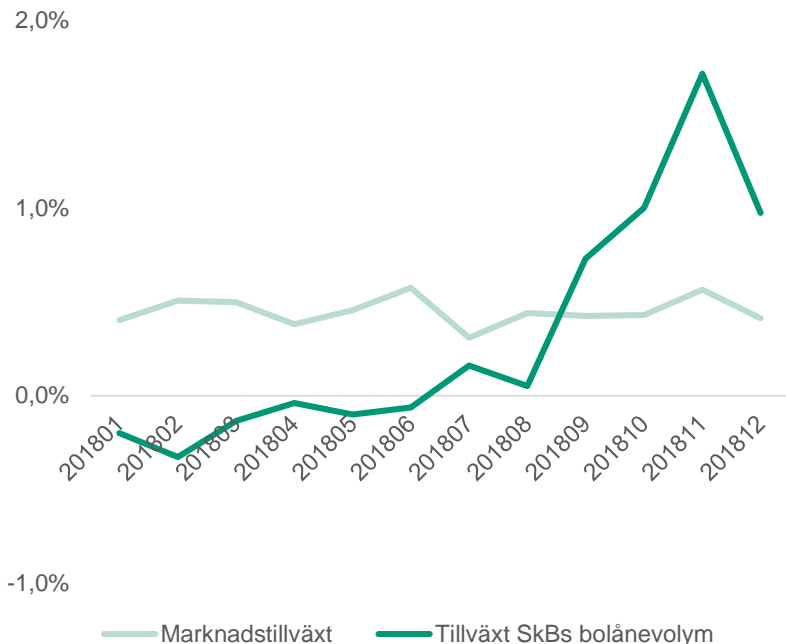
Högre kostnader p g a investeringar i affärsutveckling

- Intäkterna minskade med 4% och uppgick till 945 (985) MSEK
 - Räntenettot ner 6% p g a höjd resolutionsavgift och högre kostnad för extern upplåning
 - Provisionsnettot 7% bättre än 2017
- Kostnaderna ökade med 11 procent och uppgick till 858 (771) MSEK
 - Högre personalkostnader och ökade driftkostnader för bankens kärnbanksystem
 - Projektrelaterade regelverksanpassningar och satsningar inom affärsutveckling
- Satsningar ska på sikt bidra till högre effektivitet och lägre underliggande kostnadsnivå - banken kostnadsför löpande sina investeringar

Det förbättrade bolåneerbjudandet har fallit väl ut



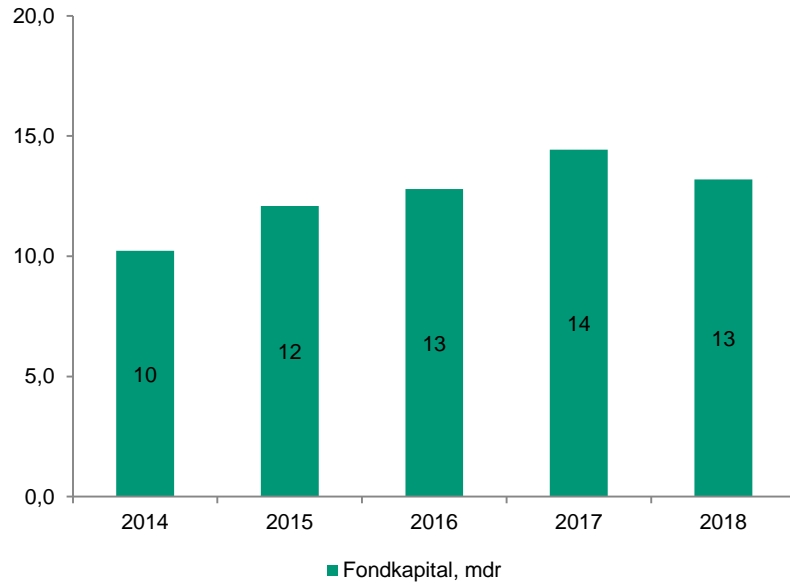
Skandiabanken växer snabbare än marknaden



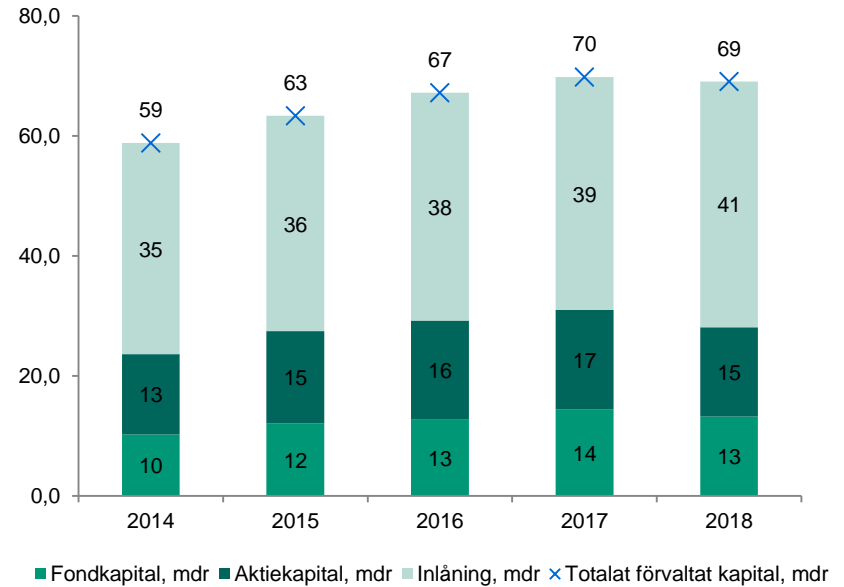
- I sista kvartalet har Skandiabanken växt mer än marknaden
- Skandiabankens andel av den totala bolånemarknaden är knappt 2 procent
- Skandiabanken tog drygt 4 procent av marknadstillväxten i sista kvartalet

Sparvolymen

Fondförmögenhet, mdr



Totalt förvaltad kapital, mdr



Agenda

1

Introduktion

2

Finansiellt resultat 2018

3

Kreditportfölj

4

Kapital och likviditet

5

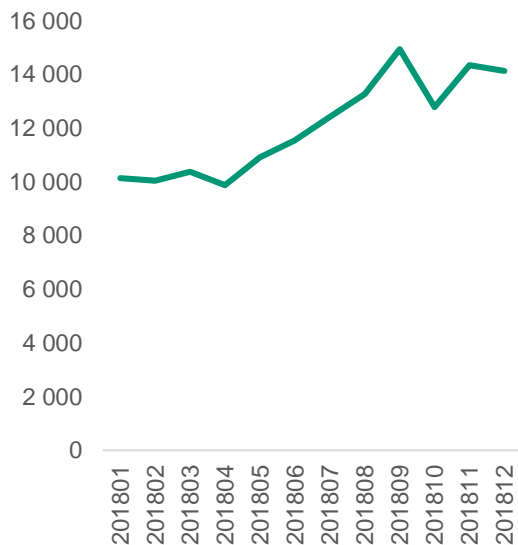
Kapitalmarknadsfinansiering

Låg kreditrisk och en sund amorteringskultur

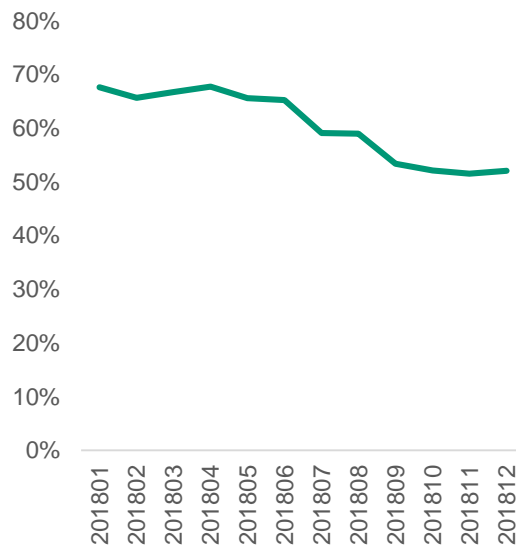
- Skandiabankens utlåning präglas av låg kreditrisk och sund amorteringskultur
- Kreditgivningsprocessen har ett tydligt fokus på återbetalningsförmåga, betalningsgrad och sparpotential
- Fokus är utlåning mot säkerhet i bostad i storstadsregionerna
- Banken har implementerat ett internt skuldkvotstak som uppgår till 5 gånger årlig bruttoinkomst för hushållet
- Banken erbjuder även kompletterande produkter, till exempel kortkredit och depåbelåning

Tillväxt utan ökad risk i bankens bolåneportfölj

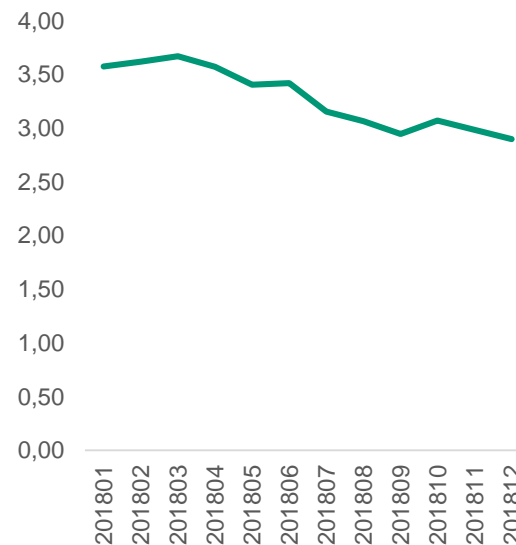
Kvar att leva på för utbetalda bolån



Belåningsgrad för utbetalda bolån

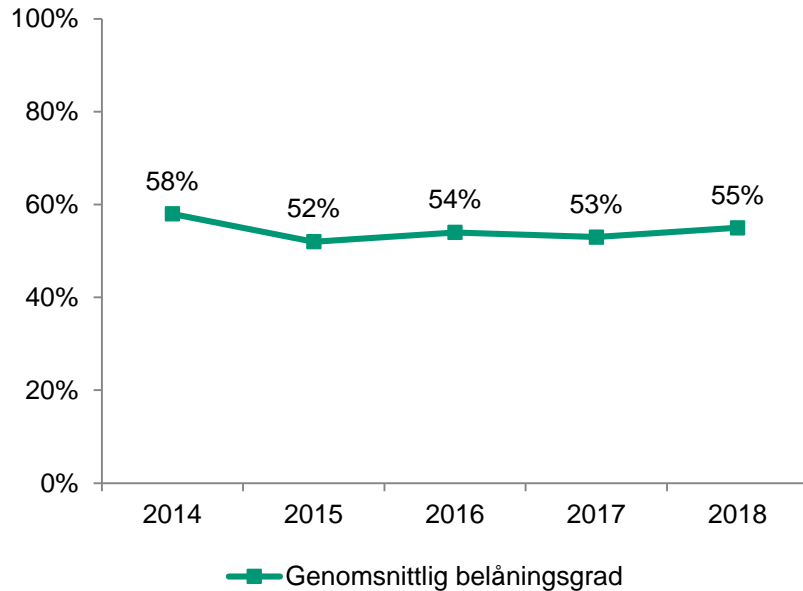


Skuldkvot för utbetalda bolån

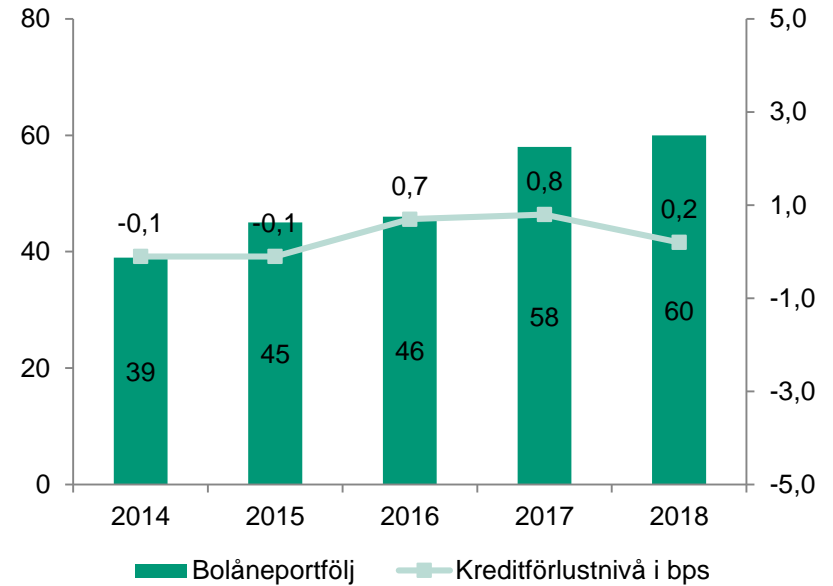


Belåningsgrader och kreditförluster är låga

Belåningsgrader



Kreditförlustnivå



Agenda

1

Introduktion

2

Finansiellt resultat 2018

3

Kreditportfölj

4

Kapital och likviditet

5

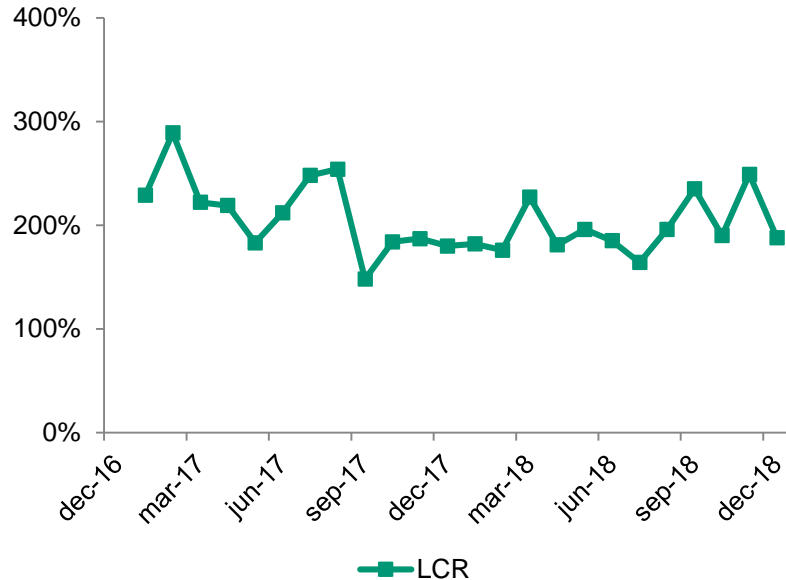
Kapitalmarknadsfinansiering

En god kapitalsituation möjliggör framtida tillväxt

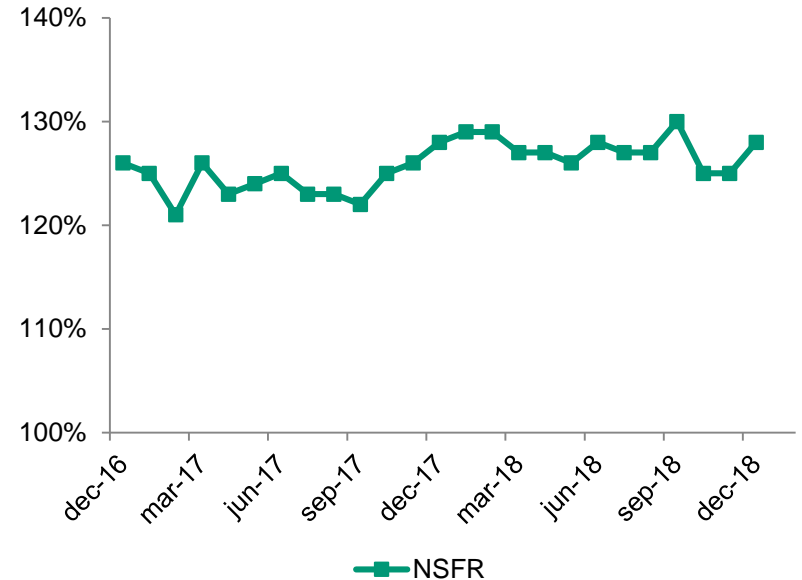
31 december 2018	Utfall	Krav
Total kapitalrelation	24,0%	14,0%
Primärkapitalrelation	19,2%	11,7%
Kärnprimärkapitalrelation	19,2%	10,0%
Bruttosoliditetsgrad	4,9%	3,0%
Nedskrivningsbara skulder (MREL-krav)	12,7%	6,8%
Medräkningsbara skulder ("Skuldandelsprincipen")	24,8%	9,7%

Likviditetstäckningsgrad och stabil finansiering

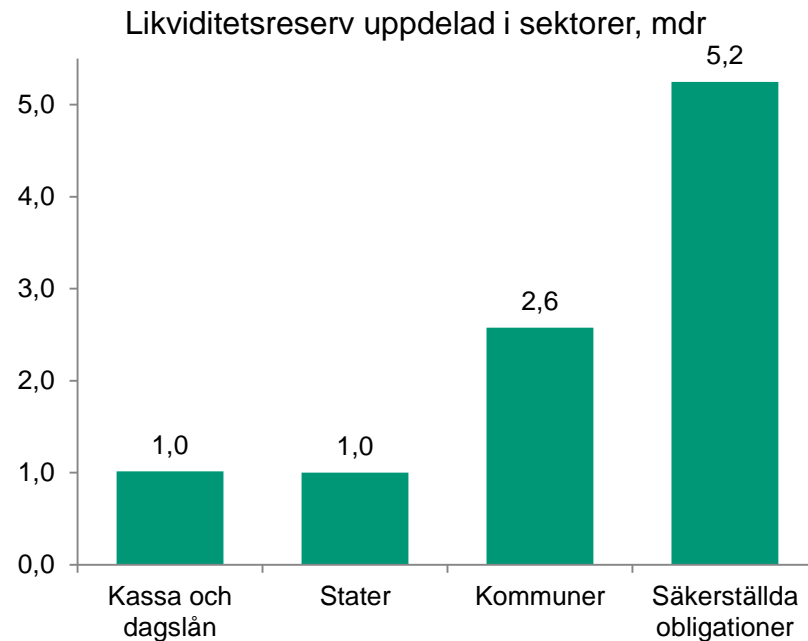
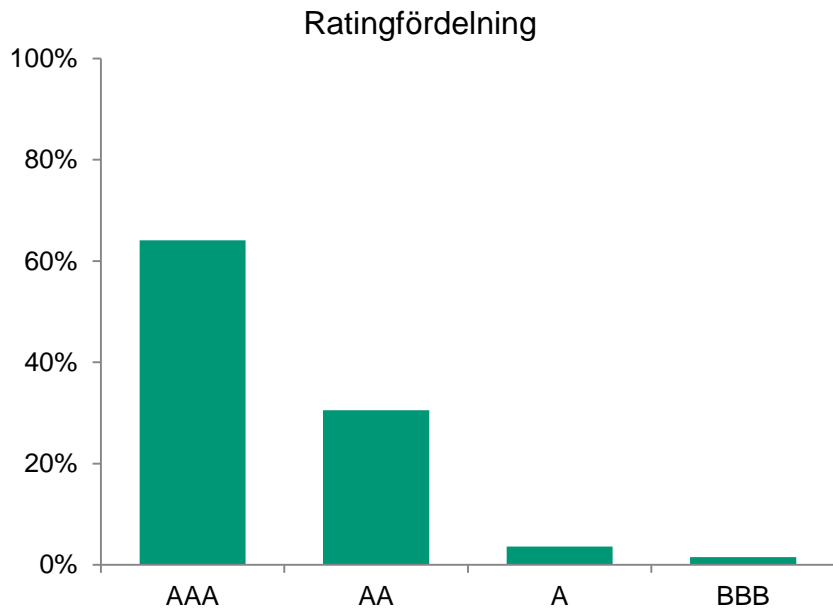
Likviditetstäckningsgrad (LCR)



Stabil finansiering (NSFR)



Likviditetsreserven uppgår till 9,7 mdr



Agenda

1

Introduktion

2

Finansiellt resultat 2018

3

Kreditportfölj

4

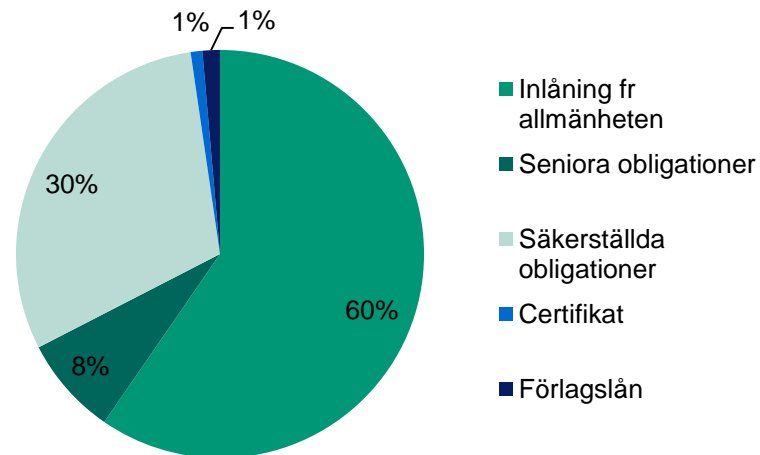
Kapital och likviditet

5

Kapitalmarknadsfinansiering

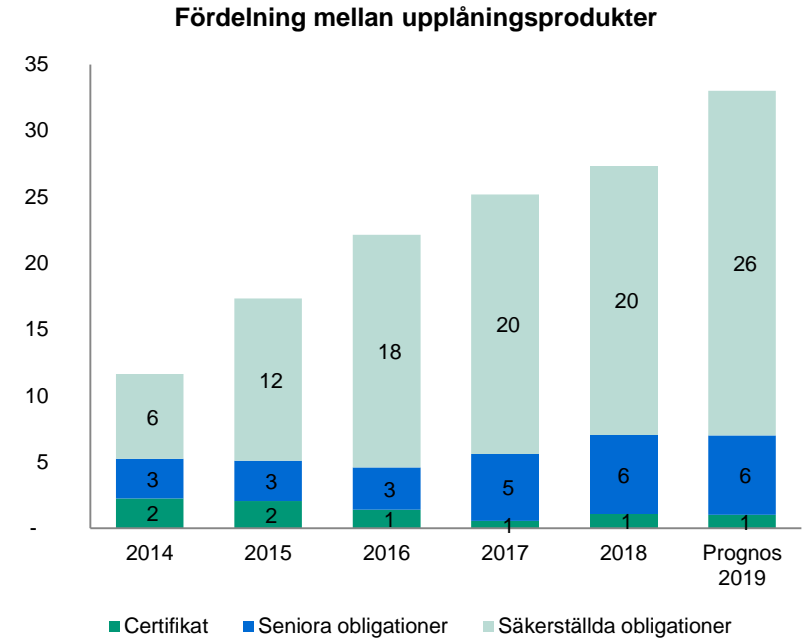
Skandiabankens upplåningskällor

- Inlåning från allmänheten 41 mdr
- Säkerställda obligationer 20 mdr (ram 40 mdr)
- Seniora obligationer 5.8 mdr (ram 10 mdr)
- Bankcertifikat 0.4 mdr (ram 3 mdr)
- Förlagslån 0.9 mdr



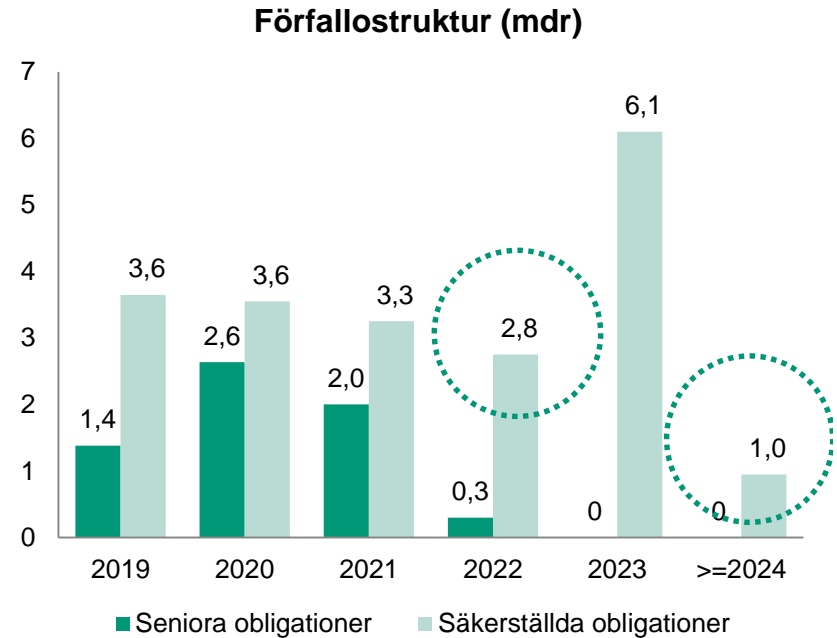
Tillväxt kapitalmarknadsfinansiering 25% p.a.

- Banken har för avsikt att fortsätta växa
- Säkerställda obligationer (ca 12-14 mdr)
- Seniora obligationer (ca 3 mdr)
- Senior Non-Preferred (MREL ca 1 mdr)
- Bankcertifikat (ca 1 mdr utestående)



Säkerställd upplåning

- OC 30% (130% inkl. hela säkerhetsmassan)
- LTV 55%
- Prognos 12-14 mdr under 2019
- Fortsatt fokus på rörlig kupong i SEK med löptid 3-5 år
- Ambition att erbjuda flera Level 2 obligationer
- Möjlighet till fast kupong eller längre löptider
- Aktiva återköp



Icke-säkerställd upplåning

Senior Unsecured

Förlängning av utestående volymer (ca 3 mdr)

Diversifierar marknadsupplåningen och stärker Skandiabankens rating

Kontinuerliga emissioner med fokus på Private Placement

Non-Preferred Senior

Dokumentation färdigställd under våren

Planerad emission efter sommaren (givet Riksgäldens besked)

Möjlighet till syndikerad emission

Bankcertifikat

Kortfristig likviditetshantering

Ambition att ha ca 1 mdr utestående

Kontinuerligt publicera nivåer

Upplåningsstrategi med fortsatt hög andel inlåning

- Fortsatt hög och stabil andel inlåning 57% av totala tillgångar
- Fortsatt fokus på säkerställda obligationer i SEK med rörlig kupong
- Seniora icke-säkerställda obligationer för att diversifiera samt stärka bankens rating
- MREL (Non-Preferred Senior) obligationer för att uppfylla kommande regelverkskrav
- Bankcertifikat för att säkra tillfälliga likviditetsbehov
- Arbete pågår med gröna obligationer – prioriterad fråga och långsiktig ambition

Viktiga förbehåll

Denna presentation med tillhörande bilagor (dessa benämns härefter tillsammans som "Presentationen") har utarbetats och upprättats av Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, ("Bolaget"). Presentationen utgör inte och är inte en del av något erbjudande om att köpa eller sälja värdepapper utgivna av Bolaget och har utarbetats endast i informationssyfte. Presentationen är inte avsedd att ersätta prospekt upprättat och offentliggjort av Bolaget som grund för investeringsbeslut.

Presentationen kan innehålla viss information som inhämtats från tredje part och någon självständig validering av sådan information har inte företagits. Presentationen kan även innehålla vissa framåtblickande uttalanden relaterade till verksamheten och resultatet för Bolaget. Varje framåtblickande uttalande som ingår i Presentationen är uteslutande yttranden som är föremål för risk, osäkerhet och andra faktorer som kan leda till att de faktiska händelserna avviker betydligt från den förväntade utvecklingen.

Presentationen är inte avsedd att utgöra och ska inte heller ersätta eller tolkas som juridisk, skattemässig, redovisningsmässig eller investeringsrelaterad rådgivning eller uppmaning. Varje mottagare bör konsultera sina egna juridiska, affärsmässiga, investeringsmässiga eller skattemässiga rådgivare beträffande sådan rådgivning.

Presentationen har inte genomgått av eller registrerats hos/på någon offentlig myndighet, börs eller reglerad marknad. Distribution av Presentationen samt även anbud, teckning, köp eller försäljning av värdepapper emitterade av Bolaget kan, under vissa jurisdiktioner, vara underkastade begränsningar i lag. Personer som får tillgång till Presentationen är förpliktade att bekanta sig med och att följa alla lagar och föreskrifter som gäller under varje jurisdiktion som en sådan person investerar under eller Presentationen träffas av, och en sådan person måste också inhämta och erhålla samtliga relevanta samtycken, godkännanden och tillåtelser som krävs enligt lagar och föreskrifter under dessa jurisdiktioner.

Genom att delta eller motta Presentationen erkänner mottagaren att denne är ensam ansvarig för sin egen värdering av marknaden och marknadspositionen för Bolaget och det relevanta värdepappret och att mottagaren av Presentationen genomför sin egen analys och ensam ansvarar för att bilda sig en egen uppfattning av den potentiella framtida utvecklingen av eventuella relevanta investeringar.

Bolaget åtar sig ingen förpliktelse och lämnar ingen garanti om korrektheten eller fullständigheten av uppgiven information (oberoende av om sådan information är skriftlig eller muntlig och oberoende av om informationen ingår i Presentationen) och varken Bolaget eller någon av dess rådgivare, och heller inte Bolagets moderbolag eller något annat bolag med anknytning till detta bolag, ledningen eller anställda påtar sig något ansvar av någon art relaterat till fel, utelämnanden eller oriktigheter i Presentationen eller i övrigt baserat direkt eller indirekt på användande av Presentationen eller information som tagits in här.

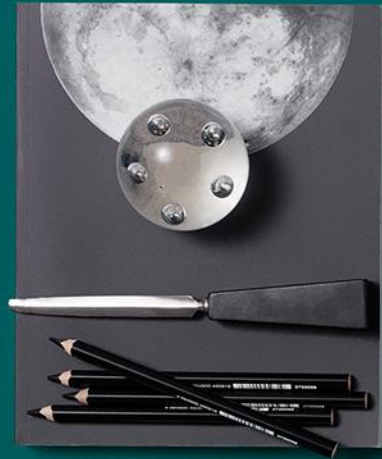
Presentationen innefattar information och förhållanden gällande vid den tidpunkt som anges på Presentationens framsida. Varken utgivande av Presentationen eller vidare diskussioner från Bolagets sida med någon mottagare ska under någon som helst omständighet medföra att Bolaget åtar sig förpliktelser att löpande uppdatera eller korrigera informationen i Presentationen eller att det ska anses som en indikation på att det inte förekommit ändringar i Bolagets förhållanden sedan den tidpunkt som anges på Presentationens framsida.

Kontaktuppgifter

Christofer Zetterquist, CFO
christofer.zetterquist@skandia.se
+46 8-788 20 15

Karl Aigéus, Treasury Dealer
karl.aigeus@skandia.se
+46 8-788 22 69

Johan Skoglund, Treasury Dealer
johan.skoglund@skandia.se
+46 8-788 10 47



skandia: