

Tänk längre

Skandiabanken Investerarpresentation

2016-05-03



skandia :

Huvudbudskap första kvartalet 2016

Fortsatt utlåningstillväxt men förvaltad kapital påverkades negativt av börsoron i början på året

- Ökad utlåning under Q1 med 4% till 48,1 miljarder SEK
- Kundnettoflöde fond något negativt i början på året vilket gav en negativ rörelse Q1 på -86 miljoner SEK
- Förvaltad kapital fond uppgick till 20,9 miljarder SEK efter Q1, -0,8 miljarder SEK från årsskiftet som följd av framförallt negativ börsutveckling

Robust kapital- och likviditetssituation

- Total kapitalrelation 20,7%
- LCR 196%

Ihållande resultatutveckling och förbättrade lönsamhetsnyckeltal

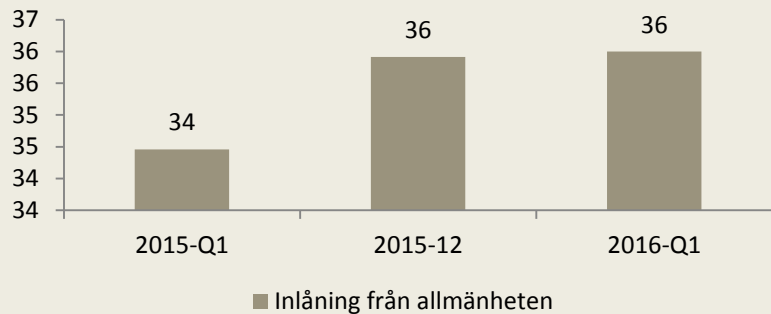
- Rörelseintäkter 198 MSEK (166 MSEK Q1 2015)
- Rörelseresultat 28,4 MSEK (24,7 MSEK Q1 2015)
- K/I-tal 85% (84% Q1 2015)
- Räntabilitet på eget kapital 2,27% (2,01% Q1 2015)

Utveckling i linje med våra ambitioner:

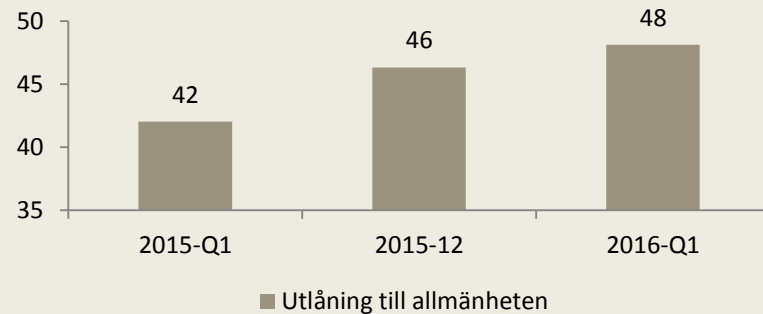
- Målet om att fördubbla bolånevolymerna till 2018 ser ut att nås, 78% volymtillväxt sedan målet sattes 31 december 2012. Tillväxten sker med oförändrade kreditkriterier för låntagare och drivs av Skandiabankens transparenta och tydliga låneerbjudande, där kunder enkelt kan se sina rabattnivåer, bland annat baserat på sitt engagemang i Skandia.

Verksamheten i sammandrag – Q1

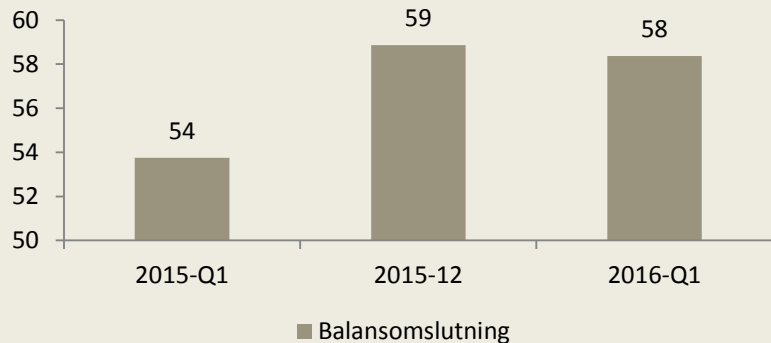
In- och upplåning från allmänheten



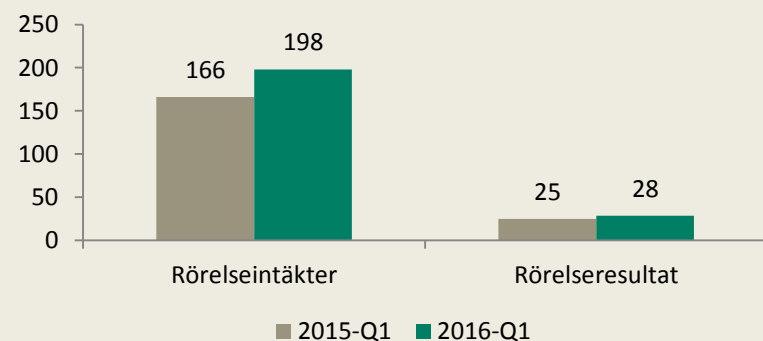
Utlåning till allmänheten



Balansomslutning



Rörelseintäkter och rörelseresultat



Huvudbudskap helår 2015

Börsintroduktion av den norska verksamheten

- Den norska verksamheten eget bolag efter Q3 2015 och börsintroducerades i november

Fortsatt stark tillväxt i Sverige:

- Ökad bolåneutlåning med 16% till 46 miljarder SEK
- Ökning av förvaltat fondförmögenhet med 18% till 12,1 miljarder SEK

Robust kapital- och likviditetssituation:

- Total kapitalrelation 21,4%
- LCR 233%

Resultatet 2015 kraftigt påverkat av engångshändelser:

- Rörelseresultat 97 MSEK där resultatet från Norge inkluderas fram till och med Q3
- Rörelseresultatet påverkas kraftigt av en nedskrivning av immateriella tillgångar om -246 MSEK
- K/I-tal 0,76% före nedskrivning av immateriella tillgångar (inkl Norges resultat fram till och med Q3)
- Räntabilitet på eget kapital 1,61%

Fortsatt stark kundnöjdhet:

- Fortsatt ökad kundtillströmning som följd av öppna och transparenta bolån samt redovisad genomsnittsränta
- I Svenskt kvalitetsindex (SKI) vilken mäter kundnöjdhet ökade Skandiabankens betyg under 2015 och ligger över genomsnitt

Skandiabanken är fortsatt en hörnsten i att förverkliga Skandias strategi att vara Sveriges ledande sparbolag

Skandiabanken bidrar till Skandias vision genom:

- Attrahera nya kunder till Skandias kundbas
- Förlänga duration och öka lojalitet hos försäkringskunderna genom ökad produktpenetration och mer frekventa interaktioner samt att komplettera koncernens erbjudande med sparande utanför försäkring
- Vara drivande i Skandias digitala förflyttning med fokus på enkelhet, värdeskapande och innovation

Skandiabankens affärsmodell bygger på:

- Vi ska erbjuda få och enkla digitala produkter och tjänster till konkurrenskraftiga priser
- Vår prissättning ska vara enkel att förstå och ge incitament till nya och befintliga Skandiakunder att flytta lån, sparande och vardagsekonomi till Skandia
- Vi ska använda bolån som spjutspets-produkt, främst för att attrahera kunder i storstadsregionerna med god privatekonomi

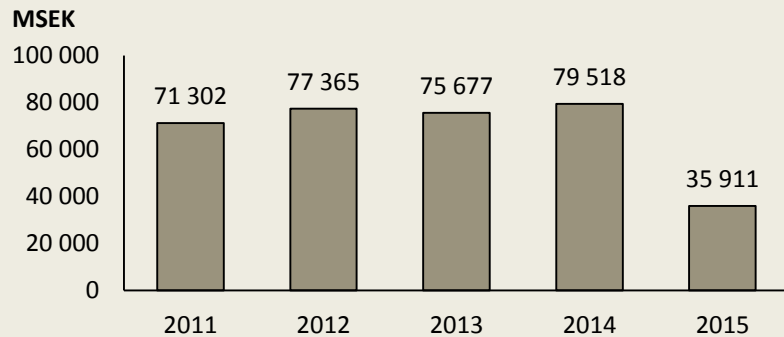
- Identifierade prioriteringsområden är i stor utsträckning fokuserade på den digitala kundupplevelsen samt fortsatt tillväxt med kostnadskontroll
- Strategiska mål:
 - Bygga ett ledande sparbolag
 - Växa privat sparande
 - Växa bolänestocken
 - Öka antalet aktiva kunder
 - Genomföra befintliga och nya aktiviteter som understödjer bankens förmåga att långsiktigt växa

Prioriterade aktiviteter som stödjer målen ovan och leveranser:

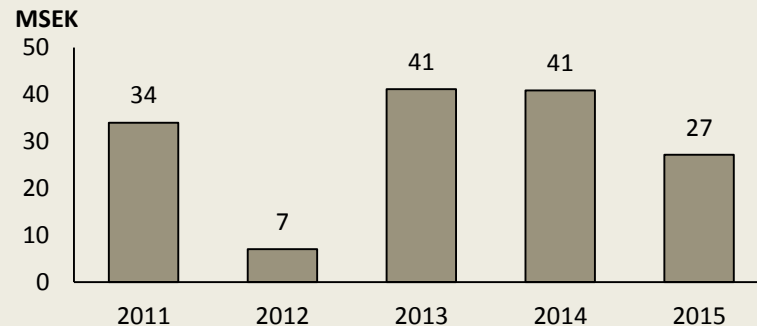
- Bolånetillväxt ✓ +16% Bolånetillväxt Sverige 2015
- Öka privat sparande ✓ +18% Fondsparande Sverige 2015
- Öka antal vardagskunder ✓ + 1 100 aktiva vardagskunder 2015
- Förbättrad digital plattform ✓ Ett stort antal förbättringar har genomförts under året

Verksamheten i sammandrag – Skb AB

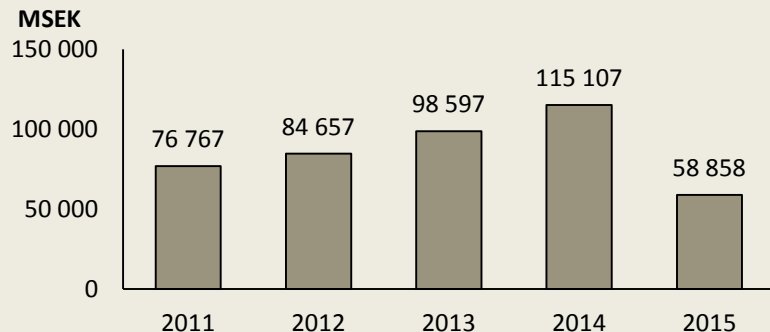
In- och upplåning från allmänheten



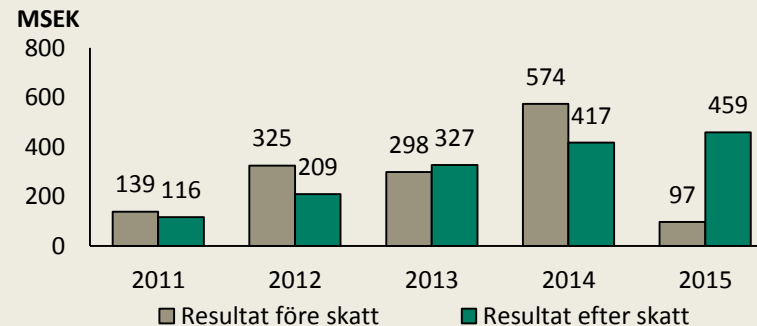
Kreditförluster (netto)



Balansomslutning

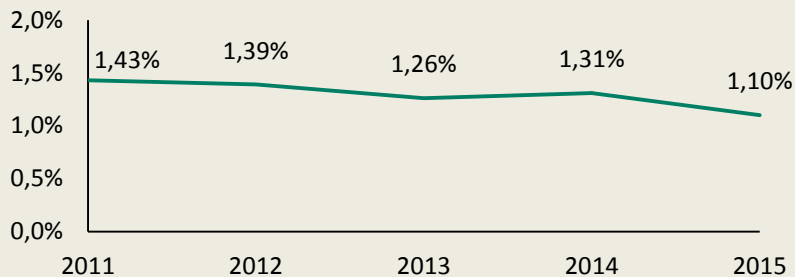


Rörelseresultat och resultat efter skatt

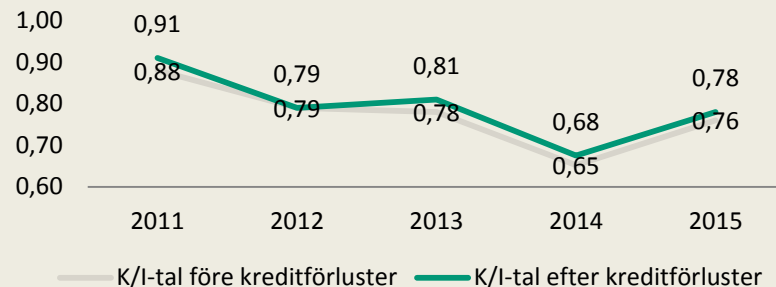


Nyckeltal – Skb AB

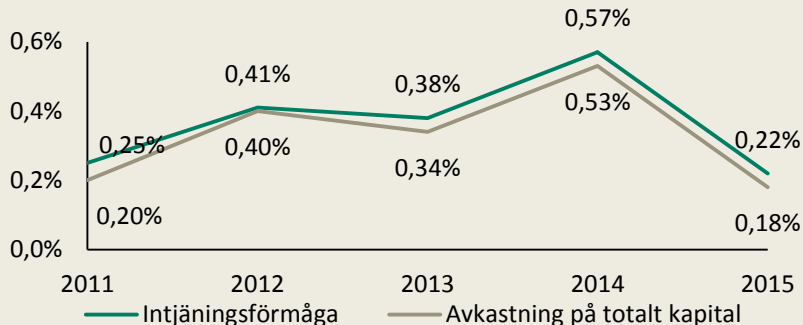
Räntenetto i % av medelvolum (balansomslutning)



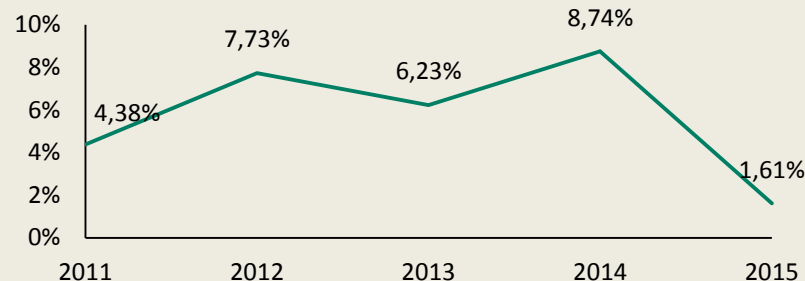
K/I-tal före respektive efter kreditförluster



Intjäningsförmåga och avkastning på totalt kapital¹



Räntabilitet på eget kapital²



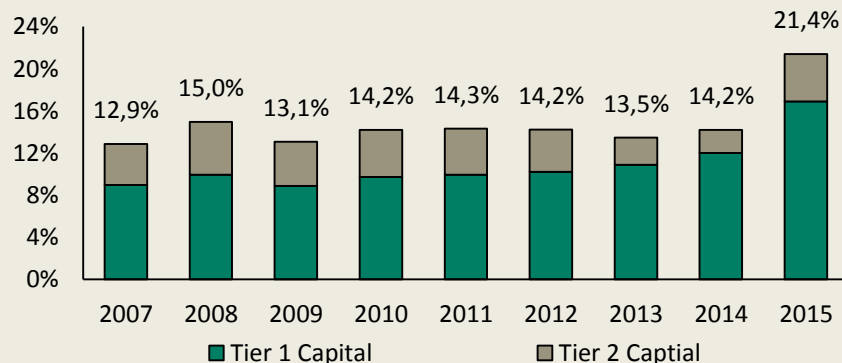
¹ Intjäningsförmåga = Rörelseresultat exklusive kreditförluster i % av medelvolum. Avkastning på totalt kapital = Rörelseresultat i % av medelvolum.

² Rörelseresultat efter faktisk skatt i % av genomsnittligt eget kapital exklusive koncernbidrag.

Kapitaltäckningen har under 2015 stärkts för att möjliggöra fortsatt tillväxt

- Skandiabanken har en stark ägare som har injicerat kapital för fortsatt tillväxt. Under 2015 erhöll Skandiabanken ca 1,7 miljarder SEK i kapitaltillskott, varav 0,4 miljarder SEK hänförs till den norska verksamheten:
- 414 MSEK 2015-03-30
- 1 253 MSEK 2015-09-29
- Skandiabankens styrelsemål på kapitaltäckning uppgår 2016-03-31 till följande:
 - Kärnprimärkapitalrelation: 11,5%
 - Primärkapitalrelation: 13,0%
 - Total kapitalrelation: 15,0%

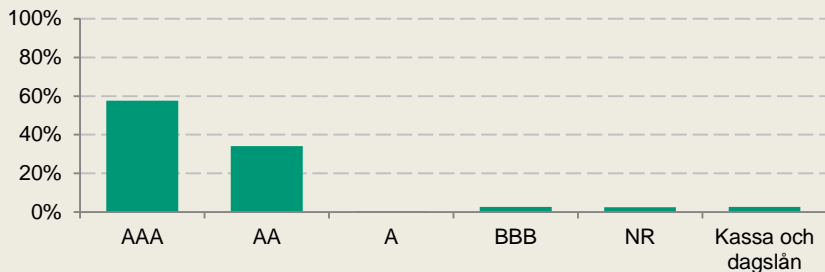
Total kapitalrelation – Skandiabanken



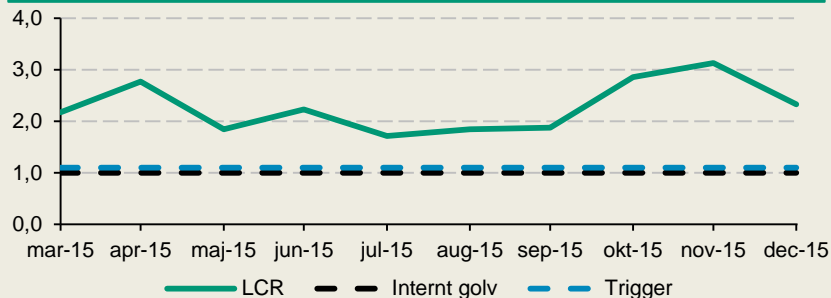
Mdr SEK	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Kapitalbas	4,0	3,6	3,7	3,8	4,0	4,3	4,8	5,9	4,3
Riskvägda exponeringar	30,7	23,9	28,5	26,8	27,6	30,4	35,7	41,7	20,0

Likviditetsreserv & övrig likviditet

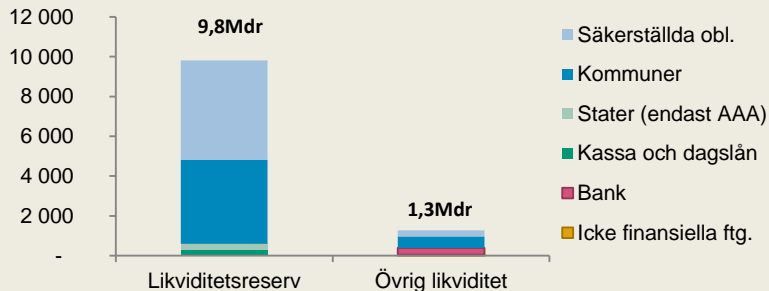
Ratingfördelning total likviditet (december 2015)



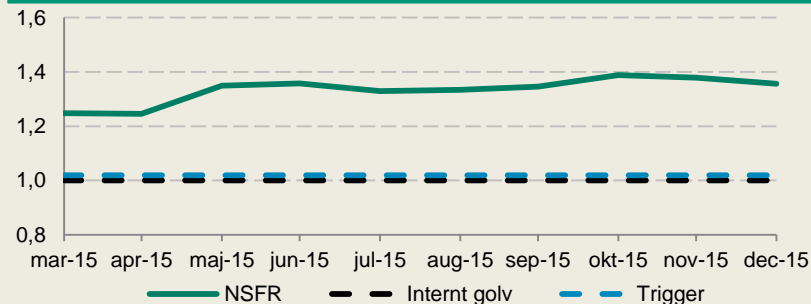
LCR (FFFS 2012:6)



Likviditetsreserv* & övrig likviditet (december 2015)



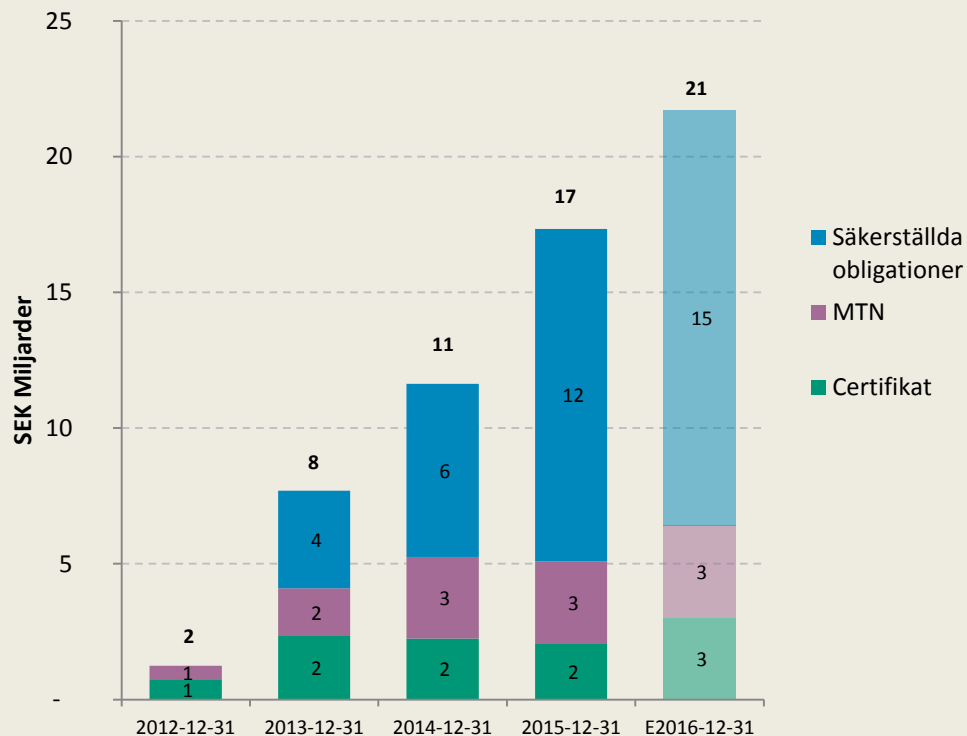
NSFR (Basel III-definition)



* Likviditetsreserven redovisas enligt Finansinspektions föreskrift (2010:7) och utgörs av belåningsbara tillgångar som ej är ianspråktagna som säkerheter. I tillägg till likviditetsreserven har Skandiabanken per 2015-12-31 ytterligare 1,3Mdr övrig likviditet bestående av värdepapper som ej är pantsättningsbara i centralbank. Övrig likviditet utgörs främst av korta kommunpapper samt värdepapper emitterade av finansiella institut.

Kapitalmarknadsfinansiering är en viktig finansieringskälla

Utestående emissioner 2012 – 2015, estimat 2016

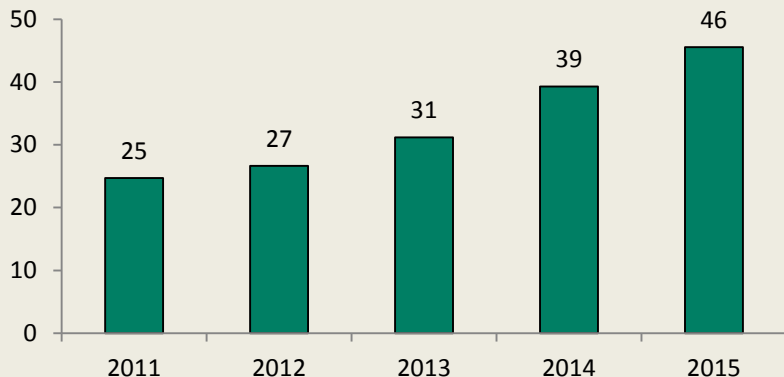


- Utestående kapitalmarknadsfinansiering var per den sista december 2015, 17,3 miljarder vilket är 5,7 miljarder mer än december 2014
- Under 2016 finns ytterligare behov av att växa Skandiabankens kapitalmarknadsfinansiering. En stor del kommer att ske genom programmet för säkerställda obligationer

Stark tillväxt i bolånevolymerna

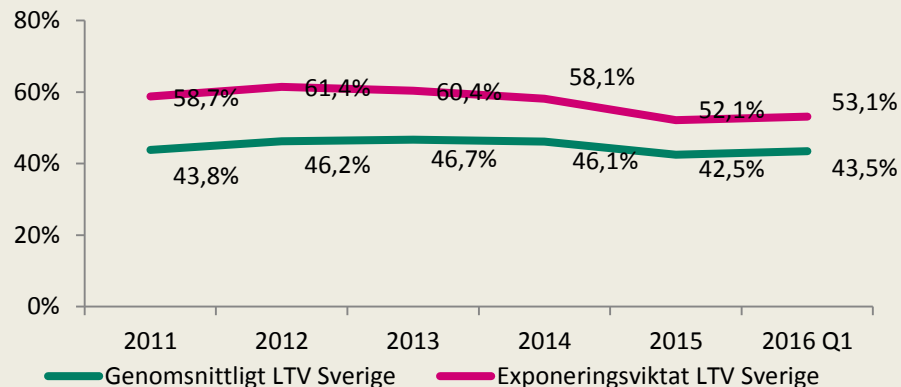
Utveckling bolån

BSEK



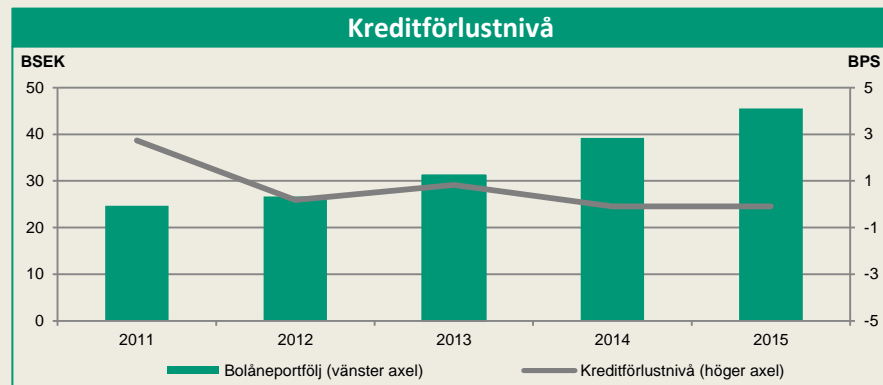
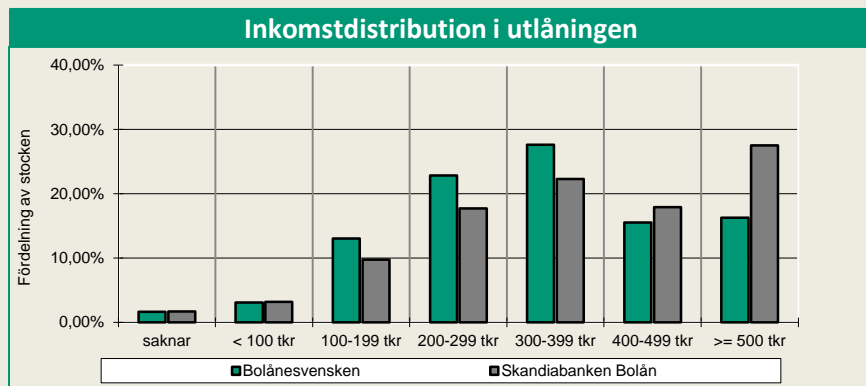
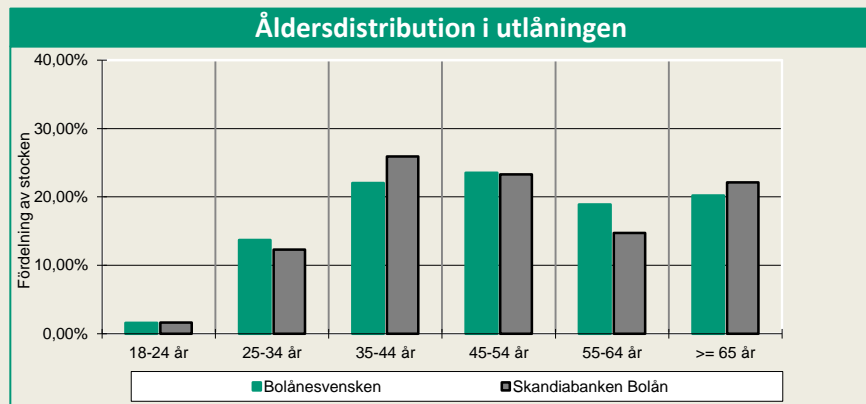
- Stark tillväxt under 2014 och 2015 till följd av ett mer marknadsanpassat erbjudande och engagemangsanpassade räntor, dock med oförändrade kreditkriterier.
- Bolåneportföljen är tydligt koncentrerad till de tre storstadsregionerna i Sverige, med tyngdpunkt i Stor-Stockholm ca 70%.

Utveckling belåningsgrader



- Skandiabanken har en restriktiv kreditgivning, vilket innebär låga belåningsgrader hos bankens kunder. Banken förväntas därmed kunna hantera eventuella nedgångar i fastighetsvärden.
- Stigande fastighetspriser och en förbättrad värderingsmetod för befintlig bolåneportfölj (lanseras november 2015) har som helhet resulterat i sänkta belåningsgrader.
- Endast bottenlån med maximal belåningsgrad på 85% beviljas. Krav på amortering för samtliga lån med belåningsgrad över 70%.

Skandiabankens lånekunder har högre inkomster än genomsnittet av Sveriges kreditaktiva befolkning, kreditförlusterna är fortsatt låga



Kreditförluster i % av utgående balans för utlåning avseende bolån till allmänheten.

- En relativt stor andel av Skandiabankens bolånelånekunder återfinns i de högre inkomstintervallen, där framför allt kunder med inkomster över 500 tkr är överrepresenterade i Skandiabankens bolåneportfölj.
- Kreditförlusterna netto avseende bolån är fortsatt mycket låga under 2015 och uppgick till +0,4 MSEK.

Säkerhetsmassa 2016-03-31 (1/2): Övergripande data

Tillgångar	MSEK	%
Lån	15 801	100%
Fyllnadssäkerheter	0	0%
Övrigt	0	0%
Summa	15 801	100%

Regionfördelning	MSEK	%
Storstockholm	11 024	70%
Storgöteborg	1 404	9%
Stormalmö	809	5%
Södra Sverige	547	3%
Västra Sverige	317	2%
Norra Sverige	505	3%
Östra Sverige	1 195	8%
Utanför Sverige	0	0%
Total	15 801	100%

Försenade betalningar	1-30 d	31-60 d	>60 d	Summa
Belopp, MSEK	29	0	0	29
%	0,18%	0,00%	0,00%	0,18%

Låneålder (Seasoning)	0-12 M	12-24 M	24-36 M	36-60 M	>60 M	Summa
Belopp, MSEK	2 872	5 068	2 067	1 848	3 946	15 801
%	18%	32%	13%	12%	25%	100%

Övergripande	
Antal lån	11 011
Antal kunder	10 425
Antal fastigheter	10 657
Snittbelopp per lån, SEK	1 435 018

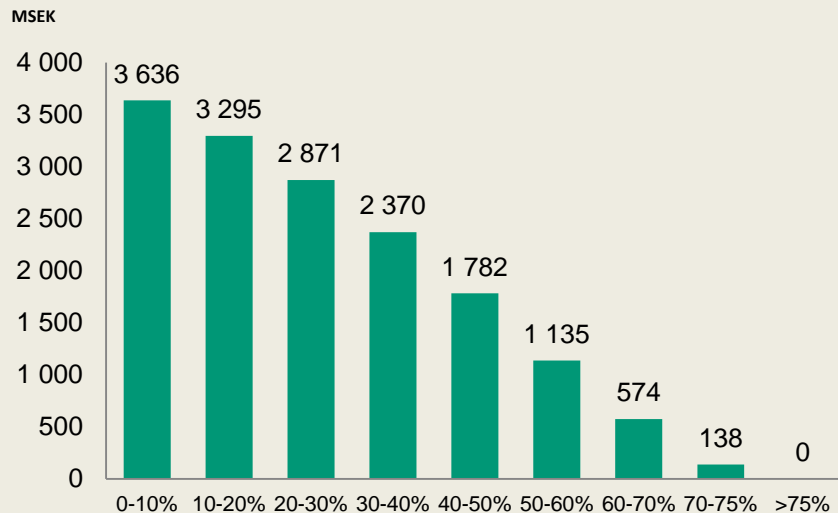
Fastighetstyp	MSEK	%
Villa & Fritidshus	9 381	59%
Bostadsrättslägenheter	6 420	41%
Summa	15 801	100%

Amorteringsprofil	MSEK	%
Amorterar	3 913	25%
Amorteringsfritt	11 888	75%
Summa	15 801	100%

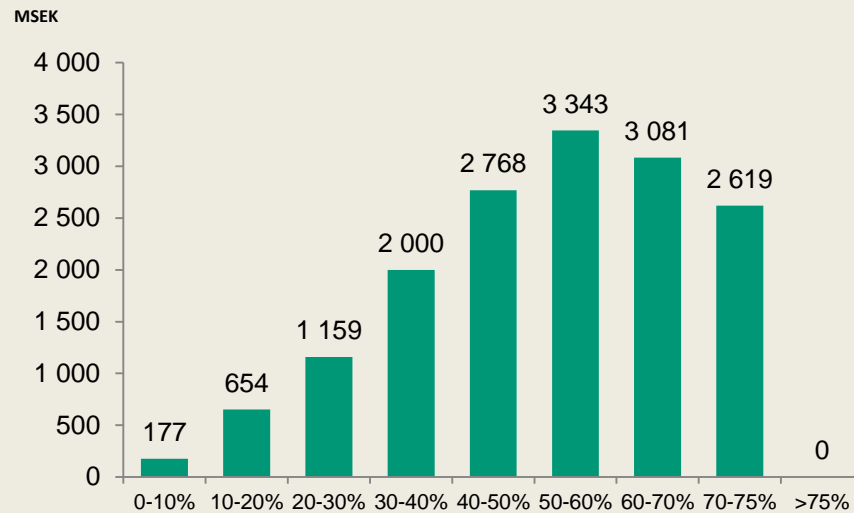
Räntebindning	MSEK	%
Rörligt	15 801	100%
Bundet	0	0%
Summa	15 801	100%

Säkerhetsmassa (2/2): Belåningsgrader

Säkerhetsmassan fördelad över LTV-intervall i %*



Max-LTV per fastighet för lån i säkerhetsmassan i %**



* Distribuerad LTV beräknad enligt definition av Association of Swedish Covered Bond Issuers (ASCB; www.ascb.se).

** Max-LTV enligt ASCB.

Viktiga förbehåll

Denna presentation med tillhörande bilagor (dessa benämns härfter tillsammans som "Presentationen") har utarbetats och levererats av Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, ("Bolaget"). Presentationen och dess innehåll är strängt konfidentiellt och får inte, helt eller delvis, varken reproduceras eller vidareförmedlas till någon annan person än dess tilltänkta mottagare. Presentationen har utarbetats endast i informationssyfte. Presentationen innehåller information som hämtats in från tredje män som anses som pålitliga, men någon självständig validering av sådan information har inte företagits. Presentationen kan innehålla vissa framåtblickande uttalanden relaterade till verksamheten och de finansiella presentationerna och resultaten för de relevanta emittenterna och/eller deras industrier eller marknader. Varje framåtblickande, uttalande och all annan information som ingår i Presentationen, förutsättningar härunder, yttranden och synpunkter som hänvisar till tredje man är uteslutande yttranden och spådomar 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 endast avsedd för personer med erfarenhet av och kunskap om finansiella investeringar. Presentationen är inte avsedd att utgöra och ska inte heller ersätta eller tolkas som juridisk, skattemässig, redovisningsmässig eller investeringsrelaterad rådgivning eller uppmaning. Inga investeringar, avyttringar eller andra finansiella konstateranden eller handlingar bör baseras på Presentationen, och varje mottagare bör konsultera sina egna juridiska, affärsmässiga, investeringsmässiga eller skattemässiga rådgivare beträffande sådan rådgivning. Varje investering innebär en risk, och ett antal faktorer kan komma att medföra att de faktiska resultaten, prestationerna eller uppnående av målen för bolagen och instrumenten som här omtalas väsentligt avviker från framtida resultat, prestationer eller uppnående av målen som kan vara uttalade eller indikerade i Presentationen. Mer generellt kan en investering medföra risk relaterat till generella ekonomiska och affärsmässiga förhållanden, ändringar av lokala och utländska lagar och föreskrifter, skatter, ändringar i konkurrensförhållanden och priset förhållanden, ändringar i valutakurser och räntenivåer och till andra faktorer. Skulle en eller flera av dessa risker eller osäkerheter materialiseras, eller skulle bakomliggande förutsättningar visa sig vara felaktiga, kan faktiska resultat komma att avvika väsentligt från vad som omtalas i Presentationen. Vidare påpekas att ett bolags eller ett finansiellt instruments tidigare resultat inte nödvändigtvis är en indikation på dess framtida resultat.

Presentationen har inte genomgått av eller registrerats hos/på någon offentlig myndighet, börs eller reglerad marknad. Distribution av Presentationen samt anbud, teckning, köp eller försäljning av värdepapper emitterade av Bolaget är, under vissa jurisdiktioner, 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 han måste också inhämta och erhålla samtliga samtycken, godkännanden och tillåtelser som krävs enligt lagar och föreskrifter under dessa jurisdiktioner.

Genom att delta eller motta Presentationen erkänner du att du ensam är ansvarig för din egen värdering av marknaden och marknadspositionen för Bolaget och det relevanta värdepappret och att du ska genomföra din egen analys och ensam ansvara för att bilda dig en egen uppfattning av den potentiella framtida utvecklingen av eventuella relevanta investeringar. Bolaget åtar sig ingen förpliktelse och lämnar ingen garanti för eller löfte eller indikation om noggrannheten eller fullständigheten av information (oberoende av om sådan information är skriftlig eller muntlig och oberoende av om informationen ingår i Presentationen) om de förhållanden som omtalas här, och varken Bolaget eller någon av dess rådgivare, och heller inte Bolagets moder- eller dotterbolag eller något annat bolag med anknytning till dessa bolag, ledningen eller anställda påtar sig något ansvar av någon art relaterat till fel, utelämnanden eller oriktigheter i Presentationen eller för övrigt baserade direkt eller indirekt på användande av Presentationen eller information som tagits in här.

Presentationen behandlar och reflekterar förhållanden och synpunkter gällande vid den tidpunkt som anges på Presentationens framsida. Den kan utan varsel, vid var tid, komma att bli föremål för ändringar. Bolaget har inte någon avsikt att uppdatera eller korrigerar informationen som tagits in här, och 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 uppdatera eller korrigerar informationen 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

Lennart Erlandson, CFO

lennart.erlandson@skandia.se

+46 8-788 20 56

Ouïsem Samoud, Head of Treasury & Investor Relations

ouïsem.samoud@skandia.se

+46 8-788 39 23

Tänk längre

skandia: