

Delårsrapport januari–mars 2018



Kvartalet i sammandrag

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

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

I Skandia ingår bland annat moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) samt Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken).

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia? Gå in på www.skandia.se eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00.

Jämförelsesiffrorna avser det fjärde kvartalet 2017.

- Rörelseintäkterna för första kvartalet 2018 uppgick till 245 (243) MSEK.
- Rörelseresultatet för första kvartalet 2018 uppgick till 40 (15) MSEK.
- Kreditförlusterna för första kvartalet 2018 uppgick till -1 (-1) MSEK.
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 58 783 (59 190) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 65,8 (71,5) procent.¹
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 52,6 (57,2) procent.¹
- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 227 (180) procent.

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

Finansiell kalender

8 maj 2018	Årsstämma
19 juli 2018	Delårsrapport jan-juni 2018
18 oktober 2018	Delårsrapport jan-sep 2018
15 februari 2019	Bokslutskommuniké 2018

Vd har ordet

Skandiabanken redovisar ett stabilt resultat för det första kvartalet. Vi har en positiv intäktsutveckling, en stabil kostnadsnivå och fortsatt låga kreditförluster. Framdriften i våra pågående projekt är god och det kommer att stärka vår position och säkerställa en fortsatt hög kundnöjdhet.

En glädjande nyhet är att banken har fått godkännande från Finansinspektionen att använda internmetoden för beräkning av kapitalkrav gällande bostadskrediter. Banken har i flera år använt interna modeller som en del av kreditprocessen. Att Finansinspektionen nu gett tillstånd även för beräkning av kapitalkravet visar att våra interna modeller speglar risknivån i bankens kreditportfölj. Beskedet är efterlängtat eftersom det kommer att understödja bankens fortsatta tillväxtmål. Även avkastningen på eget kapital kommer på sikt att förbättras.

Den första maj införs den nya betaltjänstlagen PSD2. Det är ett regelverk som kommer att förbättra kundskyddet vid betalningar, öka kundnyttan och gynna konkurrensen i den finansiella sektorn. Vi ser positivt på den nya lagen eftersom den kommer att skapa mervärde för våra kunder samt kommer att möjliggöra nya lösningar med fokus på enkelhet och flexibilitet. Parallellt med detta pågår bytet till ett nytt systemstöd för kreditprocessen i banken. Projektet löper enligt plan och är en av våra viktigaste satsningar i år. Den nya kreditprocessen väntas vara implementerad under andra halvan av året.

Bolånemarknaden kommer att vara i fortsatt fokus i den offentliga debatten även under 2018. Diskussioner kring den ökande skuldsättningen hos hushållen

har resulterat i krav på att dämpa utvecklingen och effekterna av det nya amorteringskravet kommer sannolikt att bli synliga under året. Vi ser även nya aktörer etablera sig med nya typer av erbjudanden. Denna utveckling kommer att ställa högre krav på pris och tydlighet, vilket passar väl in i vår transparenta prismodell. Banken har just nu en av marknadens lägsta snitträntor och våra kunder är nöjda. Vi ser därför fram emot att växa ytterligare inom vår bolåneaffär genom att utveckla vårt attraktiva och transparenta erbjudande.

Stockholm i april 2018



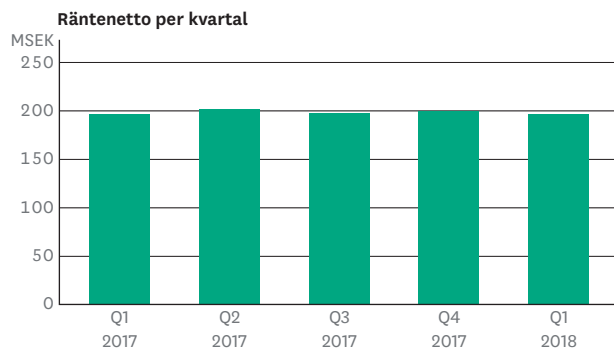
Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat januari-mars 2018 jämfört med oktober-december 2017

Rörelseresultatet för det första kvartalet 2018 uppgick till 40 MSEK vilket kan jämföras med 15 MSEK det fjärde kvartalet 2017. Det högre resultatet förklaras i huvudsak av lägre administrationskostnader jämfört med föregående kvartal.

MSEK	2018 kv 1	2017 kv 4	2017 kv 1	2017 helår
Räntenetto	196	200	196	796
Provisionsnetto	39	36	36	149
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-2	6	3
Övriga rörelseintäkter	10	9	10	37
Totala rörelseintäkter	245	243	248	985
Personalkostnader	-61	-61	-60	-236
Övriga administrationskostnader	-127	-147	-102	-471
Av- och nedskrivningar	-5	-4	-5	-18
Övriga rörelsekostnader	-11	-15	-9	-46
Totala kostnader före kreditförluster	-204	-227	-176	-771
Resultat före kreditförluster	41	16	72	214
Kreditförluster, netto	-1	-1	-2	-10
Rörelseresultat	40	15	70	204



Intäkter

Intäkterna ökade med 2 MSEK jämfört med föregående kvartal och uppgick till 245 (243) MSEK. Ökningen är hänförlig till ett högre provisionsnetto och ett förbättrat nettoresultat av finansiella transaktioner. Provisionsnettot ökade med cirka 8 procent och uppgick till 39 (36) MSEK. Räntenettot uppgick till 196 (200) MSEK.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 204 (227) MSEK. Det är en minskning jämfört med föregående kvartal som innehöll kostnader för flertalet regelverksrelaterade projekt som helt eller delvis avslutades vid årsskiftet, till exempel implementering av det fjärde penningtvättsdirektivet, nya regler på värdepappersområdet (MiFID II) och den nya standarden för redovisning och finansiering av finansiella instrument, IFRS 9. Jämfört med samma period föregående år har kostnaderna planenligt ökat till följd av projektrelaterade satsningar inom IT och affärsutveckling.

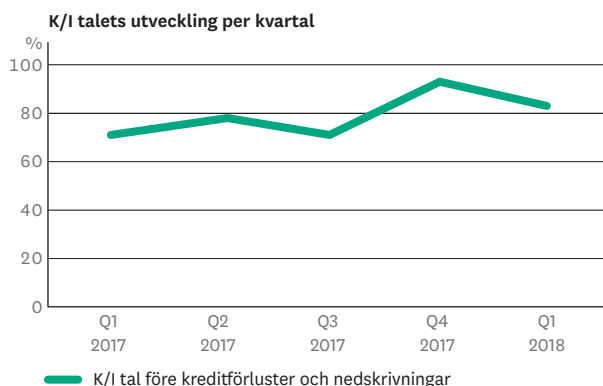
Kreditförluster

Kreditförluster, netto, är oförändrat jämfört med föregående kvartal och uppgick till -1 (-1) MSEK. Den totala reserveringen uppgick till 14 (11) MSEK.

För räkenskapsåret 2018 har den nya standarden IFRS 9 trätt i kraft. Enligt IFRS 9 ska nedskrivningsprövning göras av finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via Övrigt totalresultat. Nedskrivningsprövningen ska bygga på förväntade kreditförluster och inte inträffade, det vill säga ett framåtriktat angreppssätt. Se not 5 Kreditförluster, netto samt not 1 Redovisningsprinciper för ytterligare information kring IFRS 9.

Balansräkning

Balansomslutningen ökade med 1 494 MSEK under kvartalet till 70 939 (69 445) MSEK. Ökningen beror till största del på en ökad kapitalmarknadsfinansiering samt ett större innehav av likviditet.

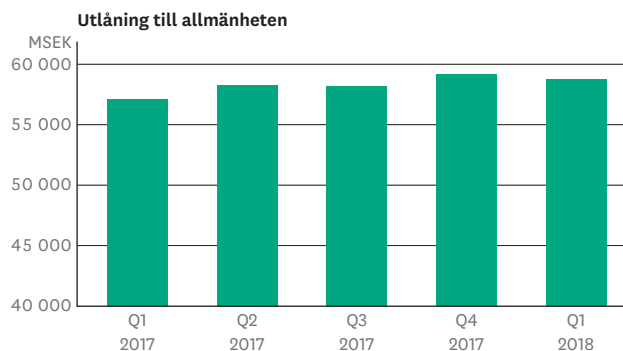


Utlåningen till allmänheten uppgick till 58 783 (59 190) MSEK. Bostads-krediter utgör den största delen av balansposten och uppgick till 57 312 (57 627) MSEK.

Inlåningsvolymerna uppgick till 38 926 (38 800) MSEK. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade och uppgick till 26 252 (25 313) MSEK, vilket motsvarar 37 (36) procent av total balansomslutning.

Förvaltat fondförmögenhet

Den förvaltade fondförmögenheten uppgick till 14,3 miljarder kronor jämfört med 14,4 miljarder kronor vid årsskiftet. Minskningen beror i huvudsak på en negativ värdeutveckling av kundernas befintliga fondinnehav under kvartalets sista månad.



Balansposter, likviditet och förvaltat kapital 31 mars 2018 jämfört med 31 december 2017

MSEK	31 mar 2018	31 dec 2017	Förändring procent
Balansomslutning	70 939	69 445	2%
Utlåning till allmänheten	58 783	59 190	-1%
Inlåning från allmänheten	38 926	38 800	0%
Relation inlåning/utlåning	66%	66%	0%
Extern upplåning	26 252	25 313	4%
Likviditetsreserv ¹	9 350	9 672	-3%
Total likviditet	12 149	10 263	18%
Förvaltat fondförmögenhet	14 280	14 432	-1%

¹ I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker.

Kapitaltäckning

Skandiabanken tillämpar sedan den 31 mars 2018 en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter. I IRK-metoden baseras riskvikterna på bankens egna interna riskmodeller. En IRK-metod ger därför en bättre bild av bankens faktiska risk och medför lägre riskvikter än om schablonmetoden tillämpas. Detta leder i sin tur till ett lägre



kapitalbaskrav och därmed också förbättrade kapitalrelationer. I jämförelsetalen för den 31 december 2017 nedan har kapitalbaskrav för bostadskrediter omräknats enligt IRK-metoden.

Total kapitalrelation har minskat med 5,7 procentenheter sedan årsskiftet och uppgick till 65,8 (71,5) procent vid utgången av det första kvartalet. Kärnprimärkapitalrelationen minskade under samma period till 52,6 (57,2) procent. Förändringen förklaras av att riskvägt exponeringsbelopp har ökat med 8,5 procent, vilket främst är hänförligt till institutsexponeringar i likviditetsportföljen.

	31 mar 2018	31 dec 2017 ¹
Total kapitalrelation	65,8%	71,5%
Primärkapitalrelation ²	52,6%	57,2%
Kärnprimärkapitalrelation ²	52,6%	57,2%
Kapitalbaskrav, MSEK	546	503
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	6 828	6 293

¹ I jämförelsesiffrorna för 2017 har kapitalbaskrav för bostadskrediter omräknats enligt internmetoden.

² Bankens kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som till exempel immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapitalet är lika med primärkapital.

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 12 149 (10 263) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificeras 9 350 (9 672) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 66 (66) procent. Bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) mätt enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, uppgick till 227 (180) procent (mätt i alla valutor).

Rating

Skandiabankens långfristiga kreditbetyg utifrån kreditvärderingsinstitutet Moody's uppgår till A2 (med stabila utsikter) och det kortfristiga kreditbetyget till P-1.

Väsentliga händelser

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Den 14 februari 2018 meddelade Riksbanken att reporäntan hålls oförändrad på -0,50 procent och att successiva höjningar av räntan inleds under andra halvåret 2018. Den svenska konjunkturen är fortsatt stark och inflationen ligger nära målet på 2 procent, men inflationsprognosen har reviderats ned något samtidigt som lönerna har ökat i långsammare takt än väntat. Den globala konjunkturen stärks allt mer och en något mindre expansiv penningpolitik förväntas i omvärlden. För att inflationen i Sverige ska stabiliseras nära målet fortsätter Riksbanken att bedriva en expansiv penningpolitik. Förfall och kupongbetalningar i statsobligationsportföljen kommer tillsvidare att återinvesteras.

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet. Under kvartalet har banken fortsatt sitt arbete med implementeringen av dataskyddsförordningen och den nya betaltjänstlagen.

Finansinspektionen beslutade den 29 januari 2018 att inte ändra det kontracykliska buffertvärdet för Sverige. Det värde om 2 procent som sedan den 19 mars 2017 tillämpas ska därmed fortsätta att gälla. Beslut om eventuell ändring av den kontracykliska bufferten i Sverige fattas kvartalsvis av Finansinspektionen. Skandiabanken tar i sin kapitalplanering hänsyn till beslutade och föreslagna höjningar av buffertkravet.

Finansinspektionen har föreslagit en förändrad metod för riskviktsgolvet för svenska bolån. Förslaget innebär att nuvarande golv, som tillämpas inom pelare 2, istället ska utgöra ett krav inom pelare 1. Ändringen förslås träda i kraft den 31 december 2018 och avser institut som använder internmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav. Förslaget har ingen effekt på Skandiabankens totala kapitalbaskrav men innebär att kapitalrelationerna sjunker.

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

Den 1 mars 2018 infördes nya krav på amortering av bostadskrediter genom ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2016:16) om amortering av krediter mot säkerhet i bostad. De nya kraven innebär att nya låntagare med bolåneskulder som överstiger 4,5 gånger bruttoinkomsten ska amortera minst 1 procent av skulderna utöver det redan gällande amorteringskravet. Skandiabanken har anpassat verksamheten till de nya reglerna. Skandiabanken har därtill ett långsiktigt perspektiv i sin bostadsutlåning där en ansvarsfull kreditgivning är ett centralt fokus. Till följd av bankens restriktiva kreditgivning är

kreditförluster och kundernas belåningsgrader låga. Eventuella fortsatta nedgångar i fastighetsvärden förväntas kunna hanteras väl.

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

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning. Per den 31 mars 2018 föreligger inga avsättningar.

Nyckeltal

	2018 kv 1	2017 kv 4	2017 kv 1	2017 helår
Medelvolym (Balansomslutning), MSEK	69 142	69 733	67 629	69 578
Placeringsmarginal ¹	1,13	1,15	1,16	1,14
Räntabilitet på eget kapital, % ²	3,29	1,19	5,79	4,24
K/I-tal före kreditförluster ³	0,83	0,93	0,71	0,78
Total kapitalrelation, % ⁴	65,8	19,3	19,1	19,3
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	52,6	15,5	15,2	15,5
Reserveringsgrad fordringar i stadie 3, % ⁶	31,6	—	—	—
Reserveringsgrad osäkra fordringar, % ⁷	—	70,1	39,3	70,1
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % av utlåning till allmänheten ⁸	0,05	—	—	—
Andel osäkra fordringar netto, % ⁹	—	0,01	0,03	0,01
Kreditförlustnivå i % ¹⁰	0,01	0,01	0,02	0,02
Antal kunder, tusental ¹¹	344	404	449	404
Medelantal anställda	297	298	337	309

¹ Räntenettot i relation till genomsnittlig medelvolym på balansomsutning under perioden/året. Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettot i förhållande till värdet på balansomsutningen.

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

³ Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

⁴ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁵ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

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

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

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

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

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

¹¹ Under hösten 2017 och början av 2018 har banken avslutat ett stort antal inaktiva konton och konton med nollsaldon.

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

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2018 kv 1	2017 kv 4	2017 kv 3	2017 kv 2	2017 kv 1
Räntenetto	196	200	198	202	196
Provisionsnetto	39	36	40	37	36
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-2	0	-1	6
Övriga rörelseintäkter	10	9	10	8	10
Totala rörelseintäkter	245	243	248	246	248
Personalkostnader	-61	-61	-56	-59	-60
Övriga rörelsekostnader	-143	-166	-120	-133	-116
Totala kostnader före kreditförluster	-204	-227	-176	-192	-176
Resultat före kreditförluster	41	16	72	54	72
Kreditförluster, netto	-1	-1	-2	-5	-2
Rörelseresultat	40	15	70	49	70

Resultaträkning

MSEK	Not	2018 kv 1	2017 kv 4	2017 kv 1	2017 helår
Ränteintäkter	2	214	219	212	867
Räntekostnader	2	-18	-19	-16	-71
Provisionsintäkter	3	60	61	64	254
Provisionskostnader	3	-21	-25	-28	-105
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	0	-2	6	3
Övriga rörelseintäkter		10	9	10	37
Totala rörelseintäkter		245	243	248	985
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader		-61	-61	-60	-236
Övriga administrationskostnader		-127	-147	-102	-471
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-5	-4	-5	-18
Övriga rörelsekostnader		-11	-15	-9	-46
Totala kostnader före kreditförluster		-204	-227	-176	-771
Resultat före kreditförluster		41	16	72	214
Kreditförluster, netto	5	-1	-1	-2	-10
Rörelseresultat		40	15	70	204
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	-206	—	-206
Resultat före skatt		40	-191	70	-2
Skatt på periodens resultat		-9	42	-16	-1
Periodens resultat		31	-149	54	-3
Hänförligt till					
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		31	-149	54	-3

Rapport över totalresultat

MSEK	2018 kv 1	2017 kv 4	2017 kv 1	2017 helår
Periodens resultat	31	-149	54	-3
Övrigt totalresultat				
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	1	1	-7	5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	0	0	1	-1
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	1	1	-6	4
Periodens totalresultat efter skatt	32	-148	48	1
Hänförligt till				
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	32	-148	48	1

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		19	16	18
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		4 318	4 718	5 411
Utlåning till kreditinstitut		492	417	514
Utlåning till allmänheten	6	58 783	59 190	57 142
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		24	25	66
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		6 981	4 643	5 003
Aktier och andelar m.m.		10	11	10
Immateriella tillgångar		119	124	137
Materiella tillgångar		1	1	1
Aktuella skattefordringar		—	13	—
Uppskjutna skattefordringar		7	7	11
Övriga tillgångar		116	180	410
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		69	100	84
Totala tillgångar		70 939	69 445	68 807

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Skulder till kreditinstitut		56	58	54
In- och upplåning från allmänheten		38 926	38 800	37 371
Emitterade värdepapper m.m.	7	26 252	25 313	26 298
Aktuella skatteskulder		1	—	7
Övriga skulder		909	525	275
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		91	72	77
Avsättningar för pensionsförpliktelser		11	11	12
Övriga avsättningar ¹		2	—	—
Efterställda skulder		900	900	900
Totala skulder och avsättningar		67 148	65 679	64 994
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder		—	—	—
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		22	21	11
Balanserad vinst		3 257	3 267	3 267
Periodens resultat		31	-3	54
Totalt eget kapital		3 791	3 766	3 813
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		70 939	69 445	68 807

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

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde		
			Verkligt värdereserv ¹	Balanserade vinstmedel	
Ingående eget kapital 2017-01-01	400	81	17	3 145	3 643
Periodens resultat	—	—		54	54
Periodens övriga totalresultat	—	—	-6	—	-6
Periodens totalresultat	—	—	-6	54	48
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	122	122
Utgående eget kapital 2017-03-31	400	81	11	3 321	3 813
Ingående eget kapital 2017-01-01	400	81	17	3 145	3 643
Årets resultat	—	—	—	-3	-3
Årets övriga totalresultat	—	—	4	—	4
Årets totalresultat	—	—	4	-3	1
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	122	122
Utgående eget kapital 2017-12-31	400	81	21	3 264	3 766
Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 264	3 766
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9 ²				-7	-7
Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 257	3 759
Periodens resultat	—	—	—	31	31
Periodens övriga totalresultat	—	—	1	—	1
Periodens totalresultat	—	—	1	31	32
Utgående eget kapital 2018-03-31	400	81	22	3 288	3 791

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

² Se not 1 redovisningsprinciper.

Kassaflödesanalys

MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	2017 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	286	329	226
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	-206	-35	-35
Periodens kassaflöde	80	294	191
Likvida medel vid periodens början	375	184	184
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Periodens kassaflöde	80	294	191
Likvida medel vid periodens slut	455	478	375

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

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

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

	Ingående balans 2017-01-01	Kassaflöden	Icke-kassaflödespåverkande förändringar		Utgående balans 2017-03-31
			Förändring upplupet anskaffningsvärde	Värdeförändring av säkringsinstrument	
Skulder till kreditinstitut	61	-7	—	—	54
Emitterade värdepapper m.m.	22 137	4 120	39	2	26 298
Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten	22 198	4 113	39	2	26 352

	Ingående balans 2017-01-01	Kassaflöden	Icke-kassaflödespåverkande förändringar		Utgående balans 2017-12-31
			Förändring upplupet anskaffningsvärde	Värdeförändring av säkringsinstrument	
Skulder till kreditinstitut	61	-3	—	—	58
Emitterade värdepapper m.m.	22 137	3 150	29	-3	25 313
Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten	22 198	3 147	29	-3	25 371

	Ingående balans 2018-01-01	Kassaflöden	Icke-kassaflödespåverkande förändringar		Utgående balans 2018-03-31
			Förändring upplupet anskaffningsvärde	Värdeförändring av säkringsinstrument	
Skulder till kreditinstitut	58	-2	—	—	56
Emitterade värdepapper m.m.	25 313	929	6	4	26 252
Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten	25 371	927	6	4	26 308

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 31 mars 2018. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401-9738.

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

I delårsrapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2017, not 1.

Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2018

IFRS 9 Finansiella Instrument

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

Klassificering och värdering

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

Nedskrivningar/Kreditförlustreserveringar

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

Bankens bolåneportfölj

Lånen fördelas i olika stadier.

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

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

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

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

Övrig utlåning

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

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

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

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

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

För värdepapper som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en kreditförlustreservering göras. Då värdepapperet i balansräkningen är värderat till verkligt värde innebär detta att förändringen i verkligt värde som beror på förändring i kreditrisk ska redovisas i resultaträkningen och inte i Övrigt totalresultat. Bankens placeringsriktlinjer innebär att place-

Forts. Not 1 Redovisningsprinciper

ringar endast görs i värdepapper med en "investment grade". Därför bedöms kreditrisken som låg (low credit risk) och ingen förväntad förlust för resterande löptid behöver beräknas trots en ökad kreditrisk. Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive papper.

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

Säkringsredovisning

Förändringar avseende säkringsredovisning kommer inte att få någon påverkan på Skandia-banken. Banken har valt att fortsätta med säkringsredovisning enligt IAS 39.

Den nya standarden tillämpas framåtriktat varvid jämförelsetal inte räknats om.

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

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

Not 2 Räntenetto

	2018 kv 1	2017 kv 4	2017 kv 1	2017 helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	-1	-2	0	-4
Utlåning till allmänheten	219	229	212	883
Räntebärande värdepapper ¹	-4	-3	-2	-12
Övriga ¹	0	-5	2	0
Totala ränteintäkter	214	219	212	867
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-24	-21	-21	-85
Emitterade värdepapper ²	9	5	8	25
Efterställda skulder	-2	-2	-2	-7
Övriga	-1	-1	-1	-4
Totala räntekostnader	-18	-19	-16	-71
Totalt räntenetto	196	200	196	796

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

² Positiv till följd av upplupet anskaffningsvärde avseende emitterade värdepapper.

Not 3 Provisionsnetto

	2018 kv 1	2017 kv 4	2017 kv 1	2017 helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	24	24	23	94
Utlåningsprovisioner	0	0	0	1
Inlåningsprovisioner	0	1	0	2
Värdepappersprovisioner	36	36	36	148
Övriga provisioner	0	0	5	9
Totala provisionsintäkter	60	61	64	254
Betalningsförmedlingsprovisioner	-16	-15	-15	-58
Värdepappersprovisioner	-7	-10	-8	-38
Övriga provisioner	2	0	-5	-9
Totala provisionskostnader	-21	-25	-28	-105
Totalt provisionsnetto	39	36	36	149

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2018 kv 1	2017 kv 4	2017 kv 1	2017 helår
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	1	0	3	5
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	2	0	3	5
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie ¹	-1	—	—	—
Återköp av emitterade värdepapper	-1	-1	0	-5
Säkringsredovisning²	0	-1	3	3
- Värdeförändring för säkrad post	-1	-12	-17	-58
- Värdeförändring för säkringsinstrument	1	11	20	61
Valutakursförändringar	0	0	0	0
Totalt	0	-2	6	3

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

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

Not 5 Kreditförluster, netto

	2018 kv 1
Reservering för bostadskrediter i stadie 3	
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-1
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	0
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-1
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	2
Periodens nettokostnad för bostadskrediter i stadie 3	0
Reserveringar övriga lån i stadie 3	
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-2
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1
Reservering/upplösning för kreditförluster på övriga lån	0
Periodens nettokostnad för övriga lån i stadie 3	-1
Reserveringar för lån i stadie 2	
Periodens förändring av reservering för bostadskrediter	0
Periodens förändring av reservering av övriga lån	0
Periodens förändring av reserveringar i stadie 2	0
Reserveringar för lån i stadie 1	
Periodens förändring av reservering för bostadskrediter	0
Periodens förändring av reservering av övriga lån	0
Periodens förändring av reserveringar i stadie 1	0
Reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	
Periodens förändring	0
Periodens förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-1

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

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

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	58 797	59 201	57 155
Reservering för kreditförluster ²	-14	-11	-13
Total utlåning till allmänheten	58 783	59 190	57 142

Reservering för kreditförluster²	2018-03-31
Ingående balans	11
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	5
Justerad ingående balans reserver	16

Reserveringar för bostadskrediter i stadie 3	
Ingående balans	2
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	1
Justerad ingående balans reserver	3

Reserveringar	1
Återföringar	-2
Förändringar redovisade i resultaträkningen	-1
Omklassificeringar	0
Utgående balans	2

Reserveringar för övriga lån i stadie 3	
Ingående balans	4
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	0
Justerad ingående balans reserver	4
Under året konstaterade kreditförluster	—
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0
Förändringar redovisade i resultaträkningen	0
Omklassificeringar	0
Utgående balans	4

Reserveringar i stadie 2	
Ingående balans	4
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	0
Justerad ingående balans reserver	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0
Utgående balans	4

Reserveringar i stadie 1	2018-03-31
Ingående balans	—
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	4
Justerad ingående balans reserver	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0
Utgående balans	4
Utgående balans reserver	14
Lånefordringar i stadie 3 (efter beaktande av reserveringar)	31

Utfall 2017

	2017-12-31	2017-03-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	59 201	57 155
Reservering för osäkra lånefordringar	-11	-13
Total utlåning till allmänheten	59 190	57 142

Lånefordringar		
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	59 201	57 155
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	3	3
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	4	3
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	4	7
Totala reserveringar	11	13
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	59 190	57 142
Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	5	20

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 830 (887) respektive 0 MSEK.

² Då IFRS 9 trädde ikraft den 1 januari 2018 och tillämpningen är framåtriktad görs ingen omräkning av 2017 varvid jämförelsetalen inte är helt jämförbara.

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Certifikat	1 211	555	1 411
Obligationslån	5 843	5 059	4 411
Säkerställda obligationer	19 198	19 699	20 476
Summa emitterade värdepapper	26 252	25 313	26 298
Återstående löptid högst 1 år	5 318	5 811	6 969
Återstående löptid mer än 1 år	20 934	19 502	19 329
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under perioden	3 560	12 400	5 910
Återköpt	-866	-3 312	-600
Förfallit	-1 765	-5 938	-1 190
Förändring upplupet anskaffningsvärde	6	29	39
Värdeförändring av säkringsinstrument	4	-3	2

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

	2018-03-31			2017-12-31			2017-03-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument som innehas för handel									
Valutaderivat									
Swappar	0	0	12	0	0	5	0	0	0
Terminer	0	0	6	—	—	—	—	—	—
Totalt	0	0	18	0	0	5	0	0	0
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	9	32	12 510	13	41	12 840	15	79	10 235
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	9	32	12 510	13	41	12 840	15	79	10 235
Valutaderivat	0	0	18	0	0	5	0	0	0
Totalt	9	32	12 528	13	41	12 845	15	79	10 235

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 nettning	Säkerheter erhållna/ställda			
2018-03-31								
Derivat	9	—	9	-9	—	0	—	9
Tillgångar	9	—	9	-9	—	0	—	9
Derivat	32	—	32	-9	-21	2	—	32
Skulder	32	—	32	-9	-21	2	—	32
2017-12-31								
Derivat	13	—	13	-12	—	1	—	13
Tillgångar	13	—	13	-12	—	1	—	13
Derivat	41	—	41	-12	-26	3	—	41
Skulder	41	—	41	-12	-26	3	—	41
2017-03-31								
Derivat	15	—	15	-15	—	0	—	15
Tillgångar	15	—	15	-15	—	0	—	15
Derivat	79	—	79	-15	-64	0	—	79
Skulder	79	—	79	-15	-64	0	—	79

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal, till exempel så kallade ISDA-avtal tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden såväl som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlagga likvid netto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt.

Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där Skandiabanken inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt. Banken har inte erhållit eller ställt panter som kan ianspråkta utan fallissemang hos motparten.

Not 10 Upplysningar om närstående

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

Transaktioner med närstående

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led av den utlagda verksamheten. Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Banken har ett förlagslån om 900 MSEK från Skandia Liv. Skandiabanken har under det första kvartalet reglerat koncernbidraget om 206 MSEK som lämnats i december 2017 till Skandia AB.

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

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

Not 11 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Ställda säkerheter för egna skulder - bostadskrediter	25 013	25 135	27 302
Övriga ställda säkerheter	2 251	2 469	2 608
Åtaganden	13 183	13 184	13 679

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2018-03-31			2017-12-31			2017-03-31		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Aktier och andelar	0	1	1	1	0	1	0	0	0
Säkringsredovisning									
Derivatinstrument	—	9	9	—	13	13	—	15	15
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde									
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	518	3 800	4 318	—	4 718	4 718	—	5 411	5 411
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 675	2 306	6 981	3 093	1 550	4 643	2 325	2 678	5 003
Totalt	5 193	6 116	11 309	3 094	6 281	9 375	2 325	8 104	10 429
Skulder									
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Övrigt	1	—	1	3	—	3	1	—	1
Säkringsredovisning									
Derivatinstrument	—	32	32	—	41	41	—	79	79
Totalt	1	32	33	3	41	44	1	79	80

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Under första kvartalet har 6 värdepapper motsvarande 1 073 MSEK flyttat från nivå 2 till nivå 1.

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

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

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 359	3 365	3 328
Akkumulerat annat totalresultat	1	4	-6
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-3	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 760	3 766	3 722
Ytterligare värdejusteringar	-12	-9	-10
Immateriella tillgångar	-119	-124	-137
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-7	-7	-11
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-27	—	—
Förluster för innevarande år	-1	—	-12
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-166	-140	-170
Kärnprimärkapital	3 594	3 626	3 552
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	3 594	3 626	3 552
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Kreditriskjusteringar	0	—	—
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	900	900	900
Totalt kapital	4 494	4 526	4 452
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	6 828	23 462	23 327

Kapitalrelationer och buffertar	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Kärnprimärkapital	52,6%	15,5%	15,2%
Primärkapital	52,6%	15,5%	15,2%
Totalt kapital	65,8%	19,3%	19,1%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,0%	9,0%	9,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontryckisk buffert	2,0%	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	46,6%	9,5%	9,2%
Belopp som understiger tröskelvärde			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	10	10	10
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	5 197	21 827	21 886
varav schablonmetoden	1 776	21 827	21 886
varav internmetoden	3 421	—	—
Motpartsrisk	15	16	15
varav marknadsvärderingsmetoden	13	15	12
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	2	1	3
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	2	5	8
Operativ risk	1 614	1 614	1 418
varav basmetoden	1 614	1 614	1 418
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	6 828	23 462	23 327
Kapitalbaskrav			
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	417	1 746	1 751
varav schablonmetoden	143	1 746	1 751
varav internmetoden	274	—	—
Motpartsrisk	0	1	1
varav marknadsvärderingsmetoden	0	1	1
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0	0
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	0	1	1
Operativ risk	129	129	113
varav basmetoden	129	129	113
Totalt minimikapitalbaskrav	546	1 877	1 866

Forts. Not 13 Kapitältäckningsanalys

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2018-03-31		2017-12-31		2017-03-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden						
Exponeringar mot hushåll	3 396	272	—	—	—	—
- varav exponeringar mot bostadskrediter	3 396	272	—	—	—	—
Övriga motpartslösa tillgångar	25	2	—	—	—	—
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	3 421	274	—	—	—	—

	2018-03-31		2017-12-31		2017-03-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden (inklusive motpartsrisk)						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	—	—	—	—
Exponeringar mot institut	439	35	130	10	426	34
varav motpartsrisk	13	1	14	1	12	1
Exponeringar mot företag	419	34	351	28	394	32
varav motpartsrisk	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	441	35	463	37	504	40
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	—	—	20 399	1 632	20 025	1 602
varav bostadsfastigheter	—	—	20 040	1 603	20 025	1 602
Fallerande exponeringar	2	0	36	3	42	3
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	478	38	396	32	365	29
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	1	0	0	0	28	2
Aktieexponeringar	9	1	11	1	10	1
Övriga poster	—	—	56	4	104	9
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	1 789	143	21 842	1 747	21 898	1 752
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav	5 210	417	21 842	1 747	21 898	1 752

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

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kombinerat buffertkrav.

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3-rapport, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2018, 1803 Periodisk information – kapitaltäckning.

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

Bankens internt bedömda kapitalbehov uppgår den 31 mars 2018 till 655 MSEK, vilket är beräknat med stöd av Economic Capital-modeller (EC-modeller). Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det kapitalbehov som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

Delårsöverskottet per den 31 mars 2018 har inte räknats in i kapitalbasen då det inte har verifierats av externa revisorer. I enlighet med förordning (EU) nr 183/2014 har ett avdrag gjorts från kärnprimärkapitalet motsvarande kreditriskjusteringar för första kvartalet 2018 eftersom resultatet är positivt men inte har räknats in i kapitalbasen. Avdraget uppgår till 1 MSEK.

Not 14 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Stockholm den 19 april 2018

Johanna Cerwall

Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.
