

Skandiabanken Aktiebolag (publ) Delårsrapport januari-september 2014



skandia :

Skandia är en av Sveriges största, oberoende och kundstyrda bank- och försäkringskoncerner. Vi har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 150 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 och vardagsekonomi, och genom att underlätta för dem att fatta kloka beslut om sin ekonomi. Vi har 2,5 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltad kapital på 526 miljarder kronor och 2 500 anställda. Läs mer på www.skandia.se

I Skandia ingår bland annat moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt Skandiabanken Aktiebolag (publ) med filial i Norge.

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

Kvartalet i sammandrag

- Intäkterna för tredje kvartalet 2014 uppgick till 457 (375) MSEK.
- Rörelseresultatet för det tredje kvartalet 2014 uppgick till 182 (93) MSEK.
- Kreditförlusterna för tredje kvartalet uppgick till -8 (-17) MSEK.
- Utlåningen har hittills, i år, ökat med 13 722 MSEK till 91 616 (77 894) MSEK.
- Överskottslikviditeten uppgick per den 30 september till 20 494 jämfört med 19 153 MSEK vid årsskiftet.
- Total kapitalrelation uppgick per 30 september till 12,4 procent jämfört med 13,5 procent vid årsskiftet.

Finansiell kalender

11 februari 2015

Bokslutskommunikén 2014

Vd har ordet

Vi fortsätter att växa i högt tempo och ökar vår marknadsandel i både Sverige och Norge, med bibehållen kostnadsnivå och nästan fördubblat resultat jämfört med motsvarande period ifjol. Tillväxten beror framförallt på att vi ger kunderna vad de vill ha i form av öppna, transparenta bolån.

Den nya, svenska bolånemodellen har visat sig vara mycket uppskattad av kunderna, både de vi haft sedan tidigare och de som nu väljer att lämna våra konkurrenter för att istället flytta sina lån till oss. I september tog vi ytterligare ett steg genom att som första svenska bank börja visa vilken genomsnittsränta våra kunder verkligen får. Jag har tidigare sagt att jag är övertygad om att öppna och transparenta priser är ett långsiktigt, vinnande koncept. Det är glädjande att redan nu se att vi hade rätt då antalet bolåneansökningar ökat med cirka 50 procent och försäljningen nära fördubblats bara mellan första och tredje kvartalet i år.

Framöver kommer vi att fokusera på att alla nya bolånekunder även ska få upp ögonen för allt annat de kan få hos oss. Ett område där vi redan ser att vi ökar är inom sparandet, där fondköpen i Sverige fördubblades under tredje kvartalet jämfört med samma period 2013.

Precis som i den svenska verksamheten är det i den norska verksamheten i huvudsak en ökad försäljning av bolån som bidrar till den starka utvecklingen. I juli och september sänktes bolåneräntan i syfte att bli ännu mer konkurrenskraftiga. Banken får fler nya kunder, och kunderna är också mer aktiva än tidigare. Framför allt har det skett en ökning när det gäller antalet inloggningar från mobilen som mer och mer tar över från den traditionella internetbanken.

Tillväxtmotorn i banken fortsätter att vara bolånen, både i Sverige och i Norge. Målsättningen är att vi 2018 ska vara en dubbelt så stor bank som vi var 2013. Utlåning till allmänheten i vår balansräkning har nu växt med 57 procent sedan 1 januari ifjol, och vi ser ut att vara på väg att uppfylla vårt ambitiösa mål.

Stockholm i oktober 2014



Øyvind Thomassen
Skandias bankchef

Ekonomisk översikt

Resultat januari - september 2014 jämfört med januari - september 2013

Rörelseresultatet före skatt ökade med 235 MSEK och uppgick därmed till 489 (254) MSEK. Det förbättrade resultatet förklaras främst av ett starkare räntenetto.

Väsentliga händelser under året

I januari har ett ovillkorat aktieägartillskott på 256 MSEK erhållits i syfte att förstärka kapitalbasen.

Skandiabanken introducerade under april 2014 bolånepriiser med öppna rabattsatser. Med de nya priserna blir banken Sveriges första bank som erbjuder helt öppna individuella rabatter baserade på en kunds hela ekonomi. Kunder som kvalificerar sig för en rabatt får den automatiskt, utan att behöva förhandla, och rabatterna försvinner inte efter en viss tid. Banken hoppas, utöver att locka nya kunder, även att bidra till att stärka konsumenternas ställning på bolånemarknaden.

Skandia inleder ett samarbete med SAS EuroBonus. Från och med den 8 maj 2014 kommer Skandias kunder, under vissa förutsättningar genom samarbetet med SAS EuroBonus, att kunna tjäna EuroBonus poäng när de hanterar sin ekonomi genom Skandias produkter. Poängen kan sedan användas för att betala bland annat flygresor, hotellvistelser, hyrbilar och köp i SAS webshop.

Finansinspektionen har i juni 2014 tilldelat banken en anmärkning och en straffavgift. Anledningen är att banken har haft brister relaterade till information och ersättningar i samband med rådgivning i bankverksamheten. En åtgärdsplan hade initierats redan innan Finansinspektionens anmärkning och har bland annat lett till förhandsgranskning av kunddokumentation, förtydligad information till kunderna och ökade utbildningsinsatser.

Skandiabanken har per den 30 september 2014 tagit över den diskretionära kapitalförvaltningen för privatkunder från DNB Asset Management AB (DNB). DNB och banken har sedan tidigare ett nära samarbete när det gäller administration av portföljer och värdepappershandel. Verksamheten kommer att bedrivas i bankens regi och ingår i bankens strategi att stärka erbjudandet inom privat sparande.

Intäkter

Bankens räntenetto ökade med 239 MSEK till 1 056 (817) MSEK och volymtillväxten inom bolån har varit kraftig i både Norge och Sverige. Det råder fortsatt hård konkurrens på den svenska bolånemarknaden och tillsammans med fallande marknadsräntor innebär det att ökningen av räntenettet drivs främst av den norska verksamheten.

Provisionsnettot på 192 (191) MSEK är oförändrat jämfört med motsvarande period föregående år. Under 2014 har banken valt att omklassificera vissa kostnader från övriga administrationskostnader till provisionskostnader för att ge en tydligare redovisning och därmed en mer rättvisande bild av bankens provisionsdrivna affärer. Jämförelsetalen för föregående år är omräknade enligt den nya klassificeringen, se not 1 Redovisningsprinciper.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner har ökat med 9 MSEK till 39 (30) MSEK. Det högre utfallet under 2014 avser främst försäljningen av VISA aktier.

Rörelseintäkter

MSEK	2014 jan-sep	2013 jan-sep	Förändring procent
Räntenetto	1 056	817	29%
Provisionsnetto	192	191	1%
Nettoresultat finansiella transaktioner	39	30	30%
Övriga rörelseintäkter	36	46	-22%
Totala rörelseintäkter	1 323	1 084	22%

Kostnader

Kostnaderna har, trots den starka tillväxten, ökat marginellt och uppgick till 817 (799) MSEK. Denna kostnadsökning är främst driven av straffavgiften från Finansinspektionen om 10 MSEK samt ökade personalkostnader.

Banken genomför som ett led i strategin att fördubbla balansomslutningen till 2018 ett omfattande investeringsprogram som går under benämningen "Core bank". Som en del av detta program driver banken för närvarande ett projekt med målet att byta bankreskontra, det vill säga IT-systemet för bankkonton, kort och betaltjänster. Det nya systemet är planerat att tas i bruk under 2015. Investeringskostnaden uppgår hittills till 247 MSEK. Investeringskostnaden aktiveras och redovisas som immateriell tillgång i bankens balansräkning.

Kostnader före kreditförluster

MSEK	2014 jan-sep	2013 jan-sep	Förändring procent
Personalkostnader	-295	-267	10%
Övriga administrativa kostnader ¹	-462	-487	-5%
Avskrivningar	-1	-2	-50%
Övriga rörelsekostnader	-59	-43	37%
Totala kostnader före kreditförluster	-817	-799	2%

¹ Jämförelsesiffran för jan-sep 2013 har ändrats med anledning av omklassificering.

Kreditförluster

Kreditförluster netto minskade med 14 MSEK till -17 (-31) MSEK. Kreditförlusterna håller sig på fortsatt låga nivåer och resultatet förbättras av återvunna kreditförluster om 10 MSEK i Sverige. Förlusterna härstammar huvudsakligen från den norska verksamheten där lån utan säkerhet utgör en större del av utlåningen till allmänheten än i Sverige.

Även osäkra fordringar, netto, har minskat jämfört med motsvarande period föregående år och uppgår till 38 (75) MSEK.

Kreditförluster och osäkra fordringar

MSEK	2014 jan-sep	2013 jan-sep	Förändring procent
Kreditförluster	-17	-31	-45%
Osäkra fordringar, netto	38	75	-49%
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,04%	0,11%	-64%

Balansräkning, likviditet och förvaltd fondförmögenhet

Under det tredje kvartalet är det främst utlåning med säkerhet som har genererat den kraftiga volymtillväxten. Utlåning till allmänheten ökade med 13 722 MSEK sedan årets början och uppgick till 91 616 (77 894) MSEK. Inlåningsvolymerna från allmänheten har ökat med 6 036 MSEK och uppgår nu till 81 713 (75 677) MSEK, främst drivet av ett större inflöde på högräntekontot i den norska verksamheten.

Skandiabankens överskottslikviditet uppgick till 20 494 (19 153) MSEK, vilket motsvarar 25 (25) procent av bankens totala inlåning. Överskottslikviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper av hög kreditkvalitet, som med kort varsel kan omsättas till likvida medel.

Av överskottslikviditeten kvalificeras 18 775 (16 034) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektions föreskrifter (FFFS 2010:7). Relationen mellan in- och utlåning uppgick till 89 (97) procent. Kvoten har minskat till följd av bankens förändrade finansieringsstruktur, där andelen kapitalmarknadsfinansiering i förhållande till total finansiering ökat.

Under 2014 har Skandiabanken genom emissioner av obligationer och certifikat stärkt sin position på kapitalmarknaderna. Transaktioner har genomförts löpande i bankens samtliga tre kapitalmarknadsprogram och mottagandet från marknaderna har varit positivt i både Sverige och Norge.

Skandiabanken har sedan 2011 ett långfristigt och kortfristigt kreditbetyg på A3 samt P-2 med stabila utsikter från kreditvärderingsinstitutet Moody's.

Den i bankverksamheten förvaltade fondförmögenheten ökade som en följd av en positiv värdeutveckling samt ett inflöde av nytt kapital från kund. Fondförmögenheten ökade under året med 4 608 MSEK till 21 944 (17 336) MSEK.

Balansräkning, likviditet och förvaltad kapital 30 september 2014 jämfört med 31 december 2013

MSEK	2014 30 sep	2013 31 dec	Förändring procent
Balansomslutning	113 598	98 597	15%
Utlåning till allmänheten	91 616	77 894	18%
varav Sverige	36 583	31 917	15%
varav Norge	55 033	45 977	20%
Inlåning från allmänheten	81 713	75 677	8%
varav Sverige	34 894	35 673	-2%
varav Norge	46 819	40 004	17%
Extern upplåning	24 924	16 864	48%
varav Sverige	8 782	7 694	14%
varav Norge	16 142	9 170	76%
Total likviditetsreserv ¹	20 494	19 153	7%
Likviditetsreserv ²	18 775	16 034	17%
Relation inlåning/utlåning	89%	97%	-8%
Förvaltad fondförmögenhet	21 944	17 336	27%

¹ Tillgodohavande hos Sveriges Riksbank och Norges Bank, kort ut- och inlåning till/från kreditinstitut samt räntebärande värdepapper klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas (AFS) exklusive ställda säkerheter för upplåning från Sveriges Riksbank.

² I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker (FFFS 2010:7).

Kapitalbas och kapitaltäckning

Total kapitalrelation minskade jämfört med 31 december 2013 och uppgick till 12,4 (13,5) procent. Primärkapitalrelationen minskade under samma period till 10,2 (10,9) procent.

	2014 30 sep	2013 31 dec
Total kapitalrelation	12,4%	13,5%
Primärkapitalrelation ¹	10,2%	10,9%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	10,2%	10,9%
Kapitalkrav, MSEK	3 345	2 859
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	41 814	35 734

¹ Bankens kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som t.ex. immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapitalet är lika med primärkapital.

Risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling

Skandiabanken bedriver bankverksamhet till privatpersoner i Sverige och Norge. På medellång sikt spås det en svagare utveckling i Europa vilket skulle medföra risk för en dämpad tillväxt i Norden. I Sverige råder en ovisst framtid om den politiska situationen och det geopolitiska läget i omvärlden försätter att sprida osäkerhet. Fortsatt risk om tillväxten i Norge kommer att kunna komma tillbaka på samma nivåer som före fallet på oljeinvesteringarna. I Sverige förväntas arbetslösheten vara oförändrad under 2014 för att sjunka något under 2015 och i Norge förväntas arbetslösheten ligga kvar på historiskt låga nivåer. Den låga inflationsnivån i Sverige utesluter inte en fortsatt expansiv penningpolitik från Riksbanken med eventuellt fler räntesänkningar i höst. Även Norges Bank har visat signaler på en möjlig sänkning av den norska styrräntan. Räntesänkningar kan få en negativ effekt på bankens intjäningsförmåga och då framförallt räntenettet.

Den 1 januari 2014 trädde nya kapitaltäckningsregler i kraft som bland annat innebär skärpta kapitalkrav för svenska banker. De nya reglerna återfinns i tillsynsförordningen (575/2013/EU) och kapitaltäckningsdirektivet (2013/36/EU). Kapitaltäckningsdirektivet har den 2 augusti 2014 genomförts i svensk rätt, dels genom två nya lagar; lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, dels genom ändringar i befintliga lagar och förordningar. Dessutom har Finansinspektionen utfärdat nya och ändrade föreskrifter på området. Framöver förväntas ytterligare kompletterande regler i form av tekniska standarder och riktlinjer från den europeiska bankmyndigheten (EBA).

Enligt buffertlagen ska institut hålla extra kärnprimärkapital i form av olika buffertar, utöver det så kallade Pelare 1-kravet. Reglerna om kapitalkonserveringsbuffertar innebär att samtliga institut påförs ett extra kapitalkrav om 2,5 procent av riskvägt belopp. Den 13 september 2015 införs ytterligare buffertkrav vilket innebär att institut ska hålla en kontracyklisk buffert om 1 procent. Finanstilsynet i Norge kommer att aktivera motsvarande kontracykliska buffert den 30 juni 2015 och då låta kraven ligga i paritet med Sverige. Viss osäkerhet kvarstår kring bestämmelserna om kapitalbuffertar för övriga systemviktiga institut, vilka förväntas träda i kraft den 1 januari 2016. Finansinspektionen har ännu inte tagit ställning till hur bufferten ska upprättas och vilka institut som berörs av detta buffertkrav.

I och med genomförandet av kapitaltäckningsdirektivet skärps även kapitalkravsberäkningar inom Pelare 2 (företagens interna kapitalutvärdering) och krav på offentliggörande införs från 2015. Finansinspektionen förväntas publicera mer vägledning i dessa frågor under året.

För ytterligare information om bankens risker och riskhantering, se not 37 i årsredovisningen för 2013.

Nyckeltal

	2014	2013	2014	2013	2013
	kv 3	kv 3	jan-sep	jan-sep	helår
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	11,37	8,31	10,62	7,40	6,23
K/I-tal före kreditförluster ^{2, 3}	0,59	0,71	0,62	0,74	0,77
Total kapitalrelation, % ⁴	12,4	12,7	12,4	12,7	13,5
Primärkapitalrelation, % ⁵	10,2	10,1	10,2	10,1	10,9
Reserveringsgrad osäkra fordringar % ⁶	74,0	55,5	74,0	55,5	64,2
Andel osäkra fordringar netto % ⁷	0,04	0,11	0,04	0,11	0,06
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,09	0,03	0,03	0,06	0,07
Medelantal anställda	495	460	488	452	457

¹ Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Koncernbidrag är exkluderade vid beräkning av räntabilitet.

² Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

³ Omräknat jämfört med tidigare perioder, se not 1 Redovisningsprinciper.

⁴ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁵ Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁶ Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto.

⁷ Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive lån till Riksgälden.

⁸ Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive lån till Riksgälden.

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2014 kv 3	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3
Räntenetto	368	354	334	301	276
Provisionsnetto ¹	76	57	59	61	75
Nettoreultat av finansiella transaktioner ¹	4	30	5	-1	10
Övriga rörelseintäkter	9	12	15	18	14
Totala rörelseintäkter	457	453	413	379	375
Personalkostnader	-104	-101	-90	-99	-91
Övriga rörelsekostnader ¹	-163	-202	-157	-226	-174
Totala kostnader före kreditförluster	-267	-303	-247	-325	-265
Resultat före kreditförluster	190	150	166	54	110
Kreditförluster, netto	-8	-3	-6	-10	-17
Rörelseresultat	182	147	160	44	93

¹ Omräknat med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Resultaträkning

MSEK	Not	2014 kv 3	2013 kv 3	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2013 helår
Ränteintäkter	3	812	681	2 409	1 966	2 710
Räntekostnader	3	-444	-405	-1 353	-1 149	-1 592
Erhållna utdelningar		0	0	0	0	0
Provisionsintäkter ¹	4	133	123	357	333	445
Provisionskostnader ¹	4	-57	-48	-165	-142	-193
Nettoreultat av finansiella transaktioner ¹	5	4	10	39	30	29
Övriga rörelseintäkter		9	14	36	46	64
Totala rörelseintäkter		457	375	1 323	1 084	1 463
Allmänna administrationskostnader						
Personalkostnader		-104	-91	-295	-267	-366
Övriga administrationskostnader ¹		-148	-162	-462	-487	-687
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	-1	-1	-2	-3
Övriga rörelsekostnader		-15	-11	-59	-43	-68
Totala kostnader före kreditförluster		-267	-265	-817	-799	-1 124
Resultat före kreditförluster		190	110	506	285	339
Kreditförluster, netto	6	-8	-17	-17	-31	-41
Rörelseresultat		182	93	489	254	298
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	—	—	147
Resultat före skatt		182	93	489	254	445
Skatt på periodens resultat		-48	-25	-133	-70	-118
Periodens resultat		134	68	356	184	327

¹ Omräknat med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Rapport över totalresultat

MSEK	2014 kv 3	2013 kv 3	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2013 helår
Periodens resultat	134	68	356	184	327
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat					
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	—	—	—	6
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	—	—	—	3
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar som kan säljas	6	-9	-10	-30	-27
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	-2	1	2	7	7
Säkring av nettoinvestering	0	0	0	0	0
Omräkningsdifferens ²	52	-47	95	-119	-132
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	-11	—	-21	—	29
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	45	-55	66	-142	-114
Periodens totalresultat efter skatt	179	13	422	42	213

¹ Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

² Avser valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av den norska verksamhetens finansiella rapporter till bolagets rapportvaluta.

Balansräkning

MSEK				
Tillgångar	Not	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		381	544	550
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		8 390	6 207	4 924
Utlåning till kreditinstitut		1 153	1 384	5 238
Utlåning till allmänheten	7	91 616	77 894	70 908
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		168	71	28
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		11 078	11 559	10 785
Aktier och andelar m.m.		13	64	57
Immateriella anläggningstillgångar		247	95	58
Materiella tillgångar		4	5	5
Aktuella skattefordringar		—	24	19
Uppskjutna skattefordringar		21	17	13
Övriga tillgångar		321	574	3 729
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		206	159	141
Totala tillgångar		113 598	98 597	96 455

MSEK				
Skulder och avsättningar	Not	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
Skulder till kreditinstitut		69	68	125
In- och upplåning från allmänheten		81 713	75 677	76 109
Emitterade värdepapper m.m.	8	24 924	16 864	13 692
Aktuella skatteskulder		149	85	89
Övriga skulder		773	593	1 585
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		287	307	317
Avsättningar för pensionsförpliktelser		58	56	62
Efterställda skulder		900	900	900
Totala skulder och avsättningar		108 873	94 550	92 879
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		19	-68	-58
Balanserad vinst		3 869	3 307	2 969
Periodens resultat		356	327	184
Totalt eget kapital		4 725	4 047	3 576
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		113 598	98 597	96 455

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde ¹			Förmåns- bestämda pensions- planer ²	Balanserade vinstmedel	
			Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Totalt			
Ingående eget kapital 2013	400	81	65	19	84	-1	2 670	3 234
Periodens resultat	—	—	—	—	—	—	184	184
Periodens övriga totalresultat	—	—	-23	-119	-142	—	—	-142
Periodens totalresultat	—	—	-23	-119	-142	—	184	42
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	300	300
Utgående eget kapital 2013-09-30	400	81	42	-100	-58	-1	3 154	3 576
Ingående eget kapital 2013	400	81	65	19	84	-1	2 670	3 234
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	327	327
Årets övriga totalresultat	—	—	-20	-132	-152	9	29	-114
Årets totalresultat	—	—	-20	-132	-152	9	356	213
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	600	600
Utgående eget kapital 2013-12-31	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047
Ingående eget kapital 2014	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047
Periodens resultat	—	—	—	—	—	—	356	356
Periodens övriga totalresultat	—	—	-8	95	87	—	-21	66
Periodens totalresultat	—	—	-8	95	87	—	335	422
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	256	256
Utgående eget kapital 2014-09-30	400	81	37	-18	19	8	4 217	4 725

¹Fond för verkligt värde består av orealiserat resultat hänförligt till Finansiella tillgångar som kan säljas, Säkring av nettoinvestering och Omräkningsdifferens.

²Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

Kassaflödesanalys

MSEK	2014	2013	2013
	jan-sep	jan-sep	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-545	4 907	783
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-153	-60	-98
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ^{1, 2}	256	23	269
Periodens kassaflöde	-442	4 870	954
Likvida medel vid periodens början	1 860	979	979
Kursdifferens i likvida medel	47	-186	-73
Periodens kassaflöde	-442	4 870	954
Likvida medel vid periodens slut	1 465	5 663	1 860

¹ Ingen utdelning gjordes till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) under 2014 respektive 2013.

² Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.

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

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 30 september 2014. 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 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 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 2013, not 1 med nedanstående tillägg avseende förändrade principer 2014.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Redovisning av provisionsintäkter och provisionskostnader har delvis omklassificerats under det första halvåret 2014. Syftet är att ge en mer rättvisande bild av Provisionsnettot. Intäkter rörande betalningsförmedlingsprovisioner samt kostnader avseende värdepappers-, kort- och betalningsförmedlingsprovisioner som tidigare redovisats under Nettoresultat finansiella transaktioner respektive Administrationskostnader har klassificerats om till Provisionsintäkter respektive Provisionskostnader.

Finansiell effekt avseende jämförelsetalen för 2013

Omklassificering till:	2013			2013		
	jan-sep	jan-sep	jan-sep	helår	helår	helår
Provisionsnetto	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering
Betalningsförmedlingsprovisioner	212	23	235	280	30	310
Utlåningsprovisioner	1	—	1	1	—	1
Inlåningsprovisioner	0	—	0	1	—	1
Värdepappersprovisioner	96	—	96	131	—	131
Övriga provisioner	1	—	1	2	—	2
Totala provisionsintäkter	310	23	333	415	30	445
Betalningsförmedlingsprovisioner	-38	-59	-97	-52	-80	-132
Värdepappersprovisioner	-11	-16	-27	-16	-20	-36
Övriga provisioner	-10	-8	-18	-14	-11	-25
Totala provisionskostnader	-59	-83	-142	-82	-111	-193
Totalt provisionsnetto	251	-60	191	333	-81	252
Omklassificering från:						
Nettoresultat finansiella transaktioner						
Valutakursförändringar	23	-23	0	28	-30	-2
Allmänna administrationskostnader						
Övriga administrationskostnader	-570	83	-487	-798	111	-687

Not 2 Rapportering av rörelsesegment

	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2014 jan-sep	2013 jan-sep
MSEK								
Resultaträkningar								
Räntenetto	371	375	685	442	—	—	1 056	817
Provisionsnetto ¹	70	63	122	128	—	—	192	191
Netto av finansiella transaktioner ¹	15	12	24	18	—	—	39	30
Övriga rörelseintäkter	45	59	3	3	-12	-16	36	46
Totala rörelseintäkter	501	509	834	591	-12	-16	1 323	1 084
Personalkostnader	-159	-151	-137	-119	1	3	-295	-267
Övriga administrationskostnader ¹	-282	-305	-191	-195	11	13	-462	-487
Avskrivningar materiella tillgångar ²	0	0	-1	-2	—	—	-1	-2
Övriga rörelsekostnader	-32	-28	-27	-15	—	—	-59	-43
Totala kostnader före kreditförluster	-473	-484	-356	-331	12	16	-817	-799
Kreditförluster, netto ³	4	-5	-21	-26	—	—	-17	-31
Rörelseresultat	32	20	457	234	—	—	489	254
Resultat före skatt	32	20	457	234	—	—	489	254
Skatt på periodens resultat	-9	-5	-124	-65	—	—	-133	-70
Periodens resultat	23	15	333	169	—	—	356	184
Externa intäkter	462	467	827	581	—	—	1 289	1 048
Interna intäkter ⁴	28	29	6	7	—	—	34	36
Interna kostnader ⁴	-6	-7	-28	-29	—	—	-34	-36
TOTALRESULTAT								
Periodens resultat	23	15	333	169	—	—	356	184
Övrigt totalresultat								
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-3	-11	-7	-19	—	—	-10	-30
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	0	2	2	5	—	—	2	7
Säkring av nettoinvestering	0	0	—	—	—	—	0	0
Omräkningsdifferens	—	—	—	—	95	-119	95	-119
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	—	—	—	—	-21	—	-21	—
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-3	-9	-5	-14	74	-119	66	-142
Periodens totalresultat efter skatt	20	6	328	155	74	-119	422	42

Fotnoter till tabell segmentsrapportering

¹Omräkning med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

²Inga nedskrivningar föreligger för materiella tillgångar.

³Negativa kreditförluster i Sverige 2014 till följd av försäljning av avskrivna krediter.

⁴Interna intäkter och kostnader ingår i rad Övriga rörelseintäkter, Personalkostnader samt Övriga administrationskostnader.

Forts. Not 2 Rapportering av rörelsesegment

Mdr	Sverige - Bankverksamhet			Norge - Bankverksamhet			Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet			Total Bankverksamhet		
	2014 30-sep	2013 31-dec	2013 30-sep	2014 30-sep	2013 31-dec	2013 30-sep	2014 30-sep	2013 31-dec	2013 30-sep	2014 30-sep	2013 31-dec	2013 30-sep
Balansräkningar												
Tillgångar												
Utlåning allmänheten	36,6	31,9	30,4	55,0	46,0	40,5	—	—	—	91,6	77,9	70,9
Övriga tillgångar	11,0	15,3	16,5	11,5	8,4	12,6	-0,5	-3,0	-3,5	22,0	20,7	25,6
Totala tillgångar	47,6	47,2	46,9	66,5	54,4	53,1	-0,5	-3,0	-3,5	113,6	98,6	96,5
Skulder												
In- och upplåning från allmänheten	34,9	35,7	35,9	46,8	40,0	40,2	—	—	—	81,7	75,7	76,1
Emitterade värdepapper	8,8	7,7	6,8	16,1	9,2	6,9	—	—	—	24,9	16,9	13,7
Övriga skulder	1,7	1,5	2,1	1,1	3,5	4,5	-0,5	-3,0	-3,5	2,3	2,0	3,1
Totala skulder	45,4	44,9	44,8	64,0	52,7	51,6	-0,5	-3,0	-3,5	108,9	94,6	92,9
Eget kapital	2,2	2,3	2,1	2,5	1,7	1,5	—	—	—	4,7	4,0	3,6
Totala skulder och eget kapital	47,6	47,2	46,9	66,5	54,4	53,1	-0,5	-3,0	-3,5	113,6	98,6	96,5
Nyckeltal												
Placeringsmarginal, % ¹	1,06	1,17	1,22	1,43	1,36	1,36	—	—	—	1,27	1,26	1,28
K/I-tal före kreditförluster ^{2,5}	0,94	1,00	0,95	0,43	0,58	0,56	1,0	1,0	1,0	0,62	0,77	0,74
Kreditförlustnivå, % ^{3,4}	-0,02	0,03	0,02	0,06	0,11	0,11	—	—	—	0,03	0,07	0,06
Antal kunder, tusental	451	450	449	376	374	371	—	—	—	827	824	820
Medelantal anställda	289	277	274	199	180	178	—	—	—	488	457	452

Fotnoter till tabell segmentsrapportering¹ Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning).² Kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter.³ Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten.⁴ Negativa kreditförluster i Sverige 2014 till följd av försäljning av krediter.⁵ Omräknat med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Not 3 Räntenetto

	2014	2013		2014	2013		2013
	kv 3	kv 3	%	jan-sep	jan-sep	%	helår
Utlåning till kreditinstitut	9	12	-25%	27	23	17%	24
Utlåning till allmänheten	728	593	23%	2 158	1 670	29%	2 327
Räntebärande värdepapper	77	76	1%	232	273	-15%	351
Övriga	1	0	—	1	0	—	0
Totala ränteintäkter¹	815	681	20%	2 418	1 966	23%	2 702
Skulder till kreditinstitut	-6	-2	200%	-18	-5	260%	-2
In- och upplåning från allmänheten	-332	-363	-9%	-1 022	-1 062	-4%	-1 417
Emitterade värdepapper	-101	-30	237%	-299	-49	510%	-122
Efterställda skulder	-5	-7	-29%	-15	-22	-32%	-28
Övriga	-3	-3	0%	-8	-11	-27%	-15
Totala räntekostnader¹	-447	-405	10%	-1 362	-1 149	19%	-1 584
Totalt räntenetto¹	368	276	33%	1 056	817	29%	1 118

¹ Avvikelse totala ränteintäkter respektive räntekostnader jämfört resultaträkningen avser räntor hänförliga till säkringsinstrument vilka i noten förs om till ränteintäkter för att ge en mer rättvisande bild.

Not 4 Provisionsnetto

	2014	2013		2014	2013		2013
	kv 3	kv 3	%	jan-sep	jan-sep	%	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner ¹	90	90	0%	238	235	1%	310
Utlåningsprovisioner	0	1	-100%	1	1	0%	1
Inlåningsprovisioner	1	0	—	1	0	—	1
Värdepappersprovisioner	38	32	19%	112	96	17%	131
Övriga provisioner	4	0	—	5	1	400%	2
Totala provisionsintäkter	133	123	8%	357	333	7%	445
Betalningsförmedlingsprovisioner ¹	-36	-33	9%	-107	-97	10%	-132
Värdepappersprovisioner ¹	-12	-9	33%	-31	-27	15%	-36
Övriga provisioner ¹	-9	-6	50%	-27	-18	50%	-25
Totala provisionskostnader	-57	-48	19%	-165	-142	16%	-193
Totalt provisionsnetto	76	75	1%	192	191	1%	252

¹ Omräknat jämfört med tidigare perioder se not 1 Redovisningsprinciper.

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2014 kv 3	2013 kv 3	%	2014 jan-sep	2013 jan-sep	%	2013 helår
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	3	0	—	33	-1	—	0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring	3	0	—	33	0	—	0
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	0	—	0	-1	-100%	0
Finansiella tillgångar som kan säljas	2	11	-82%	7	31	-77%	31
- Räntebärande värdepapper, värdeförändring	2	11	-82%	7	31	-77%	31
Säkringsredovisning¹	0	0	—	-1	0	—	0
- Värdeförändring för säkrad post	19	-193	-110%	97	-103	-194%	-61
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-19	193	-110%	-98	103	-195%	61
Valutakursförändringar²	-1	-1	0%	0	0	—	-2
Totalt	4	10	-60%	39	30	30%	29

¹ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.

² Omräknat jämfört med tidigare perioder se not 1 Redovisningsprinciper.

Not 6 Kreditförluster, netto

	2014 kv 3	2013 kv 3	%	2014 jan-sep	2013 jan-sep	%	2013 helår
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar							
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	0	1	-100%	-4	-5	-20%	-10
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	-1	0	—	4	7	-43%	11
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-2	-5	-60%	-11	-13	-15%	-15
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0	—	8	0	—	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	2	0	—	3	6	-50%	10
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-1	-4	-75%	0	-5	-100%	-4
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra							
Periodens förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	0	-4	-100%	1	-4	-125%	-5
Periodens förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	-1	0	—	-3	0	—	0
Periodens förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	-1	-4	-75%	-2	-4	—	-5
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk							
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-5	-5	0%	-20	-21	-5%	-28
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	1	0%	13	7	86%	8
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-2	-5	-60%	-8	-8	0%	-12
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-6	-9	-33%	-15	-22	-32%	-32
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-8	-17	-53%	-17	-31	-45%	-41

Not 7 Utlåning till allmänheten

	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
Upplupet anskaffningsvärde	91 724	77 986	71 001
Reservering för osäkra lånefordringar	-108	-92	-93
Total utlåning till allmänheten	91 616	77 894	70 908
Lånefordringar fördelat på geografiska områden			
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	91 724	77 986	71 001
Sverige	36 592	31 929	30 427
Norge	55 132	46 057	40 574
Specifika reserveringar för individuellt värderande lånefordringar	21	17	21
Sverige	3	6	8
Norge	18	11	13
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderande lånefordringar	9	7	6
Sverige	2	1	1
Norge	7	6	5
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	78	68	66
Sverige	4	5	6
Norge	74	63	60
Totala reserveringar	108	92	93
Sverige	9	12	15
Norge	99	80	78
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	91 616	77 894	70 908
Sverige	36 583	31 917	30 412
Norge	55 033	45 977	40 496
Osäkra lånefordringar fördelat på geografiska områden (efter beaktande av reserveringar)	38	47	75
Sverige	6	17	28
Norge	32	30	47

Not 8 Emitterade värdepapper m.m.

	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
Certifikat	2 389	4 568	4 201
Obligationslån	5 487	3 729	9 491
Säkerställda obligationer	17 048	8 567	—
Summa emitterade värdepapper	24 924	16 864	13 692
Återstående löptid högst 1 år	5 369	5 279	4 915
Återstående löptid mer än 1 år	19 555	11 585	8 777
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under året	14 889	19 034	13 617
Återköp	1 175	152	27
Förfallit	6 219	3 784	1 664

Not 9 Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2014-09-30			2013-12-31			2013-09-30		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument som innehas för handel									
Valutaderivat									
Swappar	0	0	3	0	0	19	0	0	2
Terminer	0	0	1	0	0	3	0	0	4
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	0	169	9 825	8	79	12 305	25	54	12 465
Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet									
Valutaderivat									
Swappar	0	5	1 163	66	0	3 365	67	0	3 699
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	0	169	9 825	8	79	12 305	25	54	12 465
Valutaderivat	0	5	1 167	66	0	3 387	67	0	3 705
Totalt	0	174	10 992	74	79	15 692	92	54	16 170

Not 10 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			
2014-09-30								
Derivat	0	—	0	0	—	0	—	0
Tillgångar	0	—	0	0	—	0	—	0
Derivat	174	—	174	0	-174	0	—	174
Skulder	174	—	174	0	-174	0	—	174
2013-12-31								
Derivat	1	—	1	-1	—	0	73	74
Tillgångar	1	—	1	-1	—	0	73	74
Derivat	17	—	17	-1	-16	0	62	79
Skulder	17	0	17	-1	-16	0	62	79
2013-09-30								
Derivat	5	—	5	—	—	5	87	92
Tillgångar	5	—	5	—	—	5	87	92
Derivat	2	—	2	—	—	2	52	54
Skulder	2	—	2	—	—	2	52	54

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

Not 11 Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra systerföretag inom Skandia-koncernen. Samtliga transaktioner utförs till marknadsmässiga villkor. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande.

Transaktioner med närstående

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led av den outsourcade verksamheten.

Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Skandiabanken har under 2014 erhållit ett kapitaltillskott om 256 MSEK från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Förlagslånen uppgår till 900 MSEK och avser lån från Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt. I januari 2014 likvidreglerades det tidigare förlagslånet från Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och ersattes med det nya lånet med samma villkor.

I räntenettet ingår ränteintäkter från den räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandia. Kostnader för ränta på förlagslånen ingår också.

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 outsourcade verksamheten och redovisas som Administrationskostnader i resultaträkningen.

Not 12 Ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och övriga åtaganden

	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
Ställda säkerheter för egna skulder - bolån	23 890	20 377	—
Övriga ställda säkerheter	7 259	5 385	3 254
Åtaganden	30 850	22 892	28 014

Not 13 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

Tillgångar	2014-09-30			2013-12-31			2013-09-30		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Innehav för handel									
Aktier och andelar	—	1	1	0	10	10	0	11	11
Derivatinstrument	—	0	0	—	74	74	—	92	92
Finansiella tillgångar som kan säljas									
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	—	8 390	8 390	—	6 207	6 207	—	4 924	4 924
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 445	7 633	11 078	2 004	9 555	11 559	—	10 785	10 785
Aktier och andelar	—	—	—	31	23	54	8	38	46
Totalt	3 445	16 023	19 468	2 035	15 869	17 904	8	15 850	15 858
Skulder									
Innehav för handel									
Övrigt	3	—	3	1	—	1	3	—	3
Derivatinstrument	—	174	174	—	79	79	—	54	54
Totalt	3	174	177	1	79	80	3	54	57

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input ingår i de värderingstekniker som använts. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. 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. Här återfinns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. 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. Inga omklassificeringar har skett under året. Inga tillgångar eller skulder är värderade till nivå 3.

Vid värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde görs en bedömning inför varje kvartal om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller ej. Värdepapperen klassificeras därefter i nivå 1 eller 2.

För beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2013.

Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalrelationer	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
Total kapitalrelation	12,4%	13,5%	12,7%
Primärkapitalrelation	10,2%	10,9%	10,1%
Kärnprimärkapitalrelation	10,2%	10,9%	10,1%
Kapitalbas			
Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december	4 047	4 047	3 263
Periodens verifierade resultat	222	—	0
Aktieägartillskott	256	—	300
Övrigt totalresultat	66	—	—
Eget kapital i kapitalbasen	4 591	4 047	3 563
Avgår immateriella tillgångar	-247	-95	-58
Avgår uppskjuten skattefordran	-21	-17	-13
Avgår värdejusteringar	-20	-1	-1
Avgår orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas	-37	-45	-49
Kärnprimärkapital	4 266	3 889	3 442
Övrigt primärkapital	0	0	0
Primärkapital	4 266	3 889	3 442
Eviga förlagslån	900	900	900
Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier	—	26	19
Supplementärkapital	900	926	919
Total kapitalbas	5 166	4 815	4 361
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk	38 173	32 235	30 412
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	334	207	173
CVA risk	15	—	—
Operativ risk	3 292	3 292	3 642
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	41 814	35 734	34 227

Kapitalkrav	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
Kreditrisk	3 054	2 579	2 433
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	27	17	14
CVA risk	1	—	—
Operativ risk	263	263	291
Totalt minimikapitalkrav	3 345	2 859	2 738
Buffertkrav			
Institutspecifikt buffertkrav	2,5%	—	—
Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	—	—
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	5,7%	—	—

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (tillsynsförordningen), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:967) om införande av buffertlagen och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, operativ risk och CVA-risk samt kapitalbehov för att hålla en kapitalkonserveringsbuffert. Kravet på att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert gäller sedan den 2 augusti 2014.

Upplysningar avseende periodisk information lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen. Se [www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Information_om_kapitaltackning_och_riskhantering/2014/1409/Periodisk_information - kapitaltackning](http://www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Information_om_kapitaltackning_och_riskhantering/2014/1409/Periodisk_information_-_kapitaltackning).

Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk, vilket innebär att det finns sjutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Avvecklingsrisk hanterar risken att en värdepapperstransaktion inte slutregleras och att en ersättningskostnad uppstår. Beräkning görs på transaktioner där likviddag har passerat. Kapitalkrav för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs. Åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalkravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav på fyra procent.

Forts. Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk, CVA-risk, beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC derivat. Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Skandiabanken beräknar kapitalkrav för positioner i handelslager enligt reglerna för kreditrisk. Kapitalkonserveringsbufferten utgör 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp och täcks med kärnprimärkapital.

Banken har i beslut från Finansinspektionen den 26 maj 2014 fått godkänt att använda delårsöverskott i kapitalbasberäkningen förutsatt att bolagets revisorer kan styrka överskottet samt att avdrag för eventuella utdelningar och förutsebara kostnader har gjorts i enlighet med tillsynsförordningen och att beräkningen av dessa skett i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 om komplettering av tillsynsförordningen med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav. Deloitte AB har genomfört ovanstående granskning avseende 2014-06-30.

Not 15 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Stockholm den 29 oktober 2014

Øyvind Thomassen
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Skandiabanken Aktiefolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm