

EN MÄNSKLIGARE BANK

marginalen bank



Kvartalsrapport 2021

januari - mars



Första kvartalet 2021 i koncernen

- Räntenettet uppgick till 193,0 mkr (171,5) vilket är en ökning med 12,5 procent.
- K/I-talet uppgick till 75,5% (71,9) vilket är en ökning med 5 procent.
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,2% (1,1) och ligger i nivå med förväntningarna.
- Stark tillväxt för den totala utlåningen som uppgick till 18 141 mkr (17 844) vilket är en ökning med 1,6 procent.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 19 564 mkr (19 850).
- Solida kapital- och likviditetsbuffertar.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Marginalen Bank toppar BearingPoints stora internationella undersökning Digital Leaders 2021 och är bästa företaget i Sverige på digitala kundrelationer, så kallad e-CRM.
- Marginalen Bank har utsetts till en av Sveriges 100 attraktivaste arbetsgivare av Sveriges Karriärföretag 2021.

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Några väsentliga händelser har inte inträffat efter balansdagen.

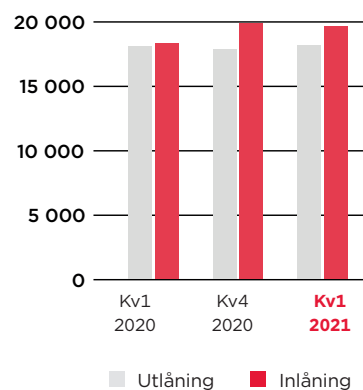
SAMMANFATTNING

	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv1 2020	Jan- Mars 2021	Jan- Mars 2020	R12 Kv1 2021	Helår 2020
Räntenetto, mkr	193,0	171,5	171,9	193,0	171,9	709,9	688,8
Rörelseintäkter, mkr	177,6	182,9	166,0	177,6	166,0	714,6	703,0
Rörelseresultat, mkr	-12,7	2,7	0,6	-12,7	0,6	46,2	59,4
Periodens resultat, mkr	-12,5	-2,1	-2,8	-12,5	-2,8	21,6	31,0
Periodens totalresultat, mkr	-7,9	-10,5	6,3	-7,9	6,3	19,9	22,1
Vinstmarginal, %	-7,1	1,5	0,4	-7,1	0,4	6,5	8,5
Avkastning på eget kapital, %	-2,1	0,4	0,1	-2,1	0,1	1,9	2,4
Soliditet, %	8,3	8,2	8,9	8,3	8,9	8,3	8,2
K/I-tal, %	75,5	71,9	72,8	75,5	72,8	68,6	67,9
Avkastning på tillgångar, %	-0,2	0,1	0,0	-0,2	0,0	0,2	0,3
Kreditförlustnivå, %	1,2	1,1	1,0	1,2	1,0	1,0	0,9
Utlåning/Inlåning, %	92,7	89,9	98,8	92,7	98,8	92,7	89,9
<i>Nedanstående kapital- och likviditetsrelationer visar konsoliderad situation</i>							
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,3	10,9	10,6	10,3	10,6		10,9
Primärkapitalrelation, %	11,1	11,7	12,3	11,1	12,3		11,7
Totalkapitalrelation, %	13,3	13,8	14,2	13,3	14,2		13,8
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	280,3	334,3	223,2	280,3	223,2		334,3
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	121,3	124,3	120,7	121,3	120,7		124,3

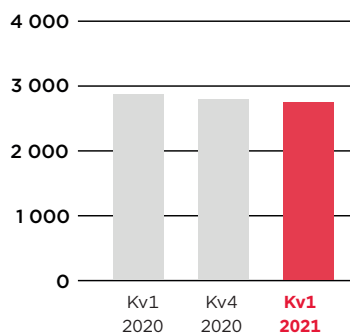
För definitioner se sid 35.

”1,2 mdkr i
nyutlåning till
över 8 000 nya
kunder”

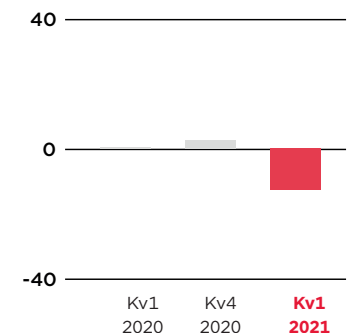
Utlåning / Inlåning (mkr)



Kapitalbas Konsoliderad situation (mkr)



Rörelseresultat (mkr)



Vd har ordet

Vi lämnar ett händelserikt kvartal med hög affärsaktivitet och god tillväxt. Nyutlåningen under kvartalet landade på 1,2 mdkr och vi fick in över 8 000 nya kunder. Särskilt glädjande är att se att nyutlåningen inom företagsmarknad gång på gång når nya högre nivåer. Detta främst genom våra banktjänster som företagslån och leasing. Den totala utlåningsvolymen ökade under kvartalet från 17,8 mdkr till 18,1 mdkr.

Samtidigt fortsätter vi att stödja våra befintliga kunder genom en fortsatt turbulent tid. Vi omges av utmaningar i ett osäkert ekonomiskt landskap, men precis som tidigare kan jag och mina medarbetare ofta se möjligheterna i varje utmaning. Allt för att snabbt kunna anpassa vår strategi på kort och långt sikt, avsätta medel för att kunna stötta våra kunder och medarbetare och kunna göra det med bibehållen finansiell motståndskraft i Banken.

Rörelseresultatet uppgår till -12,7 mkr (2,7). Självklart är jag inte nöjd med resultatutvecklingen och vi kommer att intensifiera vårt arbete för att stabilisera och i förlängningen minska kostnader. Vårt räntenetto fortsätter att öka i takt med utlåningen samtidigt som finansieringskostnaderna minskar. Våra kostnader ökade något under kvartalet till 134,1 mkr (131,5). Även om kostnadsutvecklingen över tid varit positiv ser vi allvarligt på det faktum att trenden kan ha brutits men vi kommer att fortsätta driva vidare vårt effektiviseringsarbete, vilket förväntas ge en stabil kostnadsbas.

Under kvartalet ökade kreditförlustnivån till 1,2% (1,1). Vi noterar att en något större utlånad volym än tidigare går över till inkasso, vilket driver upp kostnader för kreditförluster och därmed kreditförlustnivån. En del av förklaringen finns i säsongsvariationen men samtidigt går det inte att utesluta att ekonomiska konsekvenser till följd av pandemin har bidragit till en temporär försämring i kreditkvalitén. Det är av just den anledningen som vi för ett år sedan tog beslut om en extra reserv för kreditförluster. Vi väljer att inte utnyttja reserven nu utan behåller den tillsvidare som en försiktighetsåtgärd. Sett över de senaste 12 månaderna ligger kreditförlustnivån på 1,0%, vilket är i linje med vår långsiktiga målsättning.

Vår kapital- och likviditetsposition är fortsatt god. Kapitalbufferten ligger långt över det interna målet om minst 1,0% av det riskvägda exponeringsbeloppet och med god marginal över Finansinspektionens minimikrav.

Under kvartalet har vi tagit stora steg framåt i riktningen mot en digitaliserad och papperslös bank med helautomatiserade processer. Hela privatlåneprocessen har byggts om från grunden och vi förbereder för implementering av ett nytt kreditberedningssystem som klarar höga volymer och dessutom minskar ledtiden för utveckling och ändringar. Systemet är även förberett för en fördjupad simulering av olika scenarier vilket möjliggör optimering av bland annat volym, kundränta och kreditrisk.

I mobilbanken släpper vi nya funktionaliteter löpande och under sommarmånaderna planeras lansering av ett flertal unika tjänster. Ett av våra långsiktiga mål är att förstärka mobil- och internetbankens roll som försäljningskanal av våra banktjänster och produkter. Vår målsättning är att dubbla försäljningen genom kanalen redan nästa år.

Vi skapar en relationsbaserad bank i en digital värld, en bank som bygger på långsiktighet och värdesätter potential hos våra kunder och medarbetare. En bank som skapar varaktiga värden för oss såväl som alla våra intressenter. Jag är stolt över vad vi har åstadkommit hittills och ser fram emot ett nytt spännande kvartal.

Stockholm den 5 maj 2021

Ewa Glennow
Vd Marginalen Bank



Finansiell översikt koncernen

Det första kvartalet 2021 jämfört med fjärde kvartalet 2020

Koncernens rörelseresultat uppgick till -12,7 mkr (2,7). Periodens totalresultat för verksamheten uppgick till -7,9 mkr (-10,5) och avkastningen på eget kapital för verksamheten uppgick till -2,1% (0,4). K/I-talet uppgick till 75,5% (71,9).

Intäkter

Räntenettot uppgick till 193,0 mkr (171,5) vilket är en ökning med 12,5 procent. Förändringen beror främst på ökade ränteintäkter från utlåning till allmänheten samt från förvärvade fordringsportföljer. Provisionsnettot uppgick till 10,0 mkr (8,4). Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -29,9 mkr (-4,1).

mkr	Kv1 2021	Kv4 2020
Räntenetto	193,0	171,5
Provisionsnetto	10,0	8,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-29,9	-4,1
Övriga rörelseintäkter	4,5	7,1
Summa intäkter	177,6	182,9

Kostnader

Koncernens totala kostnader exklusive kreditförluster uppgick till -134,1 mkr (-131,5). Personalkostnaderna uppgick till -63,8 mkr (-62,4) och ligger i nivå med förväntningarna. Övriga kostnader uppgick till -51,9 mkr (-52,1). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -18,5 mkr (-17,0).

mkr	Kv1 2021	Kv4 2020
Personalkostnader	-63,8	-62,4
Övriga kostnader	-51,9	-52,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-18,5	-17,0
Summa kostnader	-134,1	-131,5

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick till -56,2 mkr (-48,7). Kreditförlustnivån uppgick till 1,2% (1,1) och ligger i nivå med förväntningarna.

mkr	Kv1 2021	Kv4 2020
Kreditförluster, netto	-56,2	-48,7
Kreditförlustnivå, %	1,2	1,1
Reserveringsgrad steg 3, egengenererade fordringar, %	45,8	46,0

Marginalen Bank fortsätter att aktivt följa utvecklingen avseende Covid-19 och utvärderar löpande i vilken utsträckning det rådande läget påverkar företagets verksamhet på både kort och lång sikt. Marginalen Bank följer de uttalanden om kreditlättnader kopplade till Covid-19 som EBA och FI gjort och har tagit hänsyn till dessa vid klassificering av de krediter som anstånd lämnats för till följd av Covid-19-påverkan.

Vår bedömning är att osäkerheten i kundernas nuvarande återbetalningsförmåga kvarstår även under kvartal 1 på grund av Covid-19. Den rådande osäkerheten medför att Marginalen Bank i beräkningen av kreditförlustreserveringar fortsätter med ökat PD (sannolikheten för fallissemang) för samtliga kunder i steg 2. För företagskunder har vi ökat PD med 20% och för privatkunder med 10%. Marginalen Bank fortsätter att följa utvecklingen dagligen och utvärderar dess effekter. För mer information se not 11 och 12.

Utlåning och inlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick vid periodens slut till 18 140,8 mkr (17 843,7). Utlåningen finansieras i allt väsentligt genom inlåning från allmänheten. Vid periodens slut uppgick den totala inlåningen från allmänheten till 19 564,2 mkr (19 849,8). Likviditetsreserven utgörs i huvudsak av tillgodohavande hos centralbanken och andra banker samt värdepapper i belåningsbara statsskuldförbindelser. Likviditetstäckningskvoten i den konsoliderade situationen uppgick till 280,3% (334,3).

Kapitaltäckning

I den konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelation vid periodens slut till 10,3% (10,9) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp, uppgick till 13,3% (13,8). Kapitalbasen uppgick till 2 733,3 mkr (2 790,9) och riskvägt exponeringsbelopp till 20 562,0 mkr (20 269,0).

Den tidigare kapitalplaneringsbufferten har ersatts av Pelare 2-vägledning. Inget företag omfattas av pelare 2-vägledningarna förrän Finansinspektionen har genomfört en översyns- och utvärderingsprocess och ett beslut har fattats enligt det nya regelverket. Marginalen inkluderar dock en intern bedömning av pelare 2-vägledningen i sin interna kapitalplanering för att kunna uppfylla inte bara kommande kapitalbaskrav utan även vägledningen i pelare 2. Finansinspektionen kommer som utgångspunkt att underrätta om Pelare 2-vägledningen på gruppnivå, varför bedömningen är att Marginalen Bank individuellt ej kommer att erhålla någon Pelare 2-vägledning.

Nedanstående tabell visar riskvägt exponeringsbelopp och kapitalrelationerna i den konsoliderade situationen:

mkr	31 mars 2021	31 dec 2020
Riskvägt exponeringsbelopp	20 562,0	20 269,0
Kapitalbas	2 733,3	2 790,9
Totalt kapitalkrav	2 501,5	2 470,5
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,3	10,9
Primärkapitalrelation, %	11,1	11,7
Total kapitalrelation, %	13,3	13,8

Skatt

Skattekostnaderna uppgick till 0,2 mkr (-4,8).

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital för perioden var -2,1% (0,4).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till -7,9 mkr (-10,5).

Makroekonomisk utveckling

Under det första kvartalet 2021 fortsatte den makroekonomiska återhämtningen både globalt såväl som i Sverige. Vaccineringen runt om i världen har kommit igång, vilket har bidragit till ett positivare sentiment bland både företag och hushåll. Internationella valutafonden prognostiserar nu en global tillväxt på sex procent 2021 efter ett historiskt 2020 där tillväxten sjönk med drygt tre procent.

För svensk del har arbetsmarknaden stabiliserats och Statistiska centralbyrån ser en viss ljusning, även om arbetslösheten är fortsatt hög på 8,8 procent. Industrin har varit motorn för återhämtningen inom den svenska ekonomin och inköpschefsindex för industrin pekar på en fortsatt hög aktivitet.

Utvecklingen i Europa är lik den i Sverige där industrin är drivande för återhämtningen medan tjänstesektorn går svagt till följd av fortsatta restriktioner. Arbetslösheten i eurozonen uppgår till drygt åtta procent under kvartalet, även om skillnaderna mellan länderna är stora.

USA är det land i väst som har den starkaste återhämtningen under kvartalet, vilket till stor del beror på en snabbare vaccinationstakt än i Europa och att ytterligare stimulanspaket godkändes under kvartalet. Arbetslösheten var sex procent under kvartalet och har därmed återhämtat sig rejält från drygt fjorton procent i april 2020. Vidare indikerar inköpsindex för både industrin och tjänstesektorn en fortsatt hög aktivitet.

Marginalen Bank koncernen

Finansiella rapporter i sammandrag

RESULTATRÄKNING

mkr	Not	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv1 2020	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Helår 2020
Räntenetto ¹⁾	3	193,0	171,5	171,9	193,0	171,9	688,8
Provisionsnetto		10,0	8,4	15,4	10,0	15,4	43,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-29,9	-4,1	-26,5	-29,9	-26,5	-50,8
Övriga rörelseintäkter		4,5	7,1	5,2	4,5	5,2	21,4
Summa intäkter		177,6	182,9	166,0	177,6	166,0	703,0
Personalkostnader		-63,8	-62,4	-60,7	-63,8	-60,7	-235,2
Övriga kostnader		-51,9	-52,1	-46,7	-51,9	-46,7	-181,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-18,5	-17,0	-13,4	-18,5	-13,4	-61,1
Summa kostnader		-134,1	-131,5	-120,8	-134,1	-120,8	-477,2
Resultat före kreditförluster		43,5	51,4	45,2	43,5	45,2	225,8
Kreditförluster, netto	11	-56,2	-48,7	-44,6	-56,2	-44,6	-166,3
Rörelseresultat		-12,7	2,7	0,6	-12,7	0,6	59,4
Nedskrivning av aktier och andelar		-	-	-	-	-	-1,5
Resultat före skatt		-12,7	2,7	0,6	-12,7	0,6	57,9
Skatter		0,2	-4,8	-3,4	0,2	-3,4	-26,9
Periodens resultat ²⁾		-12,5	-2,1	-2,8	-12,5	-2,8	31,0

TOTALRESULTAT

mkr	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv1 2020	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Helår 2020
Periodens resultat	-12,5	-2,1	-2,8	-12,5	-2,8	31,0
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferens utländsk valuta	5,6	-8,6	8,1	5,6	8,1	-9,3
Verklig värdeförändring obligationer	-1,3	0,2	1,3	-1,3	1,3	0,5
Uppskjuten skatt verklig värdeförändring	0,3	0,0	-0,3	0,3	-0,3	-0,1
Summa övrigt totalresultat	4,6	-8,5	9,1	4,6	9,1	-8,9
Periodens totalresultat	-7,9	-10,5	6,3	-7,9	6,3	22,1
Hänförbart till:						
Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ)	-12,4	-15,0	1,8	-12,4	1,8	3,7
Innehavare av primärkapitaltillskott	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5	18,4
Summa	-7,9	-10,5	6,3	-7,9	6,3	22,1

¹⁾ Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden redovisas som ränteintäkter i samtliga perioder.

²⁾ Periodens resultat inklusive räntekostnad på primärkapitalinstrument redovisat mot eget kapital uppgår till -17,0 mkr.

BALANSRÄKNING

mkr	Not	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 690,2	4 218,7	2 062,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		261,5	263,6	915,3
Utlåning till kreditinstitut	12	194,8	266,4	332,8
Utlåning till allmänheten	12	18 140,8	17 843,7	18 041,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		-	-	-
Derivatinstrument		0,2	20,0	0,5
Aktier och andelar		-	-	1,5
Immateriella anläggningstillgångar		334,5	302,7	216,3
Materiella anläggningstillgångar		136,4	140,9	154,2
Övriga tillgångar		181,9	170,4	151,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		63,1	65,0	88,7
Summa tillgångar		23 003,5	23 291,4	21 963,4
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder till kreditinstitut		97,9	103,4	122,2
In- och upplåning från allmänheten		19 564,2	19 849,8	18 259,9
Derivatinstrument		15,0	-	13,0
Övriga skulder		249,1	292,3	202,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		322,4	286,6	284,2
Avsättningar		252,9	245,7	242,7
Efterställda skulder		593,6	593,1	890,8
Summa skulder		21 095,0	21 370,7	20 015,4
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		52,5	52,5	52,5
Övrigt tillskjutet kapital		601,4	601,4	601,4
Primärkapitalinstrument		196,3	196,1	195,3
Balanserad vinst		1 070,8	1 039,6	1 101,5
Periodens resultat		-12,5	31,0	-2,8
Summa eget kapital		1 908,5	1 920,6	1 948,0
Summa skulder och eget kapital		23 003,5	23 291,4	21 963,4

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

mkr	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Eget kapital vid periodens ingång	1 920,6	1 945,9	1 945,9
Periodens resultat	-12,5	31,0	-2,8
Övrigt totalresultat	4,6	-8,9	9,1
Räntekostnad obligation	-4,5	-18,4	-4,5
Övriga förändringar	-	-3,3	-
Nyemission av primärkapitalinstrument	-	-	-
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument	0,3	1,0	0,3
Lämnat koncernbidrag, netto efter skatt	-	-26,7	-
Eget kapital vid periodens utgång	1 908,5	1 920,6	1 948,0

Antal aktier uppgår till 525 000 stycken med ett kvotvärde av 100 SEK.

KASSAFLÖDESANALYS

mkr	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Likvida medel vid periodens början	4 485,1	2 893,3	2 893,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-601,1	1 219,8	-669,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1,1	705,3	175,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	-333,4	-4,8
Periodens kassaflöde	-600,0	1 591,8	-498,5
Likvida medel vid periodens slut	3 885,1	4 485,1	2 394,8

Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkas under perioden främst p g a en ökad utlåning till allmänheten samt en minskad inlåning från allmänheten. I övrigt inga materiella förändringar i investerings- och finansieringsverksamheten.

Noter

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor och redovisat värde om inget annat anges. Kvartalsinformationen på sidorna 2-5 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.) (Moderbolaget) bedriver bankverksamhet med tjänster inom lån och sparande samt ett antal kontokortsprodukter till allmänheten. Vidare tillhandahåller Marginalen Bank finansieringslösningar till företag. Verksamheten bedrivs på orterna Borås, Skellefteå, Stockholm och Sundsvall. Dessutom förvaltar moderbolaget tillsammans med dess dotterbolag (sammanslaget koncernen) kreditportföljer som innehåller såväl fungerande egna krediter, som förvärvade förfallna fordringar. Banken har tre dotterbolag: Sergel Finans AB, Sergel Finans AS (Norge) och Sergel Finans Oy (Finland). All finansiell information ges för koncernen om inget annat anges.

Koncernförhållanden

Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.) är ett helägt dotterbolag till Marginalen AB, org. nr. 556128-4349 med säte i Stockholm, som i sin tur är ett helägt dotterbolag till ESCO Marginalen AB, org nr 556096-5765 med säte i Stockholm. Marginalen Banks adress är Adolf Fredriks Kyrkogata 8, 100 41 Stockholm.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Kvartalsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen för Marginalen Bankkoncernen har upprättats i enlighet med rekommendationer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering, Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter. Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

Tillämpade redovisningsprinciper i kvartalsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av koncern- och årsredovisningen för 2020 vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa. Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper samt beräkningar och rapportering har i allt väsentligt varit oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020.

Kommande regelverk

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

NOT 3 RÄNTENETTO

mkr	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv1 2020	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Helår 2020
Ränteintäkter						
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	-	0,0	0,1	-	0,1	0,1
Utlåning till allmänheten	250,9	236,6	231,9	250,9	231,9	942,7
Räntebärande värdepapper	-	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1
Summa ränteintäkter	250,9	236,7	232,1	250,9	232,1	942,9
Leasingintäkter	11,7	11,2	12,3	11,7	12,3	46,0
Räntekostnader						
Inlåning från kreditinstitut	-0,1	-0,1	-	-0,1	-	-0,1
Inlåning från allmänheten	-49,9	-55,2	-45,7	-49,9	-45,7	-197,8
Räntebärande värdepapper	0,1	-0,3	-0,4	0,1	-0,4	-1,9
Efterställda skulder	-9,6	-11,6	-17,1	-9,6	-17,1	-63,0
Övriga räntekostnader	-10,1	-9,2	-9,2	-10,1	-9,2	-37,2
Summa räntekostnader	-69,6	-76,4	-72,4	-69,6	-72,4	-300,1
Räntenetto	193,0	171,5	171,9	193,0	171,9	688,8

NOT 4 RÖRELSESEGMENT

Kv1 2021, mkr	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Resultaträkning				
Ränteintäkter	228,4	6,0	16,5	250,9
Leasingintäkter	11,7	-	-	11,7
Räntekostnader	-69,6	-	-	-69,6
Räntenetto	170,5	6,0	16,5	193,0
Erhållna utdelningar	-	-	-	-
Provisionsintäkter	30,0	-	5,0	35,0
Provisionskostnader	-15,9	-	-9,1	-25,0
Provisionsnetto	14,1	-	-4,1	10,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12,5	-1,7	-15,7	-29,9
Övriga rörelseintäkter	4,5	0,0	0,0	4,5
Summa rörelseintäkter	176,6	4,3	-3,3	177,6
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-134,5	-1,8	2,2	-134,1
Resultat före kreditförluster	42,1	2,5	-1,1	43,5
Kreditförluster	-56,2	-	-	-56,2
Rörelseresultat	-14,1	2,5	-1,1	-12,7
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	17 265,1	204,4	671,3	18 140,8
Summa tillgångar	22 066,8	223,6	713,1	23 003,5
Summa skulder	21 029,9	16,4	48,7	21 095,0
Interna/externa intäkter				
Intäkter, externa kunder	156,4	4,3	-3,3	157,4
Intäkter, internt	20,2	-	-	20,2
Summa rörelseintäkter	176,6	4,3	-3,3	177,6

NOT 4 Rörelsesegment forts.

Kv4 2020, mkr	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Resultaträkning				
Ränteintäkter	224,9	2,4	9,4	236,7
Leasingintäkter	11,2	-	-	11,2
Räntekostnader	-76,4	-	-	-76,4
Räntenetto	159,7	2,4	9,4	171,5
Erhållna utdelningar	-	-	-	-
Provisionsintäkter	28,9	-	5,5	34,4
Provisionskostnader	-16,2	-	-9,8	-26,0
Provisionsnetto	12,7	-	-4,3	8,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5,9	10,8	-9,0	-4,1
Övriga rörelseintäkter	7,1	0,0	0,0	7,1
Summa rörelseintäkter	173,6	13,2	-3,9	182,9
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-131,0	-3,4	2,9	-131,5
Resultat före kreditförluster	42,6	9,8	-1,0	51,4
Kreditförluster	-50,4	-	1,7	-48,7
Rörelseresultat	-7,8	9,8	0,7	2,7
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	17 021,9	147,0	674,8	17 843,7
Summa tillgångar	22 381,8	192,5	717,1	23 291,4
Summa skulder	21 296,7	14,3	59,8	21 370,7
Interna/externa intäkter				
Intäkter, externa kunder	154,7	13,2	-3,9	164,0
Intäkter, internt	18,9	-	-	18,9
Summa rörelseintäkter	173,6	13,2	-3,9	182,9

NOT 4 Rörelsesegment forts.

Kv1 2020, mkr	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Resultaträkning				
Ränteintäkter	221,8	2,5	7,9	232,1
Leasingintäkter	12,3	-	-	12,3
Räntekostnader	-64,9	-1,8	-5,8	-72,4
Räntenetto	169,1	0,7	2,1	171,9
Erhållna utdelningar	-	-	-	-
Provisionsintäkter	32,9	-	5,8	38,7
Provisionskostnader	-13,7	-	-9,6	-23,3
Provisionsnetto	19,2	0,0	-3,8	15,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-21,2	2,0	-7,2	-26,5
Övriga rörelseintäkter	5,2	-	-	5,2
Summa rörelseintäkter	172,2	2,7	-8,9	166,0
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-121,8	-1,6	2,6	-120,8
Resultat före kreditförluster	50,4	1,1	-6,3	45,2
Kreditförluster	-44,6	-	-	-44,6
Rörelseresultat	5,9	1,1	-6,5	0,6
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	17 093,8	152,3	794,9	18 041,1
Summa tillgångar	20 875,6	196,0	891,8	21 963,4
Summa skulder	19 162,5	143,1	709,8	20 015,4
Interna/externa intäkter				
Intäkter, externa kunder	154,1	2,7	-8,9	148,0
Intäkter, internt	18,1	-	-	18,1
Summa rörelseintäkter	172,2	2,7	-8,9	166,0

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. Marginalen Bankkoncernens verksamhet presenteras uppdelat på följande segment: Sverige, Norge och Finland, vilket speglar bankens utlåningsportfölj. Ingen kund utgör mer än 10% av koncernens totala intäkter.

NOT 5 KAPITALTÄCKNING**Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas 2021-03-31**

mkr	KONSOLIDERAD SITUATION	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	925,3	4,5%
Särskilt kärnprimärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	191,0	0,9%
Kombinerat buffertkrav	517,0	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	-	-
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	1 633,3	7,9%
Kärnprimärkapital	2 122,6	10,3%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	1 233,7	6,0%
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	254,6	1,2%
Kombinerat buffertkrav	517,0	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	-	-
Total lämplig primärkapitalnivå	2 005,4	9,8%
Primärkapital	2 290,0	11,1%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	1 645,0	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	339,5	1,7%
Kombinerat buffertkrav	517,0	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	-	-
Total lämplig kapitalbasnivå	2 501,5	12,2%
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 733,3	13,3%

¹⁾ Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.

²⁾ Enligt gruppens interna kapitalutvärdering finns inget behov av att hålla kapital under Vägledning i pelare 2. Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i pelare 2.

NOT 5 Kapitaltäckning forts.

Följande tabeller visar en detaljerad redogörelse för kapitalbehov och kapitalbas i enlighet med FFFS 2014:12 och bilaga IV till Europeiska kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013.

	KONSOLIDERAD SITUATION		
	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Kapitalbas			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	0,2	0,2	0,2
Ej utdelade vinstmedel	2 098,1	2 038,4	2 287,6
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	224,8	230,0	-
Minoritetsintressen	-	-	-
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-15,6	54,5	7,7
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 307,5	2 323,2	2 295,5
Avgår:			
Avgår ytterligare värdejustering	0,0	0,0	0,0
Avgår immateriella tillgångar	-269,2	-221,4	-271,8
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-	-
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilka institutet har en väsentlig investering	-	-	-
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	84,4	117,0	115,6
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-184,9	-104,5	-156,3
Kärnprimärkapital	2 122,6	2 218,7	2 139,2
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	167,4	154,5	345,7
Primärkapitaltillskott	167,4	154,5	345,7
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	2 290,0	2 373,1	2 484,9
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	443,3	417,8	371,0
Supplementärkapital	443,3	417,8	371,0
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 733,3	2 790,9	2 855,9

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.

NOT 5 Kapitaltäckning forts.

	KONSOLIDERAD SITUATION		
	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Risikvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponering mot offentliga organ	23,2	23,2	-
Exponeringar mot institut	119,2	139,7	133,2
Exponeringar mot företag	526,8	513,6	576,9
Exponeringar mot hushåll	8 734,9	8 584,6	8 675,3
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	222,6	225,4	247,3
Fallerande exponeringar	8 690,7	8 522,1	8 320,8
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-
Aktieexponeringar	39,9	36,4	49,5
Övriga poster	499,7	512,1	336,3
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	18 857,0	18 557,1	18 339,3
Risikvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0,3	3,7	-
Risikvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	7,7	11,2	16,7
Risikvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Schablonmetoden)	1 697,0	1 697,0	1 807,9
Summa riskvägt exponeringsbelopp	20 562,0	20 269,0	20 163,9

	KONSOLIDERAD SITUATION		
	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Risikbaserat kapitalkrav			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	1,9	1,9	-
Exponeringar mot institut	9,5	11,2	10,7
Exponeringar mot företag	42,1	41,1	46,2
Exponeringar mot hushåll	698,8	686,8	694,0
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	17,8	18,0	19,8
Fallerande exponeringar	695,3	681,8	665,7
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-
Aktieexponeringar	3,2	2,9	4,0
Övriga poster	40,0	41,0	26,9
Summa kapitalkrav för kreditrisk	1 508,6	1 484,6	1 467,1
Kapitalkrav för CVA-risk	0,0	0,3	-
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,6	0,9	1,3
Kapitalkrav för operativ risk (Schablonmetoden)	135,8	135,8	144,6
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 645,0	1 621,5	1 613,1
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹⁾			
Koncentrationsrisk	222,0	218,3	216,9
Ränterisk i bankboken	117,5	121,0	119,5
Pensionsrisk	-	-	-
Totalt särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	339,5	339,3	336,4
Kapitalbuffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	514,0	506,7	504,1
Kontracyklisk buffert	3,0	3,0	16,5
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	517,0	509,7	520,6
Pelare 2 vägledning ²⁾	-	-	-
Total lämplig kapitalbasnivå	2 501,5	2 470,5	2 470,1

¹⁾ Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.²⁾ Enligt gruppens interna kapitalutvärdering finns inget behov av att hålla kapital under Vägledning i pelare 2. Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i pelare 2.

NOT 5 Kapitaltäckning forts.

I mars 2020 sänktes det kontracykliska buffertkravet i Sverige till 0,0.

	KONSOLIDERAD SITUATION		
	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,3	10,9	10,6
Primärkapitalrelation, %	11,1	11,7	12,3
Total kapitalrelation, %	13,3	13,8	14,2
Institutspecifikt buffertkrav, %	7,0	7,0	7,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk buffert, %	0,0	0,0	0,1
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	5,8	6,4	6,1

NOT 6 LIKVIDITETSRESERV

mkr	KONSOLIDERAD SITUATION		
	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Tillgångar på nivå 1	3 909,7	4 425,0	2 884,0
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 750,8	4 265,6	2 063,3
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	158,9	159,4	820,7
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 909,7	4 425,0	2 884,0
Tillgodohavanden hos andra banker	523,7	585,6	573,8
Likviditetsreserv	4 433,3	5 010,6	3 457,8
Finansieringskällor			
Upplåning från kreditinstitut	97,9	103,4	122,2
In- och upplåning från allmänheten	20 036,7	20 206,4	18 259,7
Upplupna räntor inlåning	190,4	170,5	160,7
Primärkapitalinstrument, netto	173,4	196,1	195,3
Efterställda skulder	593,6	593,1	890,8
Summa	21 092,0	21 269,4	19 628,7
Övrig information			
Likviditetstäckningskvot, %	280,3	334,3	223,2
Stabil Nettofinansieringskvot, %	121,3	124,3	120,7
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	21,9	24,6	18,8

NOT 6 Likviditetsreserv forts.

**Specifikation av likviditetsreserv i valutor
31 mars 2021**

Konsoliderad situation	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 909,7	3 908,2	1,4	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 750,8	3 749,3	1,4	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	158,9	158,9	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 909,7	3 908,2	1,4	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	523,7	147,5	346,8	0,0	29,4
Likviditetsreserv	4 433,3	4 055,7	348,3	0,0	29,4

31 december 2020

Konsoliderad situation	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	4 425,0	4 423,5	1,5	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	4 265,6	4 264,1	1,5	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	159,4	159,4	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	4 425,0	4 423,5	1,5	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	585,6	171,0	355,5	0,0	59,1
Likviditetsreserv	5 010,6	4 594,5	357,0	0,0	59,1

31 mars 2020

Konsoliderad situation	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	2 884,0	2 882,7	1,3	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 063,3	2 062,0	1,3	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	820,7	820,7	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	2 884,0	2 882,7	1,3	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	573,8	335,3	164,2	0,0	74,3
Likviditetsreserv	3 457,8	3 218,0	165,5	0,0	74,3

Informationen i denna not ska lämnas minst fyra gånger per år enligt föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2014:21).

NOT 7 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under perioden har normala affärstransaktioner med närstående förekommit baserat dels på utlåning och dels på administrativa tjänster.

NOT 8 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

mkr	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv1 2020	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Helår 2020
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
Räntederivat	0,6	-0,3	-6,4	0,6	-6,4	-5,5
Valutaderivat	-41,9	73,8	-61,6	-41,9	-61,6	87,9
Summa	-41,3	73,5	-68,0	-41,3	-68,0	82,4
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen						
Förvärvade kreditportföljer	-31,9	-2,4	-20,7	-31,9	-20,7	-46,5
Valutakursdifferenser	43,3	-75,2	62,2	43,3	62,2	-86,7
Summa	11,4	-77,6	41,5	11,4	41,5	-133,2
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-29,9	-4,1	-26,5	-29,9	-26,5	-50,8

NOT 9 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2021-03-31 mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar värderingskategorier					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	3 690,2	-	3 690,2	3 690,2
Belåningsbara statskuldsförbindelser	261,5	-	-	261,5	261,5
Utlåning till kreditinstitut	-	194,8	-	194,8	194,8
Utlåning till allmänheten	-	18 140,8	-	18 140,8	17 778,4
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-
Derivat	-	-	0,2	0,2	0,2
Kundfordringar	-	20,9	-	20,9	20,9
Övriga tillgångar	-	224,1	-	224,1	224,1
Summa	261,5	22 270,9	0,2	22 532,6	22 170,2
2021-03-31 mkr	Verkligt värde via RR Innehas för Handel	Övriga skulder värderade till upplupet an- skaffningsvärde	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde	
Finansiella skulder värderingskategorier					
Inlåning från allmänheten	-	19 564,2	19 564,2	19 564,2	19 564,2
Efterställda skulder	-	593,6	593,6	565,6	565,6
Derivat	15,0	-	15,0	15,0	15,0
Leverantörsskulder	-	70,9	70,9	70,9	70,9
Övriga skulder	-	851,3	851,3	851,3	851,3
Summa	15,0	21 080,0	21 095,0	21 067,0	

NOT 9 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder forts.

2020-12-31 mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar värderingskategorier					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	4 218,7	-	4 218,7	4 218,7
Belåningsbara statskuldsförbindelser	263,6	-	-	263,6	263,6
Utlåning till kreditinstitut	-	266,4	-	266,4	266,4
Utlåning till allmänheten	-	17 843,7	-	17 843,7	17 529,0
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-
Derivat	-	-	20,0	20,0	20,0
Kundfordringar	-	22,6	-	22,6	22,6
Övriga tillgångar	-	212,8	-	212,8	212,8
Summa	263,6	22 564,2	20,0	22 847,9	22 533,1

2020-12-31 mkr	Verkligt värde via RR Innehas för Handel	Övriga skulder värderade till upplupet an- skaffningsvärde	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella skulder värderingskategorier				
Inlåning från allmänheten	-	19 849,8	19 849,8	19 849,8
Efterställda skulder	-	593,1	593,1	549,5
Derivat	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	88,4	88,4	88,4
Övriga skulder	-	839,5	839,5	839,5
Summa	-	21 370,7	21 370,7	21 327,2

2020-03-31 mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar värderingskategorier					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	2 062,0	-	2 062,0	2 062,0
Belåningsbara statskuldsförbindelser	915,3	-	-	915,3	915,3
Utlåning till kreditinstitut	-	332,8	-	332,8	332,8
Utlåning till allmänheten	-	18 041,1	-	18 041,1	18 087,6
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	1,5	1,5	1,5
Derivat	-	-	0,5	0,5	0,5
Kundfordringar	-	35,2	-	35,2	35,2
Övriga tillgångar	-	204,5	-	204,5	204,5
Summa	915,3	20 675,6	2,0	21 592,9	21 639,4

2020-03-31 mkr	Verkligt värde via RR Innehas för Handel	Övriga skulder värderade till upplupet an- skaffningsvärde	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella skulder värderingskategorier				
Inlåning från allmänheten	-	18 259,9	18 259,9	18 259,9
Efterställda skulder	-	890,8	890,8	1 157,3
Derivat	13,0	-	13,0	13,0
Leverantörsskulder	-	23,0	23,0	23,0
Övriga skulder	-	828,7	828,7	828,7
Summa	13,0	20 002,4	20 015,4	20 281,8

NOT 10 VERKLIGT VÄRDE

Marginalen Bank-koncernen värderar vissa finansiella instrument till verkligt värde. Därmed krävs upplysningar om värderingen till verkligt värde per nivå enligt värderingshierarki i IFRS 13.

Nivå 1 – Noterade priser (ej justerade) på aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2 – Modellvärdering med observerbar inputdata.

Nivå 3 – Modellvärdering där input inte baseras på observerbar marknadsdata.

Verkligt värde på noterade finansiella tillgångar motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda värderingstekniker såsom diskonterade kassaflöden. Härvid används i möjligaste mån allmänt tillgänglig information och i så liten mån som möjligt företags-specifik information. En värdering utifrån diskonterade kassaflöden baseras på prognostiserade kassaflöden hänförliga till den specifika tillgången, vilka nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta (avkastningskrav) som beaktar såväl tidsvärdet av pengar samt den risk de prognostiserade kassaflödena är associerade med. För en bedömning av en tillgångs verkliga värde utifrån diskonterade kassaflöden krävs en bedömning av:

- Marknadsmässigt avkastningskrav (diskonteringsränta)
- Prognostiserade kassaflöden

A) Avkastningskrav

För att uppskatta marknadens avkastningskrav uppskattas den för tillgången genomsnittligt viktade kapitalkostnaden WACC (Weighted

Average Cost of Capital), utifrån en marknadsmässig fördelning av kapitalkostnaden för lånat kapital respektive eget kapital. Kapitalkostnaden för eget kapital beräknas i enlighet med CAPM (Capital Asset Pricing Model). Utgångspunkten är att avkastningskravet skall spegla det avkastningskrav som en marknadsaktör hade använt vid värderingen av tillgångarna. Marknadsdata som ingår i avkastningskravet har hämtats från offentligt tillgänglig information. Den riskfria räntan estimeras utifrån marknadsräntor för svenska statsobligationer med en löptid på 10 år. Marknadsriskpremien uppskattas utifrån årliga undersökningar på den svenska finansmarknaden. Betavärde bedöms utifrån en uppskattning av tillgångens marknadsrisk, baserat på data från Reuters avseende relevanta jämförelsebolag på svenska marknaden. Kostnaden för långfristig finansiering uppskattas utifrån allmänt tillgänglig information om räntenivåer för företagsobligationer och värdepapperiserade krediter.

B) Prognostiserade kassaflöden

Marginalen Bank-koncernen gör prognoser och antaganden om framtida kassaflöden baserat på förväntade flöden och inte på kontrakterade flöden. Förväntade flöden beaktar historiska kassaflöden, typ av fordringar, ålder på gäldenär, nominella belopp på fordringar samt erfarenhet från liknande tillgångar. Vid varje utvärderingstillfälle tas även hänsyn till makrofaktorer såsom BNP-tillväxt, konjunkturläge och ränteläge.

Följande tabell visar Marginalen Bank-koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 mars 2021 samt de där verkligt värde lämnas i upplysningssyfte.

2021-03-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldssamband	261,5	-	-	261,5
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	-	-
Derivat	-	0,2	-	0,2
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 690,2	-	-	3 690,2
Utlåning till kreditinstitut	194,8	-	-	194,8
Utlåning till allmänheten	-	-	17 778,4	17 778,4
Övriga tillgångar	-	-	245,0	245,0
Summa tillgångar	4 146,6	0,2	18 023,4	22 170,2
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	15,0	-	15,0
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	19 564,2	19 564,2
Efterställda skulder	-	-	565,6	565,6
Övriga skulder	-	-	922,2	922,2
Summa skulder	-	15,0	21 052,0	21 067,0

NOT 10 Verkligt värde forts.

2020-12-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	263,6	-	-	263,6
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	-	-
Derivat	-	20,0	-	20,0
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 218,7	-	-	4 218,7
Utlåning till kreditinstitut	266,4	-	-	266,4
Utlåning till allmänheten	-	-	17 529,0	17 529,0
Övriga tillgångar	-	-	235,4	235,4
Summa tillgångar	4 748,7	20,0	17 764,4	22 533,1
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	-	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	19 849,8	19 849,8
Efterställda skulder	-	-	549,5	549,5
Övriga skulder	-	-	927,9	927,9
Summa skulder	-	-	21 327,2	21 327,2

2020-03-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	915,3	-	-	915,3
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	1,5	1,5
Derivat	-	0,5	-	0,5
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 062,0	-	-	2 062,0
Utlåning till kreditinstitut	332,8	-	-	332,8
Utlåning till allmänheten	-	-	18 041,1	18 041,1
Övriga tillgångar	-	-	239,7	239,7
Summa tillgångar	3 310,1	0,5	18 282,3	21 592,9
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	13,0	-	13,0
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	18 259,9	18 259,9
Efterställda skulder	-	-	890,8	890,8
Övriga skulder	-	-	851,7	851,7
Summa skulder	-	13,0	20 002,4	20 015,4

NOT 11 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

mkr	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv1 2020	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Helår 2020
Lån till upplupet anskaffningsvärde						
Konstaterade kreditförluster	-4,4	-7,0	-12,6	-4,4	-12,6	-38,2
Återvinning av tidigare konstaterade kreditförluster	1,8	2,0	1,9	1,8	1,9	8,1
Periodens förändring av reserv - Steg 1	-3,0	10,4	-21,2	-3,0	-21,2	-3,2
Periodens förändring av reserv - Steg 2	-0,2	-8,7	29,5	-0,2	29,5	19,1
Periodens förändring av reserv - Steg 3	-50,0	-45,7	-42,3	-50,0	-42,3	-152,2
Summa	-55,9	-48,8	-44,6	-55,9	-44,6	-166,5
Lånelöften och finansiella garantiavtal						
Periodens förändring av reserv - Steg 1	-0,3	0,2	0,0	-0,3	0,0	0,2
Periodens förändring av reserv - Steg 2	-	-	-	-	-	-
Periodens förändring av reserv - Steg 3	-	-	-	-	-	-
Summa	-0,3	0,2	0,0	-0,3	0,0	0,2
Summa kreditförluster IFRS9	-56,2	-48,7	-44,6	-56,2	-44,6	-166,3

Marginalen Bank fortsätter att aktivt följa utvecklingen avseende Covid-19 och utvärderar löpande i vilken utsträckning det rådande läget påverkar företagets verksamhet på både kort och lång sikt. Marginalen Bank följer de uttalanden om kreditlättnader kopplade till Covid-19 som EBA och FI gjort och har tagit hänsyn till dessa vid klassificering av de krediter som anstånd lämnats för till följd av Covid-19-påverkan.

Vår bedömning är att osäkerheten i kundernas nuvarande återbetalningsförmåga kvarstår även under kvartal 1 på grund av Covid-19. Den rådande osäkerheten medför att Marginalen Bank i beräkningen av kreditförlustreserveringar fortsätter med ökat PD (sannolikheten för fallissemang) för samtliga kunder i steg 2. För företagskunder har vi ökat PD med 20% och för privatkunder med 10%. Marginalen Bank fortsätter att följa utvecklingen dagligen och utvärderar dess effekter.

NOT 12 UTLÅNING

mkr	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 690,2	4 218,7	2 062,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	261,5	263,6	915,3
Utlåning till kreditinstitut	194,8	266,4	332,8
Utlåning till allmänheten	18 140,8	17 843,7	18 041,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-
Summa	22 287,4	22 592,4	21 351,2

mkr	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Utlåning till allmänhet, brutto¹⁾	19 375,4	19 034,9	19 156,9
varav Steg 1	12 153,5	12 017,2	12 531,9
varav Steg 2	1 144,4	1 217,0	986,1
varav Steg 3 egengenererade fordringar	2 411,2	2 296,7	2 135,9
varav Steg 3 förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	3 666,3	3 503,9	3 503,0
Summa reserveringar¹⁾	-1 234,5	-1 191,1	-1 115,8
varav Steg 1	-68,2	-64,2	-80,9
varav Steg 2	-62,3	-70,7	-60,2
varav Steg 3 egengenererade fordringar	-1 104,0	-1 056,3	-974,7
Utlåning till allmänhet, netto	18 140,8	17 843,7	18 041,1

¹⁾ Förvärvade fordringsportföljer värderas i enlighet med IFRS 9 och redovisas netto i steg 3, utlåning till allmänheten.

mkr	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Reserveringsgrad steg 1 %	0,6	0,5	0,6
Reserveringsgrad steg 2 %	5,4	5,8	6,1
Reserveringsgrad steg 3 % (egengenererade fordringar)	45,8	46,0	45,6

Utlåning till allmänheten - förändring av reserv för förväntade kreditförluster

mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserveringar 1 januari 2021	-64,2	-70,7	-1 056,2	-1 191,1
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	4,8	5,1	-12,6	-2,7
Förflyttning till Steg 1	-16,3	18,9	1,7	4,3
Förflyttning till Steg 2	4,0	-16,0	3,6	-8,4
Förflyttning till Steg 3	0,4	5,0	-38,3	-33,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	3,1	2,6	0,0	5,7
Övrigt	0,0	-7,1	-2,1	-9,2
Reserveringar 31 mars 2021	-68,2	-62,3	-1 104,0	-1 234,5

NOT 13 STÄLLDA SÄKERHETER

mkr	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Företagsinteckningar	0,0	0,0	35,0
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	153,4	127,4	157,0
Summa ställda säkerheter	153,4	127,4	192,0

NOT 14 EVENTUALFÖRPLIKTELSER

mkr	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Beviljade ej utbetalda lån	270,9	190,2	221,0
Outnyttjad del av beviljad kontokredit	909,7	1 011,6	705,9
Summa eventualförpliktelser	1 180,6	1 201,8	926,9

NOT 15 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Några väsentliga händelser har inte inträffat efter balansdagen.

Marginalen Bank moderbolaget

Finansiella rapporter i sammandrag

RESULTATRÄKNING

mkr	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv1 2020	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Helår 2020
Räntenetto ¹⁾	147,8	142,1	149,3	147,8	149,3	585,6
Provisionsnetto	20,6	18,8	25,0	20,6	25,0	88,2
Erhållen utdelning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoreultat av finansiella transaktioner	2,9	-9,8	-12,0	2,9	-12,0	-25,5
Övriga rörelseintäkter	4,5	7,1	5,2	4,5	5,2	21,4
Summa intäkter	175,9	158,3	167,5	175,9	167,5	669,7
Personalkostnader	-62,7	-61,2	-59,9	-62,7	-59,9	-231,0
Övriga kostnader	-58,8	-58,7	-54,6	-58,8	-54,6	-215,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-15,1	-13,6	-10,0	-15,1	-10,0	-47,6
Summa kostnader	-136,6	-133,6	-124,5	-136,6	-124,5	-493,8
Resultat före kreditförluster	39,3	24,7	43,0	39,3	43,0	176,0
Kreditförluster, netto	-56,2	-50,1	-44,6	-56,2	-44,6	-167,8
Rörelseresultat	-16,9	-25,4	-1,6	-16,9	-1,6	8,2
Nedskrivning av aktier och andelar	-	-	-	-	-	-1,5
Resultat före skatt	-16,9	-25,4	-1,6	-16,9	-1,6	6,7
Skatter	1,7	2,1	-2,1	1,7	-2,1	-12,7
Periodens resultat	-15,2	-23,3	-3,7	-15,2	-3,7	-6,1

TOTALRESULTAT

mkr	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv1 2020	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Helår 2020
Periodens resultat	-15,2	-23,3	-3,7	-15,2	-3,7	-6,1
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Verklig värdeförändring obligationer	-1,3	0,2	1,3	-1,3	1,3	0,5
Uppskjuten skatt verklig värdeförändring	0,3	0,0	-0,3	0,3	-0,3	-0,1
Summa övrigt totalresultat	-1,0	0,1	1,0	-1,0	1,0	0,4
Periodens totalresultat	-16,2	-23,2	-2,7	-16,2	-2,7	-5,7

¹⁾ Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden redovisas som ränteintäkter i samtliga perioder.

BALANSRÄKNING

mkr	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 690,2	4 218,7	2 062,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	261,5	263,6	915,3
Utlåning till kreditinstitut	152,4	197,9	215,4
Utlåning till allmänheten	16 841,3	16 567,1	16 820,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-
Derivatinstrument	0,2	20,0	0,8
Aktier och andelar	-	-	1,5
Aktier och andelar i koncernföretag	705,1	705,1	705,1
Immateriella anläggningstillgångar	334,5	302,7	216,3
Materiella anläggningstillgångar	13,0	14,0	17,3
Övriga tillgångar	281,4	272,8	325,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	62,6	58,2	81,7
Summa tillgångar	22 342,2	22 620,1	21 361,4
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	97,9	103,4	122,2
In- och upplåning från allmänheten	19 564,2	19 849,8	18 259,9
Derivatinstrument	15,0	-	13,0
Övriga skulder	81,7	100,2	53,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	286,5	249,9	261,5
Avsättningar	25,9	25,9	20,1
Efterställda skulder	593,6	593,1	890,8
Summa skulder	20 664,7	20 922,3	19 620,5
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	52,5	52,5	52,5
Fond för utvecklingskostnader	334,5	302,7	216,3
Primärkapitalinstrument	196,3	196,1	195,3
Balanserad vinst	1 109,4	1 152,7	1 280,4
Årets resultat	-15,2	-6,1	-3,7
Summa eget kapital	1 677,5	1 697,9	1 740,8
Summa skulder och eget kapital	22 342,2	22 620,1	21 361,4

NYCKELTAL

	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv1 2020	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Helår 2020
Vinstmarginal, %	-9,6	-16,0	-1,0	-9,6	-1,0	1,2
Avkastning på eget kapital, %	-3,2	-4,6	-0,3	-3,2	-0,3	0,4
Soliditet, %	7,5	7,5	8,1	7,5	8,1	7,5
K/I tal, %	77,7	84,4	74,3	77,7	74,3	73,7
Kapitalbas, mkr	2 150,9	2 253,9	2 528,3	2 150,9	2 528,3	2 253,9
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,2	11,2	11,1	10,2	11,1	11,2
Primärkapitalrelation, %	11,7	12,7	14,9	11,7	14,9	12,7
Total kapitalrelation, %	16,2	17,2	14,2	16,2	14,2	17,2
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	190,7	204,3	168,8	190,7	168,8	204,3
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	129,7	134,0	128,7	129,7	128,7	134,0
Riskvägt exponeringsbelopp, mkr	13 279,9	13 092,4	13 016,6	13 279,9	13 016,6	13 092,4
Eget kapital, mkr	1 677,5	1 697,9	1 740,8	1 677,5	1 740,8	1 697,9
Avkastning på tillgångar, %	-0,3	-0,4	0,0	-0,3	0,0	0,0
Balansomslutning, mkr	22 342,2	22 620,1	21 361,4	22 342,2	21 361,4	22 620,1
Utlåning/Inlåning, %	86,1	83,5	92,1	86,1	92,1	83,5
Kreditförlustnivå, %	1,3	1,2	1,1	1,3	1,1	1,0

För definitioner se sid 35.

KAPITALTÄCKNING

Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas 2021-03-31

mkr	MODERBOLAGET	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	597,6	4,5%
Särskilt kärnprimärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	134,7	1,0%
Kombinerat buffertkrav	333,5	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	1 065,8	8,0%
Kärnprimärkapital	1 360,9	10,2%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	796,8	6,0%
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	179,6	1,4%
Kombinerat buffertkrav	333,5	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig primärkapitalnivå	1 309,9	9,9%
Primärkapital	1 557,3	11,7%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	1 062,4	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	239,5	1,8%
Kombinerat buffertkrav	333,5	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig kapitalbasnivå	1 635,4	12,3%
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 150,9	16,2%

¹⁾ Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.

²⁾ Enligt gruppens interna kapitalutvärdering finns inget behov av att hålla kapital under Vägledning i pelare 2. Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i pelare 2.

Kapitaltäckning forts.

Följande tabeller visar en detaljerad redogörelse för kapitalbehov och kapitalbas i enlighet med FFFS 2014:12 och bilaga IV till Europeiska kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013.

	MODERBOLAGET		
	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Kapitalbas			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	52,5	52,5	52,5
Ej utdelade vinstmedel	1 123,2	1 161,2	1 496,7
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	320,6	294,2	-
Minoritetsintressen	-	-	-
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-15,2	-6,1	-3,7
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 481,1	1 501,8	1 545,5
Avgår:			
Avgår ytterligare värdejustering	0,0	0,0	0,0
Avgår immateriella tillgångar	-200,9	-150,1	-216,3
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-	-
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilka institutet har en väsentlig investering	-	-	-
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	80,7	113,0	113,0
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-120,2	-37,1	-103,3
Kärnprimärkapital	1 360,9	1 464,7	1 442,2
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	196,3	196,1	494,6
varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	196,3	196,1	195,3
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	0,0	0,0	299,3
Primärkapitaltillskott	196,3	196,1	494,6
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 557,3	1 660,8	1 936,8
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	593,6	593,1	591,4
Supplementärkapital	593,6	593,1	591,4
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 150,9	2 253,9	2 528,3

Marginalen Banks primärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av kapitaltäckningsförordningen (EU) nr 575/2013. Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dess dotterföretag.

Kapitaltäckning forts.

	MODERBOLAGET		
	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Risikvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponering mot offentliga organ	-	-	-
Exponeringar mot institut	33,7	44,9	46,6
Exponeringar mot företag	1 310,3	1 260,3	1 582,7
Exponeringar mot hushåll	7 991,2	7 871,5	7 893,2
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	222,6	225,4	247,3
Fallerande exponeringar	1 934,2	1 888,3	1 705,9
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-
Aktieexponeringar	158,7	158,7	160,3
Övriga poster	360,3	372,5	70,5
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	12 011,0	11 821,6	11 706,5
Risikvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0,2	2,0	-
Risikvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	5,1	5,2	15,7
Risikvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Schablonmetoden)	1 263,6	1 263,6	1 294,4
Summa riskvägt exponeringsbelopp	13 279,9	13 092,4	13 016,7

	MODERBOLAGET		
	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Risikbaserat kapitalkrav			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-
Exponeringar mot institut	2,7	3,6	3,7
Exponeringar mot företag	104,8	100,8	126,6
Exponeringar mot hushåll	639,3	629,7	631,5
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	17,8	18,0	19,8
Fallerande exponeringar	154,7	151,1	136,5
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-
Aktieexponeringar	12,7	12,7	12,8
Övriga poster	28,8	29,8	5,6
Summa kapitalkrav för kreditrisk	960,9	945,7	936,5
Kapitalkrav för CVA-risk	0,0	0,2	-
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,4	0,4	1,3
Kapitalkrav för operativ risk (Schablonmetoden)	101,1	101,1	103,6
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 062,4	1 047,4	1 041,3
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)¹⁾			
Koncentrationsrisk	150,1	146,3	154,5
Ränterisk i bankboken	89,4	101,9	110,5
Pensionsrisk	-	-	-
Totalt särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	239,5	248,1	264,9
Kapitalbuffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	332,0	327,3	325,4
Kontracyklisk buffert	1,5	1,3	1,5
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	333,5	328,6	326,9
Pelare 2 vägledning²⁾	E/T	E/T	E/T
Total lämplig kapitalbasnivå	1 635,4	1 624,2	1 633,2

¹⁾ Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.

²⁾ Enligt gruppens interna kapitalutvärdering finns inget behov av att hålla kapital under Vägledning i pelare 2. Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i pelare 2.

Kapitaltäckning forts.

I mars 2020 sänktes det kontracykliska buffertkravet i Sverige till 0,0.

	MODERBOLAGET		
	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,2	11,2	11,1
Primärkapitalrelation, %	11,7	12,7	14,9
Total kapitalrelation, %	16,2	17,2	19,4
Institutspecifikt buffertkrav, %	7,0	7,0	7,0
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk buffert, %	0,0	0,0	0,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	5,7	6,7	6,6

LIKVIDITETSRESERV

mkr	MODERBOLAGET		
	31 Mars 2021	31 Dec 2020	31 Mars 2020
Tillgångar på nivå 1	3 849,1	4 378,1	2 882,7
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 690,2	4 218,7	2 062,0
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	158,9	159,4	820,7
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 849,1	4 378,1	2 882,7
Tillgodohavanden hos andra banker	107,4	138,0	165,7
Likviditetsreserv	3 956,5	4 516,1	3 048,3
Finansieringskällor			
Upplåning från kreditinstitut	97,9	103,4	122,2
In- och upplåning från allmänheten	19 564,2	19 849,8	18 259,9
Upplupna räntor inlåning	190,4	170,5	160,7
Primärkapitalinstrument, netto	173,4	196,1	195,3
Efterställda skulder	593,6	593,1	890,8
Summa	20 619,4	20 912,8	19 629,0
Övrig information			
Likviditetstäckningskvot, %	190,7	204,3	168,8
Stabil Nettofinansieringskvot, %	129,7	134,0	128,7
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	20,0	22,6	16,5

Likviditetsreserv forts.

Specifikation av Likviditetsreserv i valutor**31 mars 2021**

Moderbolaget	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 849,1	3 849,1	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 690,2	3 690,2	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	158,9	158,9	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 849,1	3 849,1	-	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	107,4	85,6	11,9	0,0	9,9
Likviditetsreserv	3 956,5	3 934,7	11,9	0,0	9,9

31 december 2020

Moderbolaget	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	4 378,1	4 378,1	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	4 218,7	4 218,7	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	159,4	159,4	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	4 378,1	4 378,1	-	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	138,0	118,6	4,4	0,0	15,0
Likviditetsreserv	4 516,1	4 496,7	4,4	0,0	15,0

31 mars 2020

Moderbolaget	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	2 882,7	2 882,7	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 062,0	2 062,0	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	820,7	820,7	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	2 882,7	2 882,7	-	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	165,7	137,7	17,2	0,0	10,7
Likviditetsreserv	3 048,3	3 020,4	17,2	0,0	10,7

Informationen i denna not ska lämnas minst fyra gånger per år enligt föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2014:21).

Intygande

Verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten för perioden 1 januari 2021 till 31 mars 2021 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 5 maj 2021

Ewa Glenow
Verkställande direktör & styrelseledamot

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Om Marginalen Bank

Marginalen Bank Bankaktiebolag erbjuder privatpersoner och företag enkla och tydliga banktjänster inom områdena låna, spara, betala och försäkring. Marginalen Bank är moderbolag i en koncern som bildades i samband med att dotterbolagen Sergel Finans AB, Sergel Finans Oy samt Sergel Finans AS förvärvades från Telia Company i juni 2017. Dotterbolagen äger och förvärvar kreditportföljer i respektive land. Marginalen Bankkoncernen har cirka 300 medarbetare fördelade på kontor i Borås, Skellefteå, Stockholm och Sundsvall. Marginalen Bank ägs av moderbolaget Marginalen AB, är certifierat enligt ISO 9001:2015 och står under Finansinspektionens tillsyn. Samtliga inlåningskonton omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Affärsidé

Marginalen Bank skapar tid och möjligheter för människor och företag att utvecklas genom att vi förenklar deras ekonomiska vardag. Det gör vi genom att lyssna på våra kunder och erbjuda okomplicerade och konkurrenskraftiga produkter och tjänster.

Vision

Bidra till en bättre värld genom att skapa ekonomiskt försprång för människor som söker en bank och partner som inte bara tittar på siffror utan lika mycket på idéer och framtid.

Publicering av ekonomisk information

Finansiell kalender

Kvartalsrapport för andra kvartalet 2021 publiceras i vecka 33 2021.

Kontaktuppgifter:

Adnan Hadziosmanovic
Finanschef
Telefon 070-265 32 00

Anders Karlström
Informationschef
Telefon 070-735 36 77

Marginalen Bank

Org.nr. 516406-0807

Adolf Fredriks kyrkogata 8
Box 26134
111 37 Stockholm

www.marginalen.se
Tel 0771-717 710

Definitioner

Koncernens finansiella rapporter innehåller alternativa nyckeltal som Marginalen bedömer ger värdefull information till läsaren, eftersom de används av koncernen för intern styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan rapportperioder. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitaltäckningsregelverket. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. Beräkningar nedan är baserade på senaste periodens utfall.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nyckeltalen nedan avser koncernen och moderbolaget. Beräkningarna avser koncernen.

Räntenetto

Ränteintäkter minus räntekostnader samt leasingintäkter, netto
Beräkning: $(250,9 + 11,7 - 69,5)$

Vinstmarginal

Rörelseresultat i relation till rörelseintäkter
Beräkning: $(-12,7 / 177,6) * 100$

Avkastning på eget kapital

Justerat resultat i relation till genomsnittligt eget kapital
Beräkning: $((-12,7 * 0,794) * 4 / 1\,914,5) * 100$

Soliditet

Eget kapital vid periodens utgång i relation till totala tillgångar vid periodens utgång
Beräkning: $(1\,908,5 / 23\,003,5) * 100$

Justerat resultat

Rörelseresultat med avdrag för 20,6% schablonskatt
Beräkning: $(-12,7 * 0,794)$

Avkastning på tillgångar

Rörelseresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning
Beräkning: $((-12,7 * 4) / 23\,147,4) * 100$

Totalresultat efter skatt

Totalresultat inklusive komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen
Beräkning: -7,9

K/I-tal

Totala rörelsekostnader i relation till totala rörelseintäkter
Beräkning: $(134,1 / 177,6) * 100$

Utlåning/Inlåning

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten
Beräkning: $(18\,140,8 / 19\,564,2) * 100$

Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten
Beräkning: $((56,2 * 4) / 17\,992,2) * 100$

NYCKELTAL DEFINIERADE I KAPITALTÄCKNINGSOCH LIKVIDITETSREGLERINGAR

Nyckeltalen nedan avser konsoliderad situation och moderbolaget. Beräkningarna avser moderbolaget.

Riskvägt exponeringsbelopp

Det riskvägda beloppet för en exponering bestäms av exponeringens värde multiplicerad med dess riskvikt
Beräkning: 13 279,9

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 72
Beräkning: 2 150,9

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(1\,360,9 / 13\,279,9) * 100$

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(1\,557,3 / 13\,279,9) * 100$

Total kapitalrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(2\,150,9 / 13\,279,9) * 100$

Likviditetstäckningskvot (LCR)

Likviditetsbuffert i relation till nettolikviditetsutflöden under en stressperiod på 30 kalenderdagar
Beräkning: $(3\,956,5 / 2\,075,0) * 100$

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Tillgänglig stabil finansiering i relation till krav på stabil finansiering
Beräkning: 129,7%

Adolf Fredriks kyrkogata 8, 111 37 Stockholm
www.marginalen.se
Växel: 010-495 10 00

