

EN MÄNSKLIGARE BANK

marginalen bank



Kvartalsrapport 2021

januari - juni



Andra kvartalet 2021 i koncernen

- Räntenettet uppgick till 201,1 mkr (193,0) vilket är en ökning med 4,2 procent.
- K/I talet uppgick till 65,9% (75,5).
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,7% (1,2) och ligger i nivå med förväntningarna.
- God tillväxt för företagsutlåning.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 19 515 mkr (19 564).
- Solida kapital- och likviditetsbuffertar.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Några väsentliga händelser har inte inträffat under kvartalet.

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Några väsentliga händelser har inte inträffat efter balansdagen.

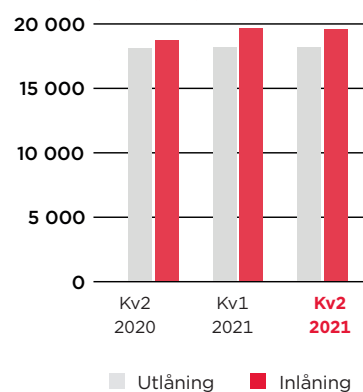
”hög affärsaktivitet, god tillväxt och ett allt bättre resultat”

SAMMANFATTNING

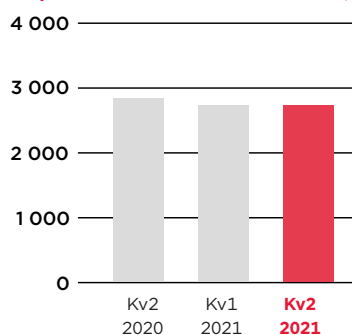
	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan- Jun 2021	Jan- Jun 2020	R12 Kv 2 2021	Helår 2020
Räntenetto, mkr	201,1	193,0	173,7	394,2	345,6	737,4	688,8
Rörelseintäkter, mkr	201,5	177,6	186,6	379,2	352,6	729,5	703,0
Rörelseresultat, mkr	37,0	-12,7	21,5	24,4	22,1	61,7	59,4
Periodens resultat, mkr	28,7	-12,5	11,5	16,2	8,7	38,8	31,0
Periodens totalresultat, mkr	25,6	-7,9	0,8	17,7	7,1	37,7	22,1
Vinstmarginal, %	18,4	-7,1	11,5	6,4	6,3	8,5	8,5
Avkastning på eget kapital, %	6,1	-2,1	3,5	2,0	1,8	2,5	2,4
Soliditet, %	8,4	8,3	8,7	8,4	8,7	8,4	8,2
K/I-tal, %	65,9	75,5	64,2	70,4	68,2	69,0	67,9
Avkastning på tillgångar, %	0,6	-0,2	0,4	0,2	0,2	0,3	0,3
Kreditförlustnivå, %	0,7	1,2	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9
Utlåning/Inlåning, %	92,9	92,7	96,7	92,9	96,7	92,9	89,9
<i>Nedanstående kapital- och likviditetsrelationer visar konsoliderad situation</i>							
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,4	10,3	10,6	10,4	10,6		10,9
Primärkapitalrelation, %	11,2	11,1	12,4	11,2	12,4		11,7
Totalkapitalrelation, %	13,4	13,3	14,3	13,4	14,3		13,8
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	268,0	280,3	275,8	268,0	275,8		334,3
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	126,7	121,3	121,2	126,7	121,2		124,3

För definitioner se sid 37.

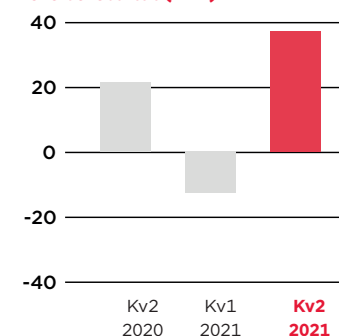
Utlåning / Inlåning (mkr)



Kapitalbas Konsoliderad situation (mkr)



Rörelseresultat (mkr)



Vd har ordet

Marginalen Bank utvecklas i positiv riktning med ytterligare ett kvartal som kännetecknas av hög affärsaktivitet, god tillväxt och ett allt bättre resultat. Under det andra kvartalet lånade vi ut 1,1 mdkr (kv1 1,2 mdkr) till ca 7 000 nya kunder. Affärsaktiviteten fortsätter att vara hög inom företagsmarknaden genom våra banktjänster företagslån och leasing där nytulningen under det första halvåret ökade med ca 90% jämfört med samma period föregående år. Den totala utlåningsvolymen ligger på 18,1 mdkr vilket är i linje med föregående kvartal.

Rörelseresultatet uppgår till 37,0 mkr (-12,7). Allt starkare återbetalningsförmåga hos våra kunder är den främsta anledningen till att rörelseresultatet förbättras. Vi noterar förbättrad kreditkvalité inom samtliga segment av vår portfölj vilket har lett till att reserveringsbehovet för eventuella kreditförluster minskar och resultatet från förvärvade förfallna kreditportföljer ökar.

Vårt räntenetto fortsätter att öka i takt med utlåningen samtidigt som finansieringskostnaderna minskar. Våra kostnader minskar något under kvartalet till 132,9 mkr (134,1). Samtidigt som vi kan konstatera att resultatutvecklingen under kvartalet ligger i linje med vår plan fortsätter vårt effektiviseringsarbete med tydligt syfte att stabilisera och i förlängningen minska vår kostnadsbas.

Under kvartalet minskar kreditförlustnivån till 0,7% (1,2). Vi noterar en förbättrad återbetalningsförmåga hos våra kunder jämfört med föregående perioder vilket innebär bland annat att mindre volym går över till inkasso. Detta bidrar till att reserveringsbehovet för eventuella kreditförluster minskar och därmed minskar kreditförlustnivån. Den goda utvecklingen under kvartalet ger oss anledning att vara försiktigt positiva inför framtiden samtidigt som det inte går att helt utesluta störningar i ekonomin till följd av pandemin vilket fortfarande kan bidra till temporära försämringar av kreditkvalitén. Vi väljer därför att behålla reserven för kreditförluster till följd av pandemin som togs i mars 2020.

Vi fortsätter att stödja våra befintliga kunder genom en turbulent tid samtidigt som vi kan konstatera att allt färre kunder har anstånd eller andra betalningslättnader till följd av pandemin. Vi anpassar vår verksamhet i takt med att omvärlden förändras och kommer även framöver att agera utifrån vår långsiktiga strategi, där kundens behov och välmående, våra tjänsters funktionalitet och kvalitet samt god finansiell motståndskraft i banken sätts i centrum.

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

Under kvartalet har vi introducerat nya tjänster som möjliggör en effektivare och säkrare kommunikation med våra kunder. Funktionaliteten i den nya mobilbanken har bland annat utökats med möjligheten för våra kunder att få löpande information och viktiga nyheter genom pushnotiser i mobilen. Dessutom är en säkrare identifieringstjänst implementerad i mobilbanken med hjälp av kombinationen QR kod och Bank-Id. Som en del av vårt effektiviseringsarbete och i syfte att förenkla e-signeringen för våra kunder och samtidigt minska våra kostnader har vi utvecklat en egen e-signeringslösning som kommer att ersätta motsvarande tjänster som vi idag köper in.

När jag summerar det första halvåret kan jag med glädje konstatera att vi fortsätter vår tillväxtresa, inte minst inom våra fokusområden som exempelvis företagsmarknad. In- och utlåningsvolymerna följer den plan som vi satte förra året samtidigt som vi har välkomnat nästan 15 000 nya kunder. Jag ser fram emot en fortsatt hög affärsaktivitet och utveckling av vårt erbjudande under andra halvåret inom såväl privat- som företagsmarknaden.



Stockholm den 18 augusti 2021

Ewa Glennow
Vd Marginalen Bank

Finansiell översikt koncernen

Det andra kvartalet 2021 jämfört med första kvartalet 2021

Koncernens rörelseresultat uppgick till 37,0 mkr (-12,7). Periodens totalresultat för verksamheten uppgick till 25,6 mkr (-7,9) och avkastningen på eget kapital för verksamheten uppgick till 6,1% (-2,1). K/1-talet uppgick till 65,9% (75,5).

Intäkter

Räntenettet uppgick till 201,1 mkr (193,0) vilket är en ökning med 4,2 procent. Förändringen beror främst på ökade ränteintäkter från utlåning till allmänheten samt från förvärvade fordringsportföljer. Provisionsnettot uppgick till 8,6 mkr (10,0). Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -11,8 mkr (-29,9).

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021
Räntenetto	201,1	193,0
Provisionsnetto	8,6	10,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-11,8	-29,9
Övriga rörelseintäkter	3,7	4,5
Summa intäkter	201,5	177,6

Kostnader

Koncernens totala kostnader exklusive kreditförluster uppgick till -132,9 mkr (-134,1). Personalkostnaderna uppgick till -61,2 mkr (-63,8) och ligger i nivå med förväntningarna. Övriga kostnader uppgick till -52,2 mkr (-51,9). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -19,4 mkr (-18,5).

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021
Personalkostnader	-61,2	-63,8
Övriga kostnader	-52,2	-51,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-19,4	-18,5
Summa kostnader	-132,9	-134,1

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick till -31,6 mkr (-56,2). Kreditförlustnivån uppgick till 0,7% (1,2) och ligger i nivå med förväntningarna.

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021
Kreditförluster, netto	-31,6	-56,2
Kreditförlustnivå, %	0,7	1,2
Reserveringsgrad steg 3, egengenererade fordringar, %	46,7	45,8

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 2 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 18 133,9 mkr (18 140,8). Utlåningen finansieras i allt väsentligt genom inlåning från allmänheten. Vid periodens slut uppgick den totala inlåningen från allmänheten till 19 515,5 mkr (19 564,2). Likviditetsreserven utgörs i huvudsak av tillgodohavande hos centralbanken och andra banker samt värdepapper i belåningsbara statsskuldsförbindelser. Likviditetstäckningskvoten i den konsoliderade situationen uppgick till 268,0% (280,3).

Kapitaltäckning

I den konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelationen vid periodens slut till 10,4% (10,3) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp, uppgick till 13,4% (13,3). Kapitalbasen uppgick till 2 730,6 mkr (2 733,3) och riskvägt exponeringsbelopp till 20 388,8 mkr (20 562,0).

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	Kv2 2021	Kv1 2021
Riskvägt exponeringsbelopp	20 388,8	20 562,0
Kapitalbas	2 730,6	2 733,3
Totalt kapitalkrav	2 475,8	2 501,5
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,4	10,3
Primärkapitalrelation, %	11,2	11,1
Total kapitalrelation, %	13,4	13,3

Skatt

Skattekostnaderna uppgick till -8,3 mkr (0,2).

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital för perioden var 6,1% (-2,1).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 25,6 mkr (-7,9).

Makroekonomisk utveckling

Under det andra kvartalet 2021 fortsatte den makroekonomiska återhämtningen både globalt såväl som i Sverige. Vaccineringen runt om i världen håller en hög takt vilket har bidragit till ett positivare sentiment bland både företag och hushåll. OECD prognostiserar en global tillväxt på knappt 6 procent 2021 efter ett historiskt 2020 där tillväxten sjönk med drygt 3 procent.

För svensk del har arbetsmarknaden stabiliserats och Statistiska centralbyrån ser en ljusning även om arbetslösheten är fortsatt hög på drygt 9 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 har utvecklats något svagare, även om lättade restriktioner under sommaren leder till förbättrade utsikter. Arbetslösheten i eurozonen uppgår till knappt 8 procent under kvartalet även om skillnaderna mellan länderna är stora.

USA är det land i väst som har sett starkast återhämtning vilket till stor del beror på en snabbare vaccinationstakt än i Europa. Arbetslösheten var knappt 6 procent under kvartalet och har därmed återhämtat sig rejält från drygt 14 procent i april 2020. Vidare indikerar inköpsindex för både industrin och tjänstesektorn på en fortsatt hög aktivitet.

Marginalen Bank koncernen

Finansiella rapporter i sammandrag

RESULTATRÄKNING

mkr	Not	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Helår 2020
Räntenetto ¹⁾	3	201,1	193,0	173,7	394,2	345,6	688,8
Provisionsnetto		8,6	10,0	10,7	18,6	26,1	43,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-11,8	-29,9	-2,3	-41,8	-28,8	-50,8
Övriga rörelseintäkter		3,7	4,5	4,5	8,2	9,7	21,4
Summa intäkter		201,5	177,6	186,6	379,2	352,6	703,0
Personalkostnader		-61,2	-63,8	-65,6	-125,0	-126,3	-235,2
Övriga kostnader		-52,2	-51,9	-38,9	-104,1	-85,6	-181,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-19,4	-18,5	-15,3	-37,9	-28,6	-61,1
Summa kostnader		-132,9	-134,1	-119,7	-267,0	-240,5	-477,2
Resultat före kreditförluster		68,7	43,5	66,9	112,2	112,1	225,8
Kreditförluster, netto	11	-31,6	-56,2	-45,4	-87,8	-90,0	-166,3
Rörelseresultat		37,0	-12,7	21,5	24,4	22,1	59,4
Nedskrivning av aktier och andelar		-	-	-1,5	-	-1,5	-1,5
Resultat före skatt		37,0	-12,7	19,9	24,4	20,5	57,9
Skatter		-8,3	0,2	-8,4	-8,2	-11,8	-26,9
Periodens resultat ²⁾		28,7	-12,5	11,5	16,2	8,7	31,0

TOTALRESULTAT

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Helår 2020
Periodens resultat	28,7	-12,5	11,5	16,2	8,7	31,0
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferens utländsk valuta	-2,7	5,6	-9,8	2,9	-1,7	-9,3
Verklig värdeförändring obligationer	-0,4	-1,3	-1,2	-1,7	0,1	0,5
Uppskjuten skatt verklig värdeförändring	0,1	0,3	0,3	0,4	0,0	-0,1
Summa övrigt totalresultat	-3,1	4,6	-10,7	1,6	-1,6	-8,9
Periodens totalresultat	25,6	-7,9	0,8	17,7	7,1	22,1
Hänförbart till:						
Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ)	21,0	-12,4	-3,7	8,8	-1,9	3,7
Innehavare av primärkapitaltillskott	4,6	4,5	4,5	9,0	9,0	18,4
Summa	25,6	-7,9	0,8	17,7	7,1	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 7,2 mkr.

BALANSRÄKNING

mkr	Not	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 499,0	4 218,7	2 489,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		260,1	263,6	904,7
Utlåning till kreditinstitut	12	238,5	266,4	274,1
Utlåning till allmänheten	12	18 133,9	17 843,7	18 028,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		-	-	-
Derivatinstrument		14,8	20,0	10,3
Aktier och andelar		-	-	-
Immateriella anläggningstillgångar		360,8	302,7	249,0
Materiella anläggningstillgångar		132,0	140,9	149,9
Övriga tillgångar		194,4	170,4	160,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		118,6	65,0	101,8
Summa tillgångar		22 952,2	23 291,4	22 367,4
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder till kreditinstitut		96,8	103,4	115,7
In- och upplåning från allmänheten		19 515,5	19 849,8	18 650,8
Derivatinstrument		-	-	-
Övriga skulder		279,5	292,3	215,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		338,3	286,6	304,1
Avsättningar		198,1	245,7	245,3
Efterställda skulder		594,1	593,1	891,6
Summa skulder		21 022,3	21 370,7	20 422,9
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		52,5	52,5	52,5
Övrigt tillskjutet kapital		601,4	601,4	601,4
Primärkapitalinstrument		196,6	196,1	195,6
Balanserad vinst		1 063,2	1 039,6	1 086,2
Periodens resultat		16,2	31,0	8,7
Summa eget kapital		1 929,9	1 920,6	1 944,5
Summa skulder och eget kapital		22 952,2	23 291,4	22 367,4

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

mkr	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Eget kapital vid periodens ingång	1 920,6	1 945,9	1 945,9
Periodens resultat	16,2	31,0	8,7
Övrigt totalresultat	1,6	-8,9	-1,6
Räntekostnad obligation	-9,0	-18,4	-9,0
Övriga förändringar	-	-3,3	-
Nyemission av primärkapitalinstrument	-	-	-
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument	0,5	1,0	0,5
Lämnat koncernbidrag, netto efter skatt	-	-26,7	-
Eget kapital vid periodens utgång	1 929,9	1 920,6	1 944,5

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

KASSAFLÖDESANALYS

mkr	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Likvida medel vid periodens början	4 485,1	2 893,3	2 893,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-749,8	1 219,8	-255,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2,2	705,3	141,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-333,4	-15,5
Periodens kassaflöde	-747,6	1 591,8	-129,8
Likvida medel vid periodens slut	3 737,5	4 485,1	2 763,5

Kassaflödet under perioden påverkas främst av den löpande verksamheten. Vår ökade utlåning till allmänheten och minskade inlåning från allmänheten påverkar kassaflödet negativt. 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. Samtliga noter avser Marginalen Bank koncernen 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 (sammantaget 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). Konsoliderad situation omfattar de bolag som ingår i ESCO Marginalens konsoliderade situation. 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 rörelse regler.

NOT 3 RÄNTENETTO

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Helår 2020
Ränteintäkter						
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	0,0	-	0,0	0,0	0,1	0,1
Utlåning till allmänheten	258,7	250,9	235,6	509,6	467,5	942,7
Räntebärande värdepapper	-	-	0,0	-	0,0	0,0
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Summa ränteintäkter	258,7	250,9	235,6	509,7	467,7	942,9
Leasingintäkter	11,0	11,7	11,4	22,7	23,7	46,0
Räntekostnader						
Inlåning från kreditinstitut	0,0	-0,1	-	-0,1	-	-0,1
Inlåning från allmänheten	-49,0	-49,9	-46,3	-98,9	-92,0	-197,8
Räntebärande värdepapper	0,1	0,1	-0,7	-3,3	-1,1	-1,9
Efterställda skulder	-9,9	-9,6	-17,2	-19,5	-34,3	-63,0
Övriga räntekostnader	-9,8	-10,1	-9,2	-16,3	-18,4	-37,2
Summa räntekostnader	-68,6	-69,6	-73,3	-138,1	-145,8	-300,1
Räntenetto	201,1	193,0	173,7	394,2	345,6	688,8

NOT 4 RÖRELSESEGMENT

Kv2 2021, mkr	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Resultaträkning				
Ränteintäkter	234,1	6,9	17,7	258,7
Leasingintäkter	11,0	-	-	11,0
Räntekostnader	-68,6	-	-	-68,6
Räntenetto	176,5	6,9	17,7	201,1
Erhållna utdelningar	-	-	-	-
Provisionsintäkter	32,7	-	5,0	37,7
Provisionskostnader	-19,9	-	-9,3	-29,1
Provisionsnetto	12,8	-	-4,3	8,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-9,8	12,6	-14,6	-11,8
Övriga rörelseintäkter	3,7	-	-	3,7
Summa rörelseintäkter	183,3	19,5	-1,2	201,5
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-132,8	-3,7	3,6	-132,9
Resultat före kreditförluster	50,5	15,8	2,4	68,7
Kreditförluster	-31,6	-	-	-31,6
Rörelseresultat	18,8	15,8	2,4	37,0
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	17 279,0	193,2	661,7	18 133,9
Summa tillgångar	22 020,2	219,7	712,3	22 952,2
Summa skulder	20 969,5	1,2	51,6	21 022,3
Interna/externa intäkter				
Intäkter, externa kunder	164,0	19,5	-1,2	182,3
Intäkter, internt	19,3	-	-	19,3
Summa rörelseintäkter	183,3	19,5	-1,2	201,5

NOT 4 Rörelsesegment forts.

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.

Kv2 2020, mkr	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Resultaträkning				
Ränteintäkter	224,9	2,3	8,4	235,6
Leasingintäkter	11,4	-	-	11,4
Räntekostnader	-73,3	-	-	-73,3
Räntenetto	162,9	2,3	8,4	173,7
Erhållna utdelningar	-	-	-	-
Provisionsintäkter	33,4	-	5,2	38,6
Provisionskostnader	-19,0	-	-8,8	-27,9
Provisionsnetto	14,4	0,0	-3,6	10,7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5,8	0,3	-8,4	-2,3
Övriga rörelseintäkter	4,5	-	-	4,5
Summa rörelseintäkter	187,6	2,6	-3,6	186,6
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-119,8	-1,9	2,0	-119,7
Resultat före kreditförluster	67,8	0,7	-1,6	66,9
Kreditförluster	-45,4	-	-	-45,4
Rörelseresultat	22,4	0,7	-1,6	21,5
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	17 130,4	148,2	749,6	18 028,2
Summa tillgångar	21 537,4	146,0	684,0	22 367,4
Summa skulder	20 357,5	15,8	49,6	20 422,9
Interna/externa intäkter				
Intäkter, externa kunder	170,6	2,6	-3,6	169,6
Intäkter, internt	17,1	-	-	17,1
Summa rörelseintäkter	187,6	2,6	-3,6	186,6

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 beslutsfattare. 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

Följande tabeller visar en detaljerad redogörelse för kapitalbehov och kapitalbas i enlighet med FFFS 2014:12 och Europeiska kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 637/2021 för konsoliderad situation.

Nyckeltal, mkr - KONSOLIDERAD SITUATION	30 Jun 2021
Tillgänglig kapitalbas (belopp)	
Kärnprimärkapital	2 120,2
Primärkapital	2 287,9
Totalt kapital	2 730,6
Riskvägt exponeringsbelopp	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	20 388,8
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
Kärnprimärkapitalrelation (%)	10,4
Primärkapitalrelation (%)	11,2
Total kapitalrelation (%)	13,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	0,0
Systemriskbuffert (%)	-
Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	-
Kombinerat buffertkrav (%)	2,5
Samlade kapitalkrav (%)	10,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	2,5
Bruttosoliditetsgrad	
Totalt exponeringsmått	25 132,9
Bruttosoliditetsgrad (%)	9,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)	
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0
Likviditetstäckningskvot	
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	3 712,9
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	2 047,6
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	662,4
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 385,2
Likviditetstäckningskvot (%)	268,0
Stabil nettofinansieringskvot	
Total tillgänglig stabil finansiering	21 967,1
Totalt behov av stabil finansiering	17 331,9
Stabil nettofinansieringskvot (%)	126,7

NOT 5 Kapitäläckning forts.

Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas 2021-06-30, mkr	KONSOLIDERAD SITUATION	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	917,5	4,5%
Särskilt kärnprimärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	186,6	0,9%
Kombinerat buffertkrav	512,9	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	-	-
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	1 617,0	7,9%
Kärnprimärkapital	2 120,2	10,4%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	1 223,3	6,0%
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	248,9	1,2%
Kombinerat buffertkrav	512,9	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	-	-
Total lämplig primärkapitalnivå	1 985,1	9,7%
Primärkapital	2 287,9	11,2%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	1 631,1	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	331,8	1,6%
Kombinerat buffertkrav	512,9	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	-	-
Total lämplig kapitalbasnivå	2 475,8	12,1%
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 730,6	13,4%

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.

	KONSOLIDERAD SITUATION		
	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Kapitalbas, mkr			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	0,2	0,2	0,2
Ej utdelade vinstmedel	2 089,3	2 038,4	2 029,6
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	224,4	230,0	248,8
Minoritetsintressen	-	-	-
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	16,9	54,5	22,4
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 330,9	2 323,2	2 301,0
Avgår:			
Avgår ytterligare värdejustering	0,0	0,0	0,0
Avgår immateriella tillgångar	-293,1	-221,4	-304,6
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-	-
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilka institutet har en väsentlig investering	-	-	-
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	82,4	117,0	117,9
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-210,8	-104,5	-186,8
Kärnprimärkapital	2 120,2	2 218,7	2 114,2
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	167,7	154,5	353,9
Primärkapitaltillskott	167,7	154,5	353,9
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	2 287,9	2 373,1	2 468,1
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	442,7	417,8	376,1
Supplementärkapital	442,7	417,8	376,1
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 730,6	2 790,9	2 844,2

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		
	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Riskvägt exponeringsbelopp, mkr			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponering mot offentliga organ	11,0	23,2	-
Exponeringar mot institut	143,3	139,7	126,4
Exponeringar mot företag	235,3	513,6	582,4
Exponeringar mot hushåll	8 980,1	8 584,6	8 621,7
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	227,5	225,4	252,8
Fallerande exponeringar	8 471,2	8 522,1	8 128,6
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-
Aktieexponeringar	51,1	36,4	47,9
Övriga poster	563,9	512,1	326,2
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	18 683,3	18 557,1	18 086,0
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	1,2	3,7	-
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	7,2	11,2	8,6
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Schablonmetoden)	1 697,0	1 697,0	1 807,9
Summa riskvägt exponeringsbelopp	20 388,8	20 269,0	19 902,5

	KONSOLIDERAD SITUATION		
	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Riskbaserat kapitalkrav, mkr			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	0,9	1,9	-
Exponeringar mot institut	11,5	11,2	10,1
Exponeringar mot företag	18,8	41,1	46,6
Exponeringar mot hushåll	718,4	686,8	689,7
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	18,2	18,0	20,2
Fallerande exponeringar	677,7	681,8	650,3
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-
Aktieexponeringar	4,1	2,9	3,8
Övriga poster	45,1	41,0	26,1
Summa kapitalkrav för kreditrisk	1 494,7	1 484,6	1 446,9
Kapitalkrav för CVA-risk	0,1	0,3	-
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,6	0,9	0,7
Kapitalkrav för operativ risk (Schablonmetoden)	135,8	135,8	144,6
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 631,1	1 621,5	1 592,2
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹⁾			
Koncentrationsrisk	212,2	218,3	213,1
Ränterisk i bankboken	119,6	121,0	118,0
Pensionsrisk	-	-	-
Totalt särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	331,8	339,3	331,1
Kapitalbuffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	509,7	506,7	497,6
Kontracyklisk buffert	3,2	3,0	2,8
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	512,9	509,7	500,4
Pelare 2 vägledning ²⁾	-	-	-
Total lämplig kapitalbasnivå	2 475,8	2 470,5	2 423,7

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		
	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,4	10,9	10,6
Primärkapitalrelation, %	11,2	11,7	12,4
Total kapitalrelation, %	13,4	13,8	14,3
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, %	5,9	6,4	6,1

NOT 6 LIKVIDITETSRESERV

mkr	KONSOLIDERAD SITUATION		
	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Tillgångar på nivå 1	3 712,9	4 425,0	3 308,2
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 555,9	4 265,6	2 490,6
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	157,0	159,4	817,7
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 712,9	4 425,0	3 308,2
Tillgodohavanden hos andra banker	548,5	585,6	543,9
Likviditetsreserv	4 261,4	5 010,6	3 852,1
Finansieringskällor			
Upplåning från kreditinstitut	96,8	103,4	115,7
In- och upplåning från allmänheten	20 058,1	20 206,4	18 733,6
Upplupna räntor inlåning	205,5	170,5	175,0
Primärkapitalinstrument, netto	173,4	196,1	195,6
Efterställda skulder	594,1	593,1	891,6
Summa	21 128,0	21 269,4	20 111,5
Övrig information			
Likviditetstäckningskvot, %	268,0	334,3	275,8
Stabil Nettofinansieringskvot, %	126,7	124,3	121,2
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	21,0	24,6	20,4

NOT 6 Likviditetsreserv forts.

**Specifikation av likviditetsreserv i valutor
30 juni 2021**

Konsoliderad situation	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 712,9	3 711,6	1,3	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 555,9	3 554,6	1,3	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	157,0	157,0	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 712,9	3 711,6	1,3	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	548,5	165,7	335,5	-	47,3
Likviditetsreserv	4 261,4	3 877,4	336,8	-	47,3

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

30 juni 2020

Konsoliderad situation	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 308,2	3 306,9	1,3	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 490,6	2 489,3	1,3	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	817,7	817,7	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 308,2	3 306,9	1,3	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	543,9	202,0	266,9	-	75,0
Likviditetsreserv	3 852,1	3 508,9	268,2	-	75,0

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	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Helår 2020
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
Räntederivat	0,1	0,6	1,4	0,7	-5,0	-5,5
Valutaderivat	23,4	-41,9	81,1	-18,5	19,5	87,9
Summa	23,6	-41,3	82,5	-17,8	14,5	82,4
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen						
Förvärvade kreditportföljer	-13,5	-31,9	-4,9	-45,3	-25,6	-46,5
Valutakursdifferenser	-21,9	43,3	-79,9	21,3	-17,7	-86,7
Summa	-35,4	11,4	-84,8	-24,0	-43,3	-133,2
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-11,8	-29,9	-2,3	-41,8	-28,8	-50,8

NOT 9 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2021-06-30 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	-	3 499,0	-	3 499,0	3 499,0
Belåningsbara statskultsförbindelser	260,1	-	-	260,1	260,1
Utlåning till kreditinstitut	-	238,5	-	238,5	238,5
Utlåning till allmänheten	-	18 133,9	-	18 133,9	17 876,3
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-
Derivat	-	-	14,8	14,8	14,8
Kundfordringar	-	22,0	-	22,0	22,0
Övriga tillgångar	-	291,0	-	291,0	291,0
Summa	260,1	22 184,5	14,8	22 459,4	22 201,8
2021-06-30 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	-	19 515,5	19 515,5	19 515,5	19 515,5
Efterställda skulder	-	594,1	594,1	566,7	566,7
Derivat	-	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	92,1	92,1	92,1	92,1
Övriga skulder	-	820,6	820,6	820,6	820,6
Summa	-	21 022,3	21 022,3	20 994,9	

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

2020-06-30 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	-	2 489,4	-	2 489,4	2 489,4
Belåningsbara statskuldsförbindelser	904,7	-	-	904,7	904,7
Utlåning till kreditinstitut	-	274,1	-	274,1	274,1
Utlåning till allmänheten	-	18 028,2	-	18 028,2	17 848,5
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-
Derivat	-	-	10,3	10,3	10,3
Kundfordringar	-	29,0	-	29,0	29,0
Övriga tillgångar	-	232,9	-	232,9	232,9
Summa	904,7	21 053,5	10,3	21 968,5	21 788,9

2020-06-30 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	-	18 650,8	18 650,8	18 650,8
Efterställda skulder	-	891,6	891,6	822,0
Derivat	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	175,0	175,0	175,0
Övriga skulder	-	705,5	705,5	705,5
Summa	-	20 422,9	20 422,9	20 353,3

NOT 10 VERKLIGT VÄRDE

Marginalen Bankkoncernen 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 Bankkoncernen 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 Bankkoncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 30 juni 2021 samt de där verkligt värde lämnas i upplysningssyfte.

2021-06-30, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldssamband	260,1	-	-	260,1
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	-	-
Derivat	-	14,8	-	14,8
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 499,0	-	-	3 499,0
Utlåning till kreditinstitut	238,5	-	-	238,5
Utlåning till allmänheten	-	-	17 876,3	17 876,3
Övriga tillgångar	-	-	313,0	313,0
Summa tillgångar	3 997,6	14,8	18 189,3	22 201,8
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	-	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	19 515,5	19 515,5
Efterställda skulder	-	-	566,7	566,7
Övriga skulder	-	-	912,7	912,7
Summa skulder	-	-	20 994,9	20 994,9

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

2020-06-30, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	904,7	-	-	904,7
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	-	-
Derivat	-	10,3	-	10,3
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 489,4	-	-	2 489,4
Utlåning till kreditinstitut	274,1	-	-	274,1
Utlåning till allmänheten	-	-	17 848,5	17 848,5
Övriga tillgångar	-	-	261,9	261,9
Summa tillgångar	3 668,2	10,3	18 110,4	21 788,9
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	-	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	18 650,8	18 650,8
Efterställda skulder	-	-	822,0	822,0
Övriga skulder	-	-	880,5	880,5
Summa skulder	-	-	20 353,3	20 353,3

NOT 11 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Helår 2020
Lån till upplupet anskaffningsvärde						
Konstaterade kreditförluster	-2,7	-4,4	-12,7	-7,1	-25,2	-38,2
Återvinning av tidigare konstaterade kreditförluster	3,0	1,8	1,9	4,8	3,8	8,1
Periodens förändring av reserv - Steg 1	-4,6	-3,0	8,1	-7,6	-13,1	-3,2
Periodens förändring av reserv - Steg 2	5,7	-0,2	-12,0	5,5	17,6	19,1
Periodens förändring av reserv - Steg 3	-33,2	-50,0	-30,8	-83,2	-73,1	-152,2
Summa	-31,8	-55,9	-45,5	-87,6	-90,0	-166,5
Lånelöften och finansiella garantiavtal						
Periodens förändring av reserv - Steg 1	0,1	-0,3	0,0	-0,2	0,0	0,2
Periodens förändring av reserv - Steg 2	-	-	-	-	-	-
Periodens förändring av reserv - Steg 3	-	-	-	-	-	-
Summa	0,1	-0,3	0,0	-0,2	0,0	0,2
Summa kreditförluster IFRS9	-31,6	-56,2	-45,5	-87,8	-90,0	-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 2 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	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 499,0	4 218,7	2 489,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	260,1	263,6	904,7
Utlåning till kreditinstitut	238,5	266,4	274,1
Utlåning till allmänheten	18 133,9	17 843,7	18 028,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-
Summa	22 131,5	22 592,4	21 696,4

mkr	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Utlåning till allmänhet, brutto¹⁾	19 400,2	19 034,9	19 170,8
varav Steg 1	12 232,3	12 017,2	12 279,1
varav Steg 2	1 034,3	1 217,0	1 261,7
varav Steg 3 egengenererade fordringar	2 435,7	2 296,7	2 150,9
varav Steg 3 förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	3 698,0	3 503,9	3 479,2
Summa reserveringar¹⁾	-1 266,3	-1 191,1	-1 142,7
varav Steg 1	-72,4	-64,2	-72,7
varav Steg 2	-56,6	-70,7	-72,2
varav Steg 3 egengenererade fordringar	-1 137,3	-1 056,3	-997,7
Utlåning till allmänhet, netto	18 133,9	17 843,7	18 028,2

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

mkr	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Reserveringsgrad steg 1 %	0,6	0,5	0,6
Reserveringsgrad steg 2 %	5,5	5,8	5,7
Reserveringsgrad steg 3 % (egengenererade fordringar)	46,7	46,0	46,4

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	5,3	8,4	-48,8	-35,1
Förflyttning till Steg 1	-22,8	23,4	4,3	4,8
Förflyttning till Steg 2	4,2	-17,5	2,4	-10,9
Förflyttning till Steg 3	0,6	3,9	-36,7	-32,2
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	4,4	2,4	0,0	6,9
Övrigt	0,0	-6,6	-2,1	-8,7
Reserveringar 30 juni 2021	-72,4	-56,6	-1 137,3	-1 266,3

NOT 13 STÄLLDA SÄKERHETER

mkr	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Företagsinteckningar	-	-	35,0
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	128,9	127,4	140,0
Summa ställda säkerheter	128,9	127,4	175,0

NOT 14 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

mkr	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Beviljade ej utbetalda lån	232,6	190,2	223,2
Outnyttjad del av beviljad kontokredit	839,6	1 011,6	791,1
Summa eventualförpliktelser	1 072,2	1 201,8	1 014,3

NOT 15 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Några väsentliga händelser har inte inträffat efter balansdagen.

Marginalen Bank moderbolaget

Finansiella rapporter i sammandrag

RESULTATRÄKNING

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Helår 2020
Räntenetto ¹⁾	146,9	147,8	148,6	294,7	297,9	585,6
Provisionsnetto	22,1	20,6	23,4	42,8	48,3	88,2
Erhållen utdelning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4,8	2,9	-3,9	7,7	-15,8	-25,5
Övriga rörelseintäkter	3,7	4,5	4,5	8,2	9,7	21,4
Summa intäkter	177,5	175,9	172,6	353,4	340,1	669,7
Personalkostnader	-60,6	-62,7	-64,3	-123,3	-124,2	-231,0
Övriga kostnader	-59,8	-58,8	-48,2	-118,6	-102,8	-215,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-16,0	-15,1	-11,9	-31,2	-21,9	-47,6
Summa kostnader	-136,4	-136,6	-124,4	-273,0	-248,9	-493,8
Resultat före kreditförluster	41,1	39,3	48,2	80,3	91,2	176,0
Kreditförluster, netto	-31,4	-56,2	-45,4	-87,6	-90,0	-167,8
Rörelseresultat	9,7	-16,9	2,8	-7,3	1,2	8,2
Nedskrivning av aktier och andelar	-	-	-1,5	-	-1,5	-1,5
Resultat före skatt	9,7	-16,9	1,2	-7,3	-0,4	6,7
Skatter	-4,1	1,7	-3,2	-2,3	-5,3	-12,7
Periodens resultat	5,6	-15,2	-2,0	-9,6	-5,7	-6,1

TOTALRESULTAT

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Helår 2020
Periodens resultat	5,6	-15,2	-2,0	-9,6	-5,7	-6,1
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Verklig värdeförändring obligationer	-0,4	-1,3	-1,2	-1,7	0,1	0,5
Uppskjuten skatt verklig värdeförändring	0,1	0,3	0,3	0,4	0,0	-0,1
Summa övrigt totalresultat	-0,3	-1,0	-0,9	-1,3	0,1	0,4
Periodens totalresultat	5,2	-16,2	-2,9	-10,9	-5,6	-5,7

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

BALANSRÄKNING

mkr	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 499,0	4 218,7	2 489,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	260,1	263,6	904,7
Utlåning till kreditinstitut	182,6	197,9	162,6
Utlåning till allmänheten	16 887,5	16 567,1	16 794,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-
Derivatinstrument	14,8	20,0	10,3
Aktier och andelar	-	-	-
Aktier och andelar i koncernföretag	705,1	705,1	705,1
Immateriella anläggningstillgångar	360,8	302,7	249,0
Materiella anläggningstillgångar	12,0	14,0	16,4
Övriga tillgångar	291,4	272,8	335,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	60,6	58,2	91,0
Summa tillgångar	22 273,9	22 620,1	21 758,3
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	96,8	103,4	115,7
In- och upplåning från allmänheten	19 515,5	19 849,8	18 650,8
Derivatinstrument	-	-	-
Övriga skulder	47,3	100,2	58,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	315,8	249,9	283,3
Avsättningar	25,9	25,9	25,1
Efterställda skulder	594,1	593,1	891,6
Summa skulder	20 595,5	20 922,3	20 024,6
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	52,5	52,5	52,5
Fond för utvecklingskostnader	360,8	302,7	248,8
Primärkapitalinstrument	196,6	196,1	195,6
Balanserad vinst	1 078,0	1 152,7	1 242,5
Årets resultat	-9,6	-6,1	-5,7
Summa eget kapital	1 678,4	1 697,9	1 733,6
Summa skulder och eget kapital	22 273,9	22 620,1	21 758,3

NYCKELTAL

	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Helår 2020
Vinstmarginal, %	5,4	-9,6	1,6	-2,1	0,3	1,2
Avkastning på eget kapital, %	1,8	-3,2	0,5	-0,7	0,1	0,4
Soliditet, %	7,5	7,5	8,0	7,5	8,0	7,5
K/I tal, %	76,9	77,7	72,1	77,3	73,2	73,7
Kapitalbas, mkr	2 129,0	2 150,9	2 489,3	2 129,0	2 489,3	2 253,9
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,2	10,2	10,7	10,2	10,7	11,2
Primärkapitalrelation, %	11,6	11,7	14,5	11,6	14,5	12,7
Total kapitalrelation, %	16,2	16,2	19,0	16,2	19,0	17,2
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	189,2	190,7	191,0	189,2	191,0	204,3
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	134,9	129,7	127,7	134,9	127,7	134,0
Riskvägt exponeringsbelopp, mkr	13 181,0	13 279,9	13 096,9	13 181,0	13 096,9	13 092,4
Eget kapital, mkr	1 678,4	1 677,5	1 733,6	1 678,4	1 733,6	1 697,9
Avkastning på tillgångar, %	0,2	-0,3	0,1	-0,1	0,0	0,0
Balansomslutning, mkr	22 273,9	22 342,2	21 758,3	22 273,9	21 758,3	22 620,1
Utlåning/Inlåning, %	86,5	86,1	90,0	86,5	90,0	83,5
Kreditförlustnivå, %	0,7	1,3	1,1	1,0	1,1	1,0

För definitioner se sid 37.

KAPITALTÄCKNING

Följande tabeller visar en detaljerad redogörelse för kapitalbehov och kapitalbas i enlighet med FFFS 2014:12 och Europeiska kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 637/2021 för moderbolaget.

Nyckeltal, mkr - MODERBOLAGET	30 Jun 2021
Tillgänglig kapitalbas (belopp)	
Kärnprimärkapital	1 338,3
Primärkapital	1 534,9
Totalt kapital	2 129,0
Riskvägt exponeringsbelopp	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	13 181,0
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
Kärnprimärkapitalrelation (%)	10,2
Primärkapitalrelation (%)	11,6
Total kapitalrelation (%)	16,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	0,0
Systemriskbuffert (%)	-
Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	-
Kombinerat buffertkrav (%)	2,5
Samlade kapitalkrav (%)	10,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	2,1
Bruttosoliditetsgrad	
Totalt exponeringsmått	22 409,0
Bruttosoliditetsgrad (%)	0,0
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)	
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0
Likviditetstäckningskvot	
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	3 656,0
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	2 152,5
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	219,7
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 932,8
Likviditetstäckningskvot (%)	189,2
Stabil nettofinansieringskvot	
Total tillgänglig stabil finansiering	20 489,1
Totalt behov av stabil finansiering	15 183,1
Stabil nettofinansieringskvot (%)	134,9

Kapitaltäckning forts.

Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas 2021-06-30, mkr	MODERBOLAGET	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	593,1	4,5%
Särskilt kärnprimärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	130,9	1,0%
Kombinerat buffertkrav	331,1	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	1 055,1	8,0%
Kärnprimärkapital	1 338,3	10,2%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	790,9	6,0%
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	174,6	1,3%
Kombinerat buffertkrav	331,1	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig primärkapitalnivå	1 296,5	9,8%
Primärkapital	1 534,9	11,6%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	1 054,5	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	232,8	1,8%
Kombinerat buffertkrav	331,1	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig kapitalbasnivå	1 618,3	12,3%
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 129,0	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.

	MODERBOLAGET		
	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Kapitalbas, mkr			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	52,5	52,5	52,5
Ej utdelade vinstmedel	1 078,1	1 161,2	1 242,5
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	360,8	294,2	248,8
Minoritetsintressen	-	-	-
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-9,6	-6,1	-5,7
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 481,8	1 501,8	1 538,1
Avgår:			
Avgår ytterligare värdejustering	0,0	0,0	0,0
Avgår immateriella tillgångar	-224,2	-150,1	-249,0
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	-143,5	-37,1	-136,0
Kärnprimärkapital	1 338,3	1 464,7	1 402,1
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	196,6	196,1	495,2
varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	196,6	196,1	195,6
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-	299,7
Primärkapitaltillskott	196,6	196,1	495,2
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 534,9	1 660,8	1 897,3
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	594,1	593,1	592,0
Supplementärkapital	594,1	593,1	592,0
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 129,0	2 253,9	2 489,3

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		
	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Riskvägt exponeringsbelopp, mkr			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponering mot offentliga organ	-	-	-
Exponeringar mot institut	50,3	44,9	36,2
Exponeringar mot företag	1 012,6	1 260,3	1 559,0
Exponeringar mot hushåll	8 183,5	7 871,5	7 896,8
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	227,5	225,4	252,8
Fallerande exponeringar	1 914,4	1 888,3	1 834,4
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-
Aktieexponeringar	158,7	158,7	158,7
Övriga poster	361,3	372,5	58,7
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	11 908,2	11 821,6	11 796,5
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	1,2	2,0	-
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	8,0	5,2	6,0
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Schablonmetoden)	1 263,6	1 263,6	1 294,4
Summa riskvägt exponeringsbelopp	13 181,0	13 092,4	13 096,9

	MODERBOLAGET		
	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Riskbaserat kapitalkrav, mkr			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-
Exponeringar mot institut	4,0	3,6	2,9
Exponeringar mot företag	81,0	100,8	124,7
Exponeringar mot hushåll	654,7	629,7	631,7
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	18,2	18,0	20,2
Fallerande exponeringar	153,1	151,1	146,7
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-
Aktieexponeringar	12,7	12,7	12,7
Övriga poster	28,9	29,8	4,7
Summa kapitalkrav för kreditrisk	952,7	945,7	943,7
Kapitalkrav för CVA-risk	0,1	0,2	-
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,6	0,4	0,5
Kapitalkrav för operativ risk (Schablonmetoden)	101,1	101,1	103,6
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 054,5	1 047,4	1 047,8
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)¹⁾			
Koncentrationsrisk	142,5	146,3	156,4
Ränterisk i bankboken	90,3	101,9	93,7
Pensionsrisk	-	-	-
Totalt särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	232,8	248,1	250,2
Kapitalbuffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	329,5	327,3	327,4
Kontracyklisk buffert	1,5	1,3	1,3
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	331,1	328,6	328,7
Pelare 2 vägledning²⁾	E/T	E/T	E/T
Total lämplig kapitalbasnivå	1 618,3	1 624,2	1 626,7

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		
	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,2	11,2	10,7
Primärkapitalrelation, %	11,6	12,7	14,5
Total kapitalrelation, %	16,2	17,2	19,0
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	6,2

LIKVIDITETSRESERV

mkr	MODERBOLAGET		
	30 Jun 2021	31 Dec 2020	30 Jun 2020
Tillgångar på nivå 1	3 656,0	4 378,1	3 307,1
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 499,0	4 218,7	2 489,4
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	157,0	159,4	817,7
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 656,0	4 378,1	3 307,1
Tillgodohavanden hos andra banker	125,4	138,0	115,4
Likviditetsreserv	3 781,4	4 516,1	3 422,5
Finansieringskällor			
Upplåning från kreditinstitut	96,8	103,4	115,7
In- och upplåning från allmänheten	19 515,5	19 849,8	18 650,8
Upplupna räntor inlåning	205,5	170,5	175,0
Primärkapitalinstrument, netto	169,1	196,1	195,6
Efterställda skulder	594,1	593,1	891,6
Summa	20 581,0	20 912,8	20 028,7
Övrig information			
Likviditetstäckningskvot, %	189,2	204,3	191,0
Stabil Nettofinansieringskvot, %	134,9	134,0	127,7
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	19,2	22,6	18,2

Likviditetsreserv forts.

Specifikation av Likviditetsreserv i valutor**30 juni 2021**

Moderbolaget	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 656,0	3 656,0	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 499,0	3 499,0	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	157,0	157,0	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 656,0	3 656,0	-	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	125,4	95,3	9,7	-	20,5
Likviditetsreserv	3 781,4	3 751,3	9,7	-	20,5

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

30 juni 2020

Moderbolaget	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 307,1	3 307,1	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 489,4	2 489,4	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	817,7	817,7	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 307,1	3 307,1	-	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	115,4	87,4	15,9	-	12,1
Likviditetsreserv	3 422,5	3 394,5	15,9	-	12,1

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

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 18 augusti 2021

Anna-Greta Sjöberg
Ordförande

Peter Lönnquist
Vice ordförande

Peter Sillén
Styrelseledamot

Gunilla Herlitz
Styrelseledamot

Håkan Österberg
Styrelseledamot

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 tredje kvartalet 2021 publiceras i vecka 45 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: $(258,7+11,0-68,6)$

Vinstmarginal

Rörelseresultat i relation till rörelseintäkter
Beräkning: $(37/201,5)*100$

Avkastning på eget kapital

Justerat resultat i relation till genomsnittligt eget kapital
Beräkning: $((37*0,794)*4/1\,919,2)*100$

Soliditet

Eget kapital vid periodens utgång i relation till totala tillgångar vid periodens utgång
Beräkning: $(1\,929,9/22\,952,2)*100$

Justerat resultat

Rörelseresultat med avdrag för 20,6% schablonskatt
Beräkning: $(37*0,794)$

Avkastning på tillgångar

Rörelseresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning
Beräkning: $((37*4)/22\,977,8)*100$

Totalresultat efter skatt

Totalresultat inklusive komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen
Beräkning: 25,6

K/I-tal

Totala rörelsekostnader i relation till totala rörelseintäkter
Beräkning: $(132,9/201,5)*100$

Utlåning/Inlåning

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten
Beräkning: $(18\,133,9/19\,515,5)*100$

Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten
Beräkning: $((31,6*4)/18\,137,3)*100$

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: 13 181,0

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 72
Beräkning: 2 129,0

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(1\,338,3/13\,181,0)*100$

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(1\,534,9/13\,181,0)*100$

Total kapitalrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(2\,129,0/13\,181,0)*100$

Likviditetstäckningskvot (LCR)

Likviditetsbuffert i relation till nettolikviditetsutflöden under en stressperiod på 30 kalenderdagar
Beräkning: $(3\,781,4/1\,999,1)*100$

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Tillgänglig stabil finansiering i relation till krav på stabil finansiering
Beräkning: 134,9%

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

