



Delårsrapport januari – juni 2018 för Sparbanken Skåne AB (publ)

Lund den 1 augusti 2018

Andra kvartalet 2018 innebar fortsatt hög aktivitetsnivå för Sparbanken Skåne. Utvecklingen av volym och räntenetto följer plan, samtidigt som kreditkvalitet och kostnadskontroll är god. Banken redovisar ett resultat exklusive goodwillavskrivningar och före skatt på 157 miljoner kronor för kvartalet.

Sparbanken
Skåne





Ekonomiskt sammandrag kvartal 2, april – juni 2018

- Bankens rörelseresultat har stärkts under kvartalet och uppgick till 50 mkr (43 mkr)
- Rörelseresultat exklusive goodwillavskrivningar för april - juni uppgick till 157 mkr (150 mkr)
- Räntenettot har påverkats positivt av ökade volymer och uppgick till 230 mkr (221 mkr)
- Provisionsnettot uppgick till 129 mkr (139 mkr)
- Kostnaderna uppgick till -313 mkr (-311 mkr)
- Kreditförlusterna uppgick till -1 mkr (-11 mkr)
- Affärsvolymen ökade under kvartalet med 3 % och uppgick till 193 miljarder kronor (187 miljarder kronor)
- Total kapitalrelation (beräknad utan positiv effekt av utökat IRK-tillstånd i kreditportföljen) minskade under kvartalet, främst på grund av ökade utlåningsvolymer och uppgick till 19,6 % (20,9 %)
- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 288 % (258 %)

(jämförelsesiffror inom parantes avser kvartal 1, januari-mars 2018)

Viktiga händelser kvartal 2 2018

- Intjänningen i banken utvecklas väl. God tillväxt i bolåneportföljen påverkar räntenettot positivt. Kostnadsdisciplin och kreditkvalitet är fortsatt hög.
- Flera nyheter har lanserats under kvartalet som skapar mervärde för våra kunder. Bland dessa har introduktionen av maxpris på bolånesidan fått massmedial uppmärksamhet.
- Samarbetet med UtbildningsForum, ett bolag finansierat av Sparbanken Skånes tre ägarstiftelser, har en fortsatt viktig roll i arbetet med att utveckla kundernas digitala kompetens och användning av bankens digitala tjänster.

- Småföretagsbarometern ger positiva besked för Skåne. Exempelvis utvecklas sysselsättningstillväxten bättre i Skåne än i riket som helhet. Sommarens extrema torka skapar speciella utmaningar inom lantbrukssektorn.
- Banken har fått tillstånd av Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för kreditrisker i enlighet med intern riskklassificeringsmetod för ytterligare en del av bankens utlåningsportfölj. Effekten av detta innebär att bankens kapitalsituation kommer att stärkas under kommande kvartal.
- Riksgälden har fastställt nya regler för landets mellanstora systemviktiga finansinstitut vad gäller krav på efterställda skulder. Sparbanken Skåne står väl rustad och kommer i god tid att kunna möta kraven som gäller från år 2022.

Ekonomiskt sammandrag januari - juni 2018

- Bankens rörelseresultat för januari – juni 2018 uppgick till 93 mkr (111 mkr)
- Rörelseresultat exklusive goodwillavskrivningar för perioden uppgick till 307 mkr (324 mkr)
- Nya redovisningsregler i enlighet med IFRS 9 infördes den 1 januari 2018, vilket bland annat påverkat beräkningen av kreditförluster. Dessa uppgick till -12 mkr (+13 mkr)
- Total kapitalrelation uppgick till 19,6 % (19,3 %)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,0 % (17,5 %)
- Bruttosoliditeten uppgick till 7,5 % (7,7 %)
- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 288 % (187 %)

(jämförelsesiffror inom parantes avser januari - juni 2017)

Positivt kvartal för banken

Andra kvartalet 2018 innebar fortsatt hög aktivitetsnivå för Sparbanken Skåne. Utvecklingen av volym och räntenetto följer plan, samtidigt som kreditkvalitet och kostnadskontroll är god. Under kvartalet har vi lanserat flera nyheter som förenklar för våra kunder och skapar mervärde i relationen till banken.

Lågräntemiljön i Sverige fortsätter och nu spår Riksbanken en höjning av räntan mot slutet av 2018. Under årets andra kvartal visade Stockholmsbörsen en svag uppgång, vilket bidrog till stärkta värdepappersvolymen i Sparbanken Skåne. Detta tillsammans med en god utveckling på in- och utlåningssidan resulterade i en ökad affärsvolym, 3 procent från första kvartalets utgång, till 193 miljarder kronor i slutet av juni.

En direkt jämförelse av affärsvolymen med fjolåret är missvisande på grund av EU-direktivet Mifid II som infördes i januari och bland annat påverkar redovisningen av PPM-sparande. Rensat för denna effekt har affärsvolymen ökat med 4 procent från årsskiftet.

God lönsamhet ger stabilitet

Tillväxt i bolåneportföljen och positiva effekter av konvertering av krediter från externa hypoteksbolag till utlåning i egen balansräkning stärker räntenettet, som under andra kvartalet uppgick till 230 miljoner kronor, en ökning med 7 procent från samma kvartal ifjol.

Bankens rörelsekostnader ligger i nivå med föregående år och redovisade kreditförluster i kvartalet uppgår till 1 miljon kronor. Även när det gäller kreditförlusterna påverkas en jämförelse bakåt i tiden av regelförändringar, då införandet av redovisningsstandarden IFRS 9 innebär en annorlunda beräkning av reserveringar.

Resultatet exklusive goodwillkostnader och före skatt uppgick till 157 miljoner kronor för kvartalet. Avskrivningarna av den goodwillpost som uppstod vid bildandet av Sparbanken Skåne 2014 löper enligt plan och belastar kvartalsresultatet med 107 miljoner kronor. Vinst efter goodwillavskrivningar uppgår till 50 miljoner.

I juni utkom Riksgälden med nya regler för landets mellanstora systemviktiga finansinstitut, varav Sparbanken Skåne är ett, gällande krav på så kallade efterställda skulder. Banken har redan nu en väl diversifierad marknadsupplåning och kommer i god tid kunna möta de krav som nu ställs på oss som ett av tio systemviktiga institut i Sverige.

Nyheter som bygger mervärde

I mitten av maj introducerade Sparbanken Skåne begreppet maxpris på bolånesidan. Banken är en stor aktör på bolånemarknaden i Skåne och med maxpris vill vi öka transparensen för konsumenten i valet av bank och typ av lån.

Många banker talar om listpriser, men det kan vara svårt för konsumenten att veta hur man ska förhålla sig till detta. Maxpriset innebär att Sparbanken Skåne har en maximal ränta vid varje givet tillfälle. Vi är tydliga med att nio av tio kunder kan få ett ränteerbjudande under maxpriset, men att det är varje kunds egna ekonomiska situation som påverkar räntenivån. Maxpriset har mottagits väl och volymen av bolånekrediter har ökat under perioden. Vi kan även konstatera ett nettoinflöde av nya kunder.

Den skånska hus- och bostadsrättsmarknaden har under våren och sommaren endast visat mindre rörelser på pris- och utbudssidan. Likaså pekar Swedbanks Boindex på regional styrka, där exempelvis Kristianstad och Hässleholm ligger högt i mätningen av köpkraft vid bostadsaffärer, något som tyder på en balans i hushållens ekonomi.

Dagens räntemiljö ställer emellertid krav på att bankens rådgivare är tydliga med att den låga räntan inte kommer att bestå för all framtid. Hushållen behöver ta höjd för ökade bostadskostnader i sina kalkyler. På liknande sätt gäller det vid placeringsstrategier att kunderna inte tar för stora risker i jakten på avkastning vilket kan vara lockande i ett läge där traditionellt räntesparande inte ger någon större avkastning.

Under kvartalet har också nya hållbarhetsfonden Swedbank Robur Global Impact lanserats. Det är en aktiefond med fokus på att investera i bolag som bidrar till att uppfylla FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Vi kan erbjuda fonden i samarbete med Swedbank, vår viktigaste samarbetspartner med vilken vi bland annat delar IT-system och produktutbud.

Positivt från företagen – men utmaning i lantbruket

Utvecklingen på företagssidan är stabil, med starkast tillväxt i området kring Lund där flera nya byggprojekt skapar framtidstro.

I början av juni presenterade vi konjunkturmätningen "Småföretagsbarometern" tillsammans med Swedbank och organisationen Företagarna. Även denna pekar på fortsatt optimism i regionen. Tecken finns på att konjunkturtoppen passerats för denna gång, men sett till exempelvis sysselsättningstillväxt utvecklas Skåne bättre än riket som helhet.

Inom lantbrukssektorn är många företagare nu prövade av den svåra torkan under våren och sommaren. Från bankens håll följer vi givetvis utvecklingen noggrant och bjuder in till täta kontakter med lantbrukarna för att tillsammans hitta bästa lösningen på problem som kan uppstå.

Framkant i det digitala

Bankens digitala erbjudande har fortsatt att förnyas, bland annat med uppdaterad design i mobilappen för privatpersoner. Vi märker att kunderna hittar allt fler vägar in i den digitala världen och i samarbete med UtbildningsForum, ett bolag finansierat av bankens tre ägarstiftelser, har vi ett bra erbjudande som hjälper många att utveckla sin digitala kompetens.

När vi jämför med andra sparbanker i landet ser vi att Sparbanken Skånes kunder ligger i framkant i den digitala utvecklingen. Vi kan också konstatera att kunder som använder digitala tjänster som internetbanken, våra appar och Swish är mer nöjda med banken än de som inte använder digitala tjänster.

Under kvartalet har vi även jobbat för att öka medvetenheten hos våra kunder om hantering av data, med anledning av EU:s nya dataskyddsregler GDPR. Som bank har vi lång erfarenhet av att lagra och sköta kunders information på ett korrekt och säkert sätt. Ambitionen är att alla ska känna sig helt trygga med bankens hantering av personuppgifter.

I kundkontakterna pratar vi också om vikten av att vara vaksam mot bedrägeriförsök. Det händer tyvärr att bedragare ringer upp personer och utger sig för att vara från banken, polis eller myndigheter i syfte att komma över pengar eller viktiga uppgifter. Här gäller det att tänka på att banken aldrig ringer eller skickar mail där vi frågar om koder, inloggningsuppgifter eller ber om en personlig legitimering via Mobilt BankID.

Under sommarmånaderna är banken synnerligen aktiv i samhället, ofta tillsammans med våra ägarstiftelser som vi har flera spännande samarbetsprojekt med. Bland annat kan vi erbjuda olika typer av kundrabatter på arrangemang runt om i vårt verksamhetsområde – inom allt från idrottsaktiviteter till utställningar, sommarkonsserter och andra familjenöjen.

Bo Bengtsson
VD

Ekonomisk information

Sparbanken Skåne har en tydlig filosofi: att vara en tillgänglig bank för människorna, näringslivet och samhället där våra kunder bor.

Ägarstruktur

Sparbanken Skåne AB (publ) har organisationsnummer 516401-0091. Ägarstrukturen i Sparbanken Skåne AB är enligt nedan:

Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta	26 %
Sparbanksstiftelsen 1826	26 %
Sparbanksstiftelsen Finn	26 %
Swedbank AB (publ)	22 %

Styrelsens säte är Lund. Administrativt centrum är i Kristianstad.

Affärsvolym

Jämförelseuppgifterna utgörs av volym per 2017-12-31.

Bankens totala affärsvolym var per 30 juni 2018 193 305 mkr (193 486 mkr). Fr o m 1 januari 2018 ingår inte volymer från Premiepensionssystemet (PPM) i Sparbanken Skånes affärsvolym (vid årsskiftet 7 miljarder kronor). Rensat från effekten av PPM ökade affärsvolymen under halvåret med 4 procent.

Inlåningen från allmänheten uppgick till 50 237 mkr (48 641 mkr), en ökning med 3 procent under halvåret. Ökningen hänför sig både till privat- och företagssidan.

Marknadsvärdet på de totalt förmedlade fond- och försäkringsvolymerna uppgick till 38 566 mkr (43 698 mkr). Fr o m 1 januari 2018 ingår inte kundernas volymer från PPM-sparande i de förmedlade volymerna. Därmed är volymerna per årsskiftet inte jämförbara. Under årets första 6 månader har vi haft ett positivt nettosparande i fonder och försäkringar, framförallt i ränterelaterade placeringar.

Den goda utvecklingen av utlåning till allmänheten har fortsatt under första halvåret 2018. Utlåningen till allmänheten uppgick per 30 juni 2018 till 61 548 mkr (56 953 mkr). Ökningen består dels av omläggning av bolån från förmedlade volymer till utlåning i egen balansräkning och dels av nyutlåning av bolån till privatkunder samt nyutlåning till företagskunder. Utlåningen fortsätter hålla en god kreditkvalitet.

Den totalt förmedlade lånestocken till Swedbank Hypotek uppgick per 30 juni 2018 till 22 604 mkr (24 965 mkr).

Utplåning och likviditet

Banken har god likviditet. Bankens huvudsakliga finansieringskälla utgörs av inlåningsmedel, men är även aktiv på den svenska upplåningsmarknaden. På den svenska kapitalmarknaden har banken program för säkerställda obligationer samt MTN-program (Medium Term Notes) för längre finansiering och ett certifikatsprogram för kort finansiering. Programmet för säkerställda obligationer har åsatts rating AAA med stable outlook av kreditvärderingsföretaget S&P Global.

Under halvåret har banken ökat utestående certifikat med 100 mkr. Utestående seniora obligationer har minskat med 800 mkr under samma period.

Bankens utestående obligationer uppgick per 30 juni till 5 900 mkr för seniora obligationer samt 6 000 mkr för säkerställda obligationer. Utestående certifikat uppgick till 1 050 mkr.

Samtliga obligationer är noterade på Nasdaq OMX Nordic Stockholm. Mer information om obligationsprogrammen finns på www.sparbankenskane.se.

Efterställda skulder, i form av tidsbundna förlagslån, uppgick till 500 mkr per 30 juni 2018.

Banken har ett samarbete med Nordiska Investeringsbanken och låneprogrammet uppgick till 500 mkr, för vidareutlåning till små och medelstora företag, små midcapbolag och miljöprojekt.

I december 2017 beslutade Riksgälden om hur banker ska hanteras i en krissituation. Samtidigt fastställdes minimikrav på nedskrivningsbara skulder. Riksgäldens bedömning är att tio institut bedriver verksamhet som är kritisk för det finansiella systemet

och Sparbanken Skåne är en av dem. Riksgälden har fastställt en resolutionsplan för banken samt beslutat ett minimikrav för banken när det gäller på nedskrivningsbara skulder. Minimikravet på nedskrivningsbara skulder för banken är 10,7 procent av totala skulder och kapitalbas fr o m 1 januari 2018.

Den 18 juni 2018 lämnade Riksgälden ett kompletterande besked om att även de sex mellanstora systemviktiga instituten, i likhet med de fyra storbankerna, också ska uppfylla krav på efterställda skulder. Kravet på efterställbarhet för nedskrivningsbara skulder ska vara uppfyllt år 2022. Sparbanken Skåne är väl förberedd för detta krav och kommer i god tid att kunna möta angivna krav.

Bankens likviditetsreserv var den 30 juni 2018 till 7 511 mkr (7 967 mkr). Likviditetsreserven, består av tillgångar som kan skapa likviditet på kort sikt till förutsägbara värden i enlighet med Finansinspektionens föreskrift (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker, vilket innefattar kort utlåning till kreditinstitut, inestående medel på skattekonto samt räntebärande värdepapper. Likviditetsreserven tillsammans med avtalade upplåningslimiter ger en god betalningsberedskap.

Bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) har minskat något under halvåret till 288 procent (323 procent per 31 december 2017). Detta framförallt på grund av ökad utlåning i egen portfölj.

Relationen mellan utlåning och inlåning uppgick per 30 juni 2018 till 123 procent (120 procent vid årsskiftet 2017).

Ytterligare information om likviditetsreserv och likviditetshantering lämnas i periodisk information på [sparbankenskane.se/finansiell information/likviditet](http://sparbankenskane.se/finansiell-information/likviditet).

Rating

Sparbanken Skåne åsatts rating A- med stable outlook av S&P Global. Sparbanken Skånes program för säkerställda obligationer åsatts rating AAA med stable outlook av kreditvärderingsföretaget S&P Global.

Resultat

Jämförelsetalen avser perioden januari – juni 2017.

Rörelseresultatet för första halvåret 2018 uppgick till 93 mkr (111 mkr). Goodwillavskrivningarna fortsätter påverka resultatet med 107 mkr per kvartal och resultatet för första halvåret ligger väl i linje med förväntad nivå. Förbättrat räntenetto samt god kostnads kontroll gör att intjäningen i banken är mycket god.

Nya redovisningsregler i enlighet med IFRS 9 har införts per 1 januari 2018. Engångseffekten av införandet av de nya redovisningsprinciperna på -30 mkr har redovisats mot eget kapital, mer information finns i noterna om kreditförluster samt utlåning till allmänheten. Kreditförlusterna för första halvåret 2018 uppgick till -12 mkr (+13 mkr).

Vid sammanslagningen av de tre bankerna 2014 uppstod en goodwillpost om 2 140 mkr. Banken redovisar enligt lagbegränsad IFRS, vilket innebär att goodwill skrivs av under 5 år och påverkar resultatet med 428 mkr per år.

Räntenettet förbättrades med 7 procent jämfört med motsvarande period förra året och uppgick till 451 mkr (423 mkr). Volymökningarna på utlåningssidan har påverkat räntenettet positivt under året, medan det historiskt låga ränteläget påverkar nivån på räntenettet negativt, med lägre avkastning på likviditetsreserven samt lägre marginaler på inlåningen.

Resolutionsavgiften och insättargarantin har belastat räntenettet med 38 mkr (33 mkr).

Provisionsnettot uppgick för perioden till 268 mkr (283 mkr). Utlåningsprovisionerna uppgick till 81 mkr (92 mkr) och är främst hänförliga till provisioner från Swedbank Hypotek. Minskningen av utlåningsprovisioner förklaras av lägre förmedlade volymer till Swedbank Hypotek. Värdepappersprovisionerna uppgick till 107 mkr (111 mkr).



Övriga provisionsintäkter uppgick till 111 mkr (111 mkr).
Provisionskostnaderna uppgick till -31 mkr (-32 mkr).

Allmänna administrationskostnader har ökat något jämfört med motsvarande period 2017 och uppgick till 372 mkr (364 mkr).
Personalkostnaderna uppgick till 224 mkr (223 mkr) och IT-kostnader till 86 mkr (87 mkr).

Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 225 mkr (229 mkr), varav avskrivning på immateriella anläggningstillgångar (goodwill) uppgick till 214 mkr (214 mkr).

Perioden resultat efter bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 62 mkr (80 mkr).

Effekter av införandet av IFRS 9

Den största förändringen av införandet av de nya reglerna IFRS 9, Finansiella instrument, har bestått i redovisning av förväntade kreditförluster. De nya reglerna för nedskrivningar består i att förväntade och inte bara inträffade kreditförluster ska redovisas fr o m 1 januari 2018. Den negativa effekten på bankens eget kapital när IFRS 9 började tillämpas den 1 januari 2018 uppgick till -30 mkr efter skatt.

Kapitalrelation

Jämförelsesiffror inom parantes avser 2017-12-31.

Finansinspektionen gav den 7 maj banken tillstånd att, för utlåningsportföljen från fd Sparbanken 1826, beräkna kapitalkrav för kreditrisker i enlighet med IRK-modellen. Sedan tidigare har Sparbanken Skåne tillstånd att beräkna kapitalkrav för kreditrisker enligt IRK-metoden för utlåningsportföljen från f d Färs & Frosta Sparbank. I och med godkännandet i maj månad kan ca 2/3 av utlåningsportföljen redovisas med IRK-metoden framöver.

Utlåningsportföljen från f d Sparbanken 1826 är fortsatt beräknad i enlighet med schablonmetoden för kreditrisker i denna delårsrapport per 30 juni 2018. Rapportering i enlighet med godkännandet av 1826-portföljen för IRK-metoden beräknas kunna genomföras med första rapportering per

2018-09-30. Bedömningen är att Total kapitalrelation samt Kärnprimärkapitalrelationen kommer att stärkas i storleksordningen 2 till 3 procentenheter. Bufferkravet kommer som en följd av detta att minska, medan riskviktsgolvet för bolån ökar.

Kapitalbasen har stärkts med ca 250 mkr det första halvåret och var per 30 juni 2018 6 066 mkr (5 819 mkr). Vid beräkning av bankens kapitalbas görs avdrag för goodwill. Tidsbundna förlagslån uppgick till 500 mkr, vilka ingår i det supplementära kapitalet.

Kärnprimärkapitalet har förstärkts under halvåret genom lägre avdrag för goodwill samt periodens vinst.

Riskexponeringsbeloppet (REA) ökade och uppgick till 30 961 mkr (27 920 mkr). Exponeringar mot hushåll och företag har ökat i takt med nytulning under året.

Riskexponeringsbeloppet för kreditrisker uppgick per 30 juni 2018 till 28 876 mkr, varav 10 348 mkr beräknas enligt IRK-metoden och 18 528 mkr beräknas enligt schablonmetoden.

Riskexponeringsbeloppet för operativa risker uppgick per 30 juni till 2 068 mkr (2 131 mkr) och riskexponeringsbeloppet för kreditvärdighetsjusteringar uppgick till 16 mkr (13 mkr).

Total kapitalrelation var därmed 19,6 procent per 30 juni 2018 (20,8 procent) och kärnprimärkapitalrelationen var 18,0 procent (19,1 procent).

Bankens kapitalsituation är fortsatt stark.

Bruttosoliditeten uppgick per 30 juni till 7,5 procent (7,7 procent).

För mer information om kapitaltäckningsberäkningen se not 17, Kapitaltäckningsanalys.

Risker och osäkerhetsfaktorer

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policyer och instruktioner för verksamheten. Dessa policyer och instruktioner revideras och fastställs årligen.

Rishtagandet i banken ska vara lågt och begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt hållbart kopplat till bankens kapitalbuffert och långsiktiga kapitalmål. Styrelsen har fastställt en särskild policy som beskriver den riskaptit som ska forma bankens verksamhet och de risklimiter som är gällande inom olika riskområden.

Bankens direkta förluster som kan hänföras till operativa risker var låga under andra kvartalet 2018.

Banken har en betryggande kapitalnivå, som svarar mot de risker som bankens verksamhet innebär och som överstiger de minimikrav som lagen föreskriver.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga händelser av väsentlig betydelse har skett efter rapportperiodens utgång.

Nyckeltal	2018-06	2018-03	2017-12	2017-09	2017-06
Volym					
Affärsvolym, mkr	193 305	187 313	193 486	191 342	189 552
Kapital och likviditet					
Kärnprimärkapitalrelation	18,0%	19,1%	19,1%	18,1%	17,5%
Total kapitalrelation	19,6%	20,9%	20,8%	19,9%	19,3%
Bruttosoliditet	7,5%	7,5%	7,7%	7,5%	7,7%
Utlåning/inlåning	1,23	1,22	1,20	1,17	1,15
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	288%	258%	323%	303%	187%
NSFR	136%	138%	136%	137%	139%
Resultat					
K/I-tal före kreditförluster	0,86	0,85	0,86	0,85	0,86
K/I-tal efter kreditförluster	0,87	0,88	0,83	0,83	0,85
K/I-tal efter kreditförluster exklusive utdelningar, realisationsvinst och goodwillavskrivning	0,58	0,59	0,54	0,54	0,55
Räntabilitet på eget kapital	2,4	2,2	3,3	3,1	2,9
Räntabilitet på eget kapital exklusive utdelning, realisationsvinst och goodwillavskrivning	7,9	7,7	9,0	8,7	8,5
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Kreditförlustnivå exklusive förmedlade volymer	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%
Kreditförlustnivå inklusive förmedlade volymer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Andel osäkra fordringar	*	*	0,1%	0,1%	0,1%
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	505	517	502	494	516

Definitioner av nyckeltal beskrivs på sid 28.

* Se not 9 som innehåller utvecklad information med hänsyn till IFRS 9.

Kvartalsvis jämförelse

Resultaträkning

	Kvartal 2 2018	Kvartal 1 2018	Kvartal 4 2017	Kvartal 3 2017	Kvartal 2 2017
tkr					
Räntenetto	229 941	221 400	222 012	218 680	214 716
Erhållna utdelningar	240	700	-	-	516
Provisioner, netto	129 056	139 402	149 059	139 221	142 828
Nettoreultat av finansiella transaktioner	2 774	3 376	-16 804	1 567	1 029
Övriga rörelseintäkter	1 517	512	28 920	2 336	1 602
Summa räntenetto och rörelseintäkter	363 528	365 390	383 187	361 804	360 691
Allmänna administrationskostnader	-190 752	-181 134	-212 025	-171 454	-181 847
Avskrivningar	-112 747	-112 703	-112 331	-114 179	-114 415
Övriga kostnader	-9 300	-17 455	-15 280	-11 358	-11 544
Kreditförluster	-691	-11 121	24 551	4 299	8 081
Summa kostnader	-313 490	-322 413	-315 085	-292 692	-299 725
Rörelseresultat	50 038	42 977	68 102	69 112	60 966
Skatter	-15 461	-15 546	-11 148	-18 873	-17 010
Periodens resultat	34 577	27 431	56 954	50 239	43 956

Balansräkning

	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30
tkr					
Utlåning till kreditinstitut	1 705 200	825 299	1 495 612	1 290 651	1 694 512
Utlåning till allmänheten	61 548 313	58 885 290	56 953 441	55 638 490	54 457 885
Räntebärande värdepapper	4 390 631	4 347 864	4 610 236	4 364 113	4 469 515
Goodwill	378 127	485 089	592 051	699 012	805 974
Övriga tillgångar	2 716 807	5 732 443	3 123 712	4 828 096	1 783 814
Summa tillgångar	70 739 078	70 275 985	66 775 052	66 820 362	63 211 700
Skulder till kreditinstitut	570 175	575 555	584 256	568 687	581 561
Inlåning från allmänheten	50 237 199	48 441 346	48 641 224	47 705 567	47 184 932
Emitterade värdepapper och förlagslån	13 545 924	14 901 174	11 185 833	12 187 132	9 145 103
Övriga skulder	360 408	365 923	310 443	359 967	352 157
Eget kapital	6 025 372	5 991 987	6 053 296	5 999 009	5 947 947
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	70 739 078	70 275 985	66 775 052	66 820 362	63 211 700

Resultaträkning

Resultaträkning	Not	Kvartal 2 2018	Kvartal 1 2018	Förändr	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Förändr	Helår 2017
tkr								
Ränteintäkter		264 569	251 533	5%	516 102	483 031	7%	992 308
Räntekostnader		-34 628	-30 133	15%	-64 761	-60 389	7%	-128 974
Räntenetto	3	229 941	221 400	4%	451 341	422 642	7%	863 334
Erhållna utdelningar		240	700	-66%	940	1 016	-7%	1 016
Provisionsintäkter	4	145 954	153 182	-5%	299 136	314 962	-5%	633 463
Provisionskostnader	5	-16 898	-13 780	23%	-30 678	-31 766	-3%	-61 987
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	2 774	3 376	-18%	6 150	7 928	-22%	-7 309
Övriga rörelseintäkter	7	1 517	512	196%	2 029	2 539	-20%	33 795
Summa räntenetto och rörelseintäkter		363 528	365 390	-1%	728 918	717 321	2%	1 462 312
Allmänna administrationskostnader		-190 752	-181 134	5%	-371 886	-364 055	2%	-747 534
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-112 747	-112 703	0%	-225 450	-228 835	-1%	-455 345
Övriga rörelsekostnader		-9 300	-17 455	-47%	-26 755	-26 834	0%	-53 472
Summa kostnader före kreditförluster		-312 799	-311 292	0%	-624 091	-619 724	1%	-1 256 351
Resultat före kreditförluster		50 729	54 098	-6%	104 827	97 597	7%	205 961
Kreditförluster netto	8	-691	-11 121	-94%	-11 812	12 990	-	41 840
Rörelseresultat		50 038	42 977	16%	93 015	110 587	-16%	247 801
Skatt på periodens resultat		-15 461	-15 546	-1%	-31 007	-30 924	0%	-60 945
Periodens resultat		34 577	27 431	26%	62 008	79 663	-22%	186 856

Rapport över totalresultat	Not	Kvartal 2 2018	Kvartal 1 2018	Förändr	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Förändr	Helår 2017
tkr								
Periodens resultat		34 577	27 431	26%	62 008	79 663	-22%	186 856
Övrigt totalresultat								
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-1 551	-3 028	-49%	-4 579	5 696	-	6 022
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		127	-102	-	25	-441	-	-3 131
Förändringar i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-104	-71	46%	-175	-	-	-
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till periodens resultat		336	704	-52%	1 040	-1 156	-	-636
Periodens övrigt totalresultat		-1 192	-2 497	-52%	-3 689	4 099	-	2 255
Periodens totalresultat		33 385	24 934	34%	58 319	83 762	-30%	189 111

Balansräkning

Balansräkning	Not	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
tkr				
Tillgångar				
Kassa		2 314	1 979	39 419
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m		1 031 345	929 790	930 885
Utlåning till kreditinstitut		1 705 200	1 495 612	1 694 512
Utlåning till allmänheten	9	61 548 313	56 953 441	54 457 885
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		3 359 286	3 680 446	3 538 630
Aktier och andelar		7 361	7 361	7 324
Derivat		13 826	4 470	85
Immateriella anläggningstillgångar		378 127	592 051	805 974
Materiella tillgångar		95 762	95 830	209 563
Aktuell skattefordran		2 243 632	2 730 857	1 255 396
Uppskjuten skattefordran		11 967	11 090	-
Övriga tillgångar	10	54 735	64 633	48 124
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		287 210	207 492	223 903
Summa tillgångar		70 739 078	66 775 052	63 211 700
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		570 175	584 256	581 561
Inlåning från allmänheten	11	50 237 199	48 641 224	47 184 932
Emitterade värdepapper m m	12	13 045 924	10 685 833	8 645 103
Derivat		64 044	58 770	66 856
Uppskjuten skatteskuld		-	-	9 443
Övriga skulder		59 792	100 345	56 134
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		171 236	99 653	173 702
Avsättningar	13	65 336	51 675	46 022
Efterställda skulder		500 000	500 000	500 000
Summa skulder och avsättningar		64 713 706	60 721 756	57 263 753
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (16 683 364 st aktier och kvotvärde 100 kr)		1 668 336	1 668 336	1 668 336
Reservfond		109 196	109 196	109 196
Summa		1 777 532	1 777 532	1 777 532
Fritt eget kapital				
Överkursfond		3 188 631	3 188 631	3 188 631
Fond för verkligt värde		-238	2 866	4 710
Balanserad vinst		997 439	897 411	897 411
Periodens resultat		62 008	186 856	79 663
Summa		4 247 840	4 275 764	4 170 415
Summa eget kapital		6 025 372	6 053 296	5 947 947
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		70 739 078	66 775 052	63 211 700
Övriga Noter				
Redovisningsprinciper	1			
Rörelsesegment	2			
Derivat	14			
Finansiella tillgångar och skulder	15			
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	16			
Kapitaltäckningsanalys	17			
Upplysningar om närstående och andra betydande relationer	18			

Rapport över förändring i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2017-01-01	1 668 336	109 196	3 188 631	611	855 514	75 896	5 898 184
Vinstdisposition enligt stämmobeslut							
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	41 896	-41 896	-
Transaktioner med ägare i form av Utdelning	-	-	-	-	-	-34 000	-34 000
Periodens resultat	-	-	-	-	-	79 663	79 663
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	4 099	-	-	4 099
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-	83 762
Utgående eget kapital 2017-06-30	1 668 336	109 196	3 188 631	4 710	897 410	79 663	5 947 946
Ingående eget kapital 2017-01-01	1 668 336	109 196	3 188 631	611	855 514	75 896	5 898 184
Vinstdisposition enligt stämmobeslut							
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	41 897	-41 896	-
Transaktioner med ägare i form av Utdelning	-	-	-	-	-	-34 000	-34 000
Periodens resultat	-	-	-	-	-	186 856	186 856
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	2 255	-	-	2 255
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-	189 111
Utgående eget kapital 2017-12-31	1 668 336	109 196	3 188 631	2 866	897 411	186 856	6 053 296
Ingående eget kapital 2018-01-01	1 668 336	109 196	3 188 631	2 866	897 411	186 856	6 053 296
Justering för retroaktiv tillämpning IFRS 9 (netto efter skatt)	-	-	-	585	-30 771	-	-30 186
Justerat eget kapital 2018-01-01	1 668 336	109 196	3 188 631	3 451	866 640	186 856	6 023 110
Vinstdisposition enligt stämmobeslut							
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	130 799	-130 799	-
Transaktioner med ägare i form av Utdelning	-	-	-	-	-	-56 057	-56 057
Periodens resultat	-	-	-	-	-	62 008	62 008
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-3 689	-	-	-3 689
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-	58 319
Utgående eget kapital 2018-06-30	1 668 336	109 196	3 188 631	-238	997 439	62 008	6 025 372

Bundet eget kapital

Bundet eget kapital får inte minskas genom vinstutdelning.

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust. I reservfonden ingår även belopp som före 1 januari 2006 tillförts överkursfonden.

Fritt eget kapital

Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, det vill säga för aktierna betalas mer än aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde, föras till överkursfonden. Belopp som tillförts överkursfonden fr.o.m. 1 januari 2006 ingår i fritt eget kapital.

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Balanserad vinst

Balanserad vinst utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Detta utgör tillsammans med årets resultat och fond för verkligt värde summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Kassaflödesanalys

Indirekt metod	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
tkr			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	93 015	247 801	110 587
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	10 679	15 925	8 717
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-2 721	22 927	-2 962
Avskrivningar	225 450	455 345	228 835
Kreditförluster	15 714	-38 410	-11 547
Betald skatt	464 895	-1 764 704	-239 209
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	807 032	-1 061 116	94 421
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-4 650 036	-5 877 127	-3 398 840
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	212 004	26 379	206 388
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	1 595 975	2 969 816	1 513 524
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-14 081	506 426	503 731
Förändring av övriga tillgångar och skulder, netto	-40 151	22 153	53 976
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 089 257	-3 413 469	-1 026 800
Investeringsverksamheten			
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar	13 661	6 720	-1 663
Försäljning av materiella tillgångar	1 259	136 723	200
Förvärv av materiella tillgångar	-12 717	-42 041	-6 664
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 203	101 402	-8 127
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	6 417 141	8 190 659	3 499 120
Inlösen av räntebärande papper	-4 064 107	-4 150 517	-1 499 778
Utbetald utdelning	-56 057	-34 000	-34 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 296 977	4 006 142	1 965 342
Periodens kassaflöde	209 923	694 075	930 415
Likvida medel vid periodens början	1 497 591	803 516	803 516
Likvida medel vid periodens slut	1 707 514	1 497 591	1 733 931
Följande delkomponenter ingår i likvida medel			
Kassa	2 314	1 979	39 419
Utlåning till kreditinstitut	1 705 200	1 495 612	1 694 512
Summa enligt balansräkningen	1 707 514	1 497 591	1 733 931
Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter			
De har en obetydlig risk för värdefluktationer			
De kan lätt omvandlas till kassamedel			
De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten			
Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Erhållen ränta	516 102	992 308	483 031
Erlagd ränta inklusive kostnad för insättargaranti och resolutions-/stabilitetsavgift	-64 761	-128 974	-60 389
Erhållen utdelning	940	1 016	1 016

Noter till Resultat- och Balansräkning

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 delårsrapportering. Därutöver följer innehållet i delårsrapporten krav i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÄRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2017 med undantag för vad som anges nedan.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Under räkenskapsåret har banken förändrat sina principer för klassificering och värdering samt nedskrivningar av finansiella tillgångar till följd av att IFRS 9 trädde ikraft per den 1 januari 2018.

Klassificering och värdering

Bankens nya principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) bankens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Belåningsbara statsskuldförbindelser mm
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Dessa tillgångar redovisades till upplupet anskaffningsvärde även enligt tidigare principer.

Banken värderar finansiella tillgångar i form av strukturerade produkter till verkligt värde via resultatet. Dessa finansiella tillgångar innehåller inbäddade derivat och uppfyller därmed inte kraven på kassaflödeskaraktär vilket leder till redovisning till verkligt värde via resultatet.

Principerna för finansiella skulder är desamma som i IAS 39 utom för skulder där den så kallade verkligtvärdeoptionen tillämpas. Banken applicerar inte den på finansiella skulder. Finansiella skulder utgörs främst av inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper och skulder till kreditinstitut vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt av derivat med negativa marknadsvärden som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. IFRS 9 innebär ingen förändring i redovisningen av skulder.

Nedskrivningar

De nya redovisningsprinciperna innebär att även förväntade kreditförluster redovisas, istället för som tidigare då bara inträffade kreditförluster i osäkra lån redovisades. De nya redovisningsprinciperna innebär att förlustreserveringar inte bara görs för utlåning till allmänheten utan på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se ovan) samt på off-balance exponeringarna som lämnade låneåtagande (t.ex. outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten

Beräkningar av förlustreserver görs med utgångspunkt från data som genererats i befintliga interna riskklassificeringsmodeller. Förlustreserverna beräknas utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. För varje tidpunkt i respektive kassaflöde beräknas sedan nuvärdet av den förväntade kreditförlusten genom att multiplicera den förväntade exponeringen vid fallissemang ("Exposure at default" - EAD) med risken för fallissemang ("Probability of Default" - PD) och förlust givet fallissemang ("Loss given default" - LGD). Även om dessa parametrar har samma benämningar som vid tillämpning av IRK-modeller för kapitaltäckningsändamål så har parametrarna bestämts på ett annat sätt för redovisningsändamål så att de återspeglar neutrala och objektiva antaganden om kassaflöden och förväntade förluster. Som diskonteringsränta används exponeringens ursprungliga effektivränta om exponeringen löper med fast ränta, och om exponeringen löper med rörlig ränta så används exponeringens aktuella rörliga ränta. Parametrarna beaktar framåtblickande och baseras på en sammanvägning av minst 3 olika möjliga makroekonomiska scenarier. Vilken typ av makroparameter som används bestäms av vilken typ av exponering som beräkningen avser. Exempel på använda makroparametrar är arbetslöshet, fastighetspriser och räntenivå.

Banken redovisar i samband den initiala redovisningen, nuvärdet av de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna (stadie 1). Om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken sedan den initiala redovisningen så kommer förlustreserven för exponeringen istället att beräknas och redovisas för den förväntade återstående löptiden (stadie 2). En betydande ökning av kreditrisk anses ha uppkommit sedan den initiala redovisningen av krediten, när den aktuella interna kreditratingen är väsentligt sämre än den ursprungliga enligt internt beslutade kriterier eller som senast när kunden är 30 dagar sen i betalningar. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras till stadie 1.

Liksom tidigare kommer en förlustreserv att redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån), när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (stadie 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- Långivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Fortsättning från sidan 12.

Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper

Banken redovisar också förlustreserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är densamma som för utlåning till allmänheten. Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds det utifrån den externa rating som värdepapperna har och den externt tillgängliga information från ratinginstituten Moody's och Standard and Poor's som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepapper är säkerställt, annan förmånsrätt samt typ av motpart. Eftersom tillgänglig statistik på fallissemang och förluster vid fallissemang hos den typ av motparter i vars värdepapper som banken gjort investeringar i är högst begränsad, bestäms LGD-faktorn utifrån en expertbedömning med en kombination av uppgifter från Swedbank och ratinginstitutet Moody's. Vid den initiala redovisningen, redovisas statistiskt förväntad förlust över de kommande 12 månaderna (stadie 1). En betydande ökning av kreditrisk anses ha ägt rum när det skett en tillräcklig försämring av den externa ratingen och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (stadie 2). Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till stadie 1.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

Även bankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning bara sker till svenska kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp.

Redovisning av ränteutgifter

Ränteutgifter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i stadie 3 och på bruttoredoisat värde (dvs exklusive förlustreserv) för tillgångar i stadierna 1-2. Detta innebär en ändring av redovisningsprincip och innebär att tidigare inte upptagna ränteutgifter på osäkra fordringar redovisas nu som tillgång i balansräkningen och påverkar eget kapital positivt.

Redovisning i resultat- och balansräkning

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen:

- För tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde; som nedskrivningar av tillgångarnas redovisade värde
- För låneåtaganden och utställda finansiella garantier; på balansraden Avsättningar
- För placeringar i skuldinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat; direkt mot Fond för verkligt värde

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto, förutom för räntebärande värdepapper redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat, där förändringarna i förlustreserver redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Säkringsredovisning

Banken har inte övergått till att redovisa säkringsredovisning enligt IFRS 9, utan fortsätter att tillämpa principerna enligt IAS 39.

Upplysningar

IFRS 9 har medfört följändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument som gäller upplysningar som ska lämnas i de finansiella rapporterna. Ändringarna kommer att medföra att ett antal av tidigare upplysningar inte längre behöver lämnas samt att ett antal nya upplysningar om främst förväntade kreditförluster behöver lämnas. Även upplysningar om säkringsredovisning påverkas även om banken fortsätter tillämpa säkringsredovisning enligt bestämmelserna i IAS 39.

Kvantitativ påverkan av införandet av IFRS 9

Övergången till redovisning enligt IFRS 9 har genomförts i öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018. Några jämförelsetal har inte räknats om. När det gäller vilken kvantitativ påverkan som de nya redovisningsprinciperna fått, se nedanstående tabell.

Tillgångar	IAS 39 redovisat värde 31 december 2017	Förväntade kreditförluster	IFRS 9 redovisat värde 1 januari 2018
tkr			
Finansiella tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 979		1 979
Belåningsbara statsskuldförbindelser *	929 790		929 790
Utlåning till kreditinstitut	1 495 612		1 495 612
Utlåning till allmänheten	56 953 441	-29 167	56 924 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper *	3 680 446		3 680 446
Aktier och andelar *	7 361		7 361
Derivat	4 470		4 470
Upplupna intäkter	183 160	575	183 735
Övriga finansiella tillgångar	64 634		64 634
Icke-finansiella tillgångar	3 454 159	8 514	3 462 673
Totala tillgångar	66 775 052	-20 078	66 754 974
Skulder			
Avsättningar	51 675	10 109	61 784
Övriga skulder	60 670 081		60 670 081
Totala skulder	60 721 756	10 109	60 731 865
Eget kapital	6 053 296	-30 187	6 023 109
Skulder och eget kapital	66 775 052	-20 078	66 754 974

* Redovisades enligt IAS 39 som tillgångar som kan säljas och redovisas nu enligt IFRS 9 till verkligt värde via övrigt totalresultat. Effekten av tillämpning av IFRS 9 förväntade kreditförluster på dessa tillgångar uppgick till 585 tkr.

Bankens val av klassificering påverkar inte öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018.

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 13.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder trädde i kraft den 1 januari 2018. Standarden innehåller en samlad modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt som inte omfattas av andra standarder. Standarden har inte någon väsentlig effekt på bankens finansiella rapporter eller på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar.

Nya IFRS 16 - Leasingavtal

IFRS 16 Leasingavtal ersätter från och med 2019 existerande IFRS relaterade till redovisning av leasingavtal, såsom IAS 17 Leasingavtal och IFRIC 4 Fastställande av huruvida ett avtal innehåller ett leasingavtal. Enligt Rådet för finansiell rapportering behöver IFRS 16 inte tillämpas för redovisning i juridisk person. Eftersom banken bara upprättar finansiella rapporter för juridisk person och inte koncernredovisning uppkommer ingen påverkan av IFRS 16 på redovisade belopp i de finansiella rapporterna eller på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar.

Förändrad kategorisering av tillgångar

Delar av bankens innehav av värdepapper som tidigare redovisades som Belåningsbara statsskuldförbindelser, ingår numera i Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Jämförelseuppgifterna har räknats om.

Kapitalvärdet av pensionsförpliktelse för vilken banken har säkerställt åtagandet med pantsatt kapitalförsäkring som tidigare redovisades som Aktier och andelar, ingår numera i Övriga tillgångar. Jämförelseuppgifterna har räknats om.

Ändrad definition av oreglerad lånefordran

Oreglerad lånefordran i not 9 definieras sedan 1 april 2017 som fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 90 dagar. Tidigare var gränsen 60 dagar. Förändringen har endast påverkat redovisat belopp marginellt. Jämförelsetalen har inte räknats om.

Not 2 Rörelsesegment

Bankens verksamhet är koncentrerad till bankverksamhet inom bankens geografiska område och ingen uppdelning sker i rörelsesegment i den interna redovisningen till högsta beslutande organ (verkställande direktören).

Not 3 Räntenetto

	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017	Förändr
tkr				
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	1 356	460	1 009	-
Utlåning till allmänheten	537 653	508 202	1 031 021	6%
Räntebärande värdepapper	-3 985	-3 617	-7 141	10%
Derivat	-18 921	-22 014	-32 580	-14%
Övriga	-1	0	-1	-
Summa	516 102	483 031	992 308	7%
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-6 217	-5 982	-22 073	4%
Inlåning från allmänheten	-29 479	-32 567	-60 875	-9%
varav kostnad för insättningsgaranti	-24 140	-24 625	-46 520	-2%
Räntebärande värdepapper	-11 812	-10 423	-22 805	13%
Efterställda skulder	-3 857	-3 626	-7 631	6%
Övriga	-13 396	-7 791	-15 590	72%
varav avgift till resolutionsfond	-13 393	-7 790	-15 587	72%
Summa	-64 761	-60 389	-128 974	7%
Summa räntenetto	451 341	422 642	863 334	7%

Not 4 Provisionsintäkter

	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017	Förändr
tkr				
Betalningsförmedlingsprovisioner	39 206	44 193	86 726	-11%
Utlåningsprovisioner	81 446	92 092	182 714	-12%
Inlåningsprovisioner	33 807	30 832	67 377	10%
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	1 454	1 607	3 132	-10%
Värdepappersprovisioner	107 071	111 487	223 795	-4%
Övriga provisioner	36 152	34 751	69 719	4%
Summa	299 136	314 962	633 463	-5%

Not 5	Provisionskostnader	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017	Förändr
tkr					
	Betalningsförmedlingsprovisioner	-18 652	-17 537	-37 209	6%
	Värdepappersprovisioner	-10 092	-11 559	-19 711	-13%
	Övriga provisioner	-1 934	-2 670	-5 067	-28%
	Summa	-30 678	-31 766	-61 987	-3%

Not 6	Nettoreultat av finansiella transaktioner	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017	Förändr
tkr					
Aktier/andelar		-	34	34	-
Räntebärande värdepapper		150	-4 093	-26 109	-
Andra finansiella instrument		2 569	9 549	12 941	-73%
Valutakursförändringar		3 431	2 438	5 825	41%
Summa		6 150	7 928	-7 309	-22%

	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Helår 2017	Förändr
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	150	-	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (IAS 39)	-	-4 534	-29 240	-
Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas (IAS 39)	-	475	3 165	-
Ineffektiv del i verkligt värde säkring	535	449	829	19%
Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	2 034	9 100	12 112	-78%
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	-126	-10 631	20 225	-99%
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	126	10 631	-20 225	-99%
Valutakursförändringar	3 431	2 438	5 825	41%
Summa	6 150	7 928	-7 309	-22%

Not 7 Övriga rörelseintäkter

I posten avseende helåret 2017 ingår realisationsvinst från försäljningen av sex kontorsfastigheter med 29 mkr.

Not 8	Kreditförluster, netto	Jan-jun 2018
tkr		
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring reserveringar - stadie 1	-7 663	
Förändring reserveringar - stadie 2	-9 792	
Förändring reserveringar - stadie 3	4 178	
Summa	-13 277	
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-2 870	
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	3 902	
Summa kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-12 245	
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal		
Förändring reserveringar - stadie 1	-487	
Förändring reserveringar - stadie 2	-1 777	
Förändring reserveringar - stadie 3	2 697	
Summa kreditförluster avseende låneåtaganden och finansiella garantiavtal	433	
Summa kreditförluster	-11 812	

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 15.

	Jan-jun 2017	Helår 2017
tkr		
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-21 056	-38 425
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	20 060	34 568
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-24 638	-24 358
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	1 236	2 953
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	51 333	88 402
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	26 935	63 140
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-1 408	-3 007
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	207	477
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	672	1 646
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-529	-884
Ansvarsförbindelser		
Periodens nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	-13 416	-20 416
Periodens nettokostnad för kreditförluster	12 990	41 840

Not 9	Utlåning till allmänheten	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
tkr					
Redovisat bruttovärde					
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2018	53 917 157	2 952 950	145 761		57 015 868
Redovisat bruttovärde per 30 juni 2018	58 173 070	3 253 231	228 246		61 654 547
Förlustreserver					
Förlustreserver per 1 januari 2018	14 922	28 132	77 970		121 024
Nya finansiella tillgångar	7 207	1 970	2 248		11 426
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 824	-4 785	-5 409		-13 018
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	3 412	3 949	-12 280		-4 919
Överföringar mellan stadier under perioden					
från stadie 1 till stadie 2	-730	14 778	-		14 048
från stadie 1 till stadie 3	-135	-	11 198		11 063
från stadie 2 till stadie 1	733	-5 581	-		-4 848
från stadie 2 till stadie 3	-	-571	2 969		2 398
från stadie 3 till stadie 2	-	31	-637		-605
från stadie 3 till stadie 1	3	-	-781		-778
Förlustreserver per 30 juni	22 588	37 924	75 278		135 790
Bokfört värde					
Öppningsbalans per 1 januari 2018	53 902 235	2 924 818	67 791		56 894 844
Utgående balans per 30 juni 2018	58 150 482	3 215 307	152 968		61 518 757
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring					29 556
Summa					61 548 313

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 16.

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
tkr			
Utlåning till allmänheten			
Privatkunder	38 694 647	43 648	38 650 999
Bolån	35 828 257	34 749	35 793 508
Bostadsrättsföreningar	1 459 565	780	1 458 785
Övrigt	1 406 825	8 119	1 398 706
Företagskunder	22 959 900	92 142	22 867 758
Jordbruk, fiske, skog	4 753 870	9 490	4 744 380
Tillverkning	549 306	7 036	542 270
Offentlig sektor	508 116	2 799	505 317
Bygg	1 123 991	4 830	1 119 161
Detaljhandel	1 009 281	32 380	976 901
Transport	332 446	2 194	330 252
Hotell och restaurang	166 786	996	165 790
Bank och försäkring	171 161	325	170 836
Fastighetsförvaltning	11 988 102	15 978	11 972 124
Tjänstesektor	753 423	9 943	743 480
Övrig utlåning till företag	1 603 418	6 171	1 597 247
Utlåning till allmänheten	61 654 547	135 790	61 518 757

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie - jämförelse med öppningsbalans	30 juni 2018	1 januari 2018
tkr		
Utlåning till allmänheten, privatkunder		
Stadie 1		
Redovisat bruttovärde	36 737 791	33 069 907
Förlustreserver	5 918	4 657
Bokfört värde	36 731 873	33 065 250
Stadie 2		
Redovisat bruttovärde	1 894 967	1 816 736
Förlustreserver	12 863	10 411
Bokfört värde	1 882 104	1 806 325
Stadie 3		
Redovisat bruttovärde	61 889	55 842
Förlustreserver	24 867	30 431
Bokfört värde	37 022	25 411
Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder	38 650 999	34 896 986
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
Stadie 1		
Redovisat bruttovärde	21 435 279	20 847 250
Förlustreserver	16 670	10 265
Bokfört värde	21 418 609	20 836 985
Stadie 2		
Redovisat bruttovärde	1 358 264	1 136 214
Förlustreserver	25 061	17 721
Bokfört värde	1 333 203	1 118 493
Stadie 3		
Redovisat bruttovärde	166 357	89 919
Förlustreserver	50 411	47 539
Bokfört värde	115 946	42 380
Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder	22 867 758	21 997 858

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 17.

	30 juni 2018	1 januari 2018		
Redovisat bruttovärde stadie 1	58 173 070	53 917 157		
Redovisat bruttovärde stadie 2	3 253 231	2 952 950		
Redovisat bruttovärde stadie 3	228 246	145 761		
Totalt redovisat värde brutto	61 654 547	57 015 868		
Förlustreserv stadie 1	22 588	14 922		
Förlustreserv stadie 2	37 924	28 132		
Förlustreserv stadie 3	75 278	77 970		
Totalt förlustreserver	135 790	121 024		
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	61 518 757	56 894 844		
Andel stadie 3 lån, brutto, %	0,37%	0,26%		
Andel stadie 3 lån, netto, %	0,25%	0,12%		
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	17%	12%		
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	28%	23%		
Reserveringsgrad för lån i stadie 1	0,04%	0,03%		
Reserveringsgrad för lån i stadie 2	1,17%	0,95%		
Reserveringsgrad för lån i stadie 3	33%	54%		
Total reserveringsgrad för lån	0,22%	0,21%		
Förlustreserver IFRS 9 den 30 juni 2018 respektive 1 januari 2018 jämfört med IAS 39 den 31 december respektive 30 juni 2017	2018-06-30	2018-01-01	2017-12-31	2017-06-30
tkr				
Nedskrivningar - stadie 1-2				
12 månaders förlustreserv (stadie 1)	22 588	14 922	-	-
Förlustreserv återstående löptid (stadie 2)	37 924	28 132	-	-
Nedskrivningar - stadie 3 respektive enligt IAS 39	75 278	77 970	91 857	162 507
Summa nedskrivningar	135 790	121 024	91 857	162 507
		2017-12-31	2017-06-30	
tkr				
Lånefordringar, brutto				
- offentlig sektor		30 315	31 239	
- företagssektor		15 337 844	15 829 395	
- hushållssektor		41 647 709	38 688 913	
varav enskilda företagare		11 307 925	10 945 584	
Summa		57 015 868	54 549 547	
varav:				
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar		52 204	63 952	
- företagssektor		30 278	36 453	
- hushållssektor		21 926	27 499	
Osäkra lånefordringar		135 045	195 323	
- företagssektor		105 631	155 837	
- hushållssektor		29 414	39 486	
Avgår:				
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		89 021	126 877	
- företagssektor		72 296	105 543	
- hushållssektor		16 725	21 334	
Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar		2 836	3 809	
- hushållssektor		2 836	3 809	
Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		-	-	
Lånefordringar, nettobokfört värde		56 924 011	54 418 861	
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		29 430	39 024	
Summa		56 953 441	54 457 885	

Definitioner 2017:

Oreglerad lånefordran är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 90 dagar.

Osäker lånefordran är en fordran för vilken det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och räntor, inkl ersättning för ev förseningar.

Not 10 Övriga tillgångar

I övriga tillgångar kvartal 1 2018 ingår en fondlikvidfordran avseende säkerställd obligation med 3 762 mkr.

I kvartal 3 2017 ingår fondlikvidfordran avseende säkerställd obligation med 3 041 mkr.

Not 11 Inlåning från allmänheten

	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
tkr			
Allmänheten			
- svensk valuta	49 711 943	48 329 560	46 860 174
- utländsk valuta	525 256	311 664	324 758
Summa	50 237 199	48 641 224	47 184 932

Inlåningen per kategori av kunder, exkl postväxlar

Offentlig sektor	1 503 164	1 480 832	1 161 260
Företagssektor	9 513 750	9 401 892	8 944 472
Hushållssektor	38 225 916	37 094 204	36 308 384
varav: enskilda företagare	6 121 246	6 245 410	5 862 772
Övriga	934 016	592 640	703 551
Summa	50 176 846	48 569 568	47 117 667

Not 12 Emitterade värdepapper mm

	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
tkr			
Certifikat	1 050 339	950 235	1 950 298
Obligationslån	5 907 459	6 696 387	6 694 805
Säkerställda obligationer	6 088 126	3 039 211	-
Summa	13 045 924	10 685 833	8 645 103

Förändringar under perioden

	Jan-jun 2018	Jan-dec 2017	Jan-mars 2017
Emitterat	6 417 141	8 190 659	3 500 506
Återköpt	-	-	-
Förfallit	-4 057 050	-4 149 423	-1 500 000
Förändring	2 360 091	4 041 236	2 000 506

Not 13 Avsättningar

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
tkr				
Förlustreserver per 1 januari 2018	1 241	1 421	7 447	10 109
Nya låneåtaganden, lånelöften, finansiella garantier	890	648	221	1 759
Finansiella garantier, låneåtaganden, lånelöften som förfallit	-430	-230	-3 401	-4 061
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	114	283	173	570
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-155	1 417	-	1 262
från stadie 1 till stadie 3	-2	-	326	324
från stadie 2 till stadie 1	72	-349	-	-277
från stadie 2 till stadie 3	-	-9	11	2
från stadie 3 till stadie 2	-	16	-27	-11
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
Förlustreserver per 30 juni	1 730	3 197	4 750	9 677
Övriga avsättningar				55 659
Summa				65 336

Förlustreserver IFRS 9 den 30 juni 2018 respektive 1 januari 2018 jämfört med IAS 39 den 31 december respektive 30 juni 2017

	2018-06-30	2018-01-01	2017-12-31	2017-06-30
tkr				
Nedskrivningar - stadie 1-2				
12 månaders förlustreserv (stadie 1)	1 730	1 241	-	-
Förlustreserv återstående löptid (stadie 2)	3 197	1 421	-	-
Nedskrivningar - stadie 3 respektive enligt IAS 39	4 750	7 447	-	-
Summa nedskrivningar	9 677	10 109	-	-

Not 14**Derivat****2018-06-30****2017-12-31**

För att skydda sig mot ränte- och valutarisker ingår banken ekonomiska säkringar. Derivatinstrument utgörs av ränteswappar, räntecapar samt valutaterminer.

tkr	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva verkliga värden				
Ränterelaterade kontrakt	397 000	8	469 000	29
Valutarelaterade kontrakt	235 064	13 818	135 777	4 441
Summa derivat med positiva verkliga värden	632 064	13 826	604 777	4 470
Derivatinstrument med negativa verkliga värden				
Ränterelaterade kontrakt	2 620 075	50 869	2 781 825	54 693
Valutarelaterade kontrakt	228 452	13 175	120 602	4 077
Summa derivat med negativa verkliga värden	2 848 527	64 044	2 902 427	58 770

För att säkra sig mot ränterisken i bankens fastförräntade utlåning har banken i stor utsträckning ingått ränteswapavtal.

För de lån med rörlig ränta där banken har garanterat en högsta ränta gentemot kund har återförsäkring skett genom avtal om räntetak.

Valutaterminer används i affärsverksamheten mot bankens kunder, där valutarisken täcks genom omvända valutaterminer mot Swedbank.

Not 15**Finansiella tillgångar och skulder****Redovisat värde****Verkligt värde****30 juni 2018****Verkligt värde****Upplupet
anskaffningsvärde****Verkligt värde via övrigt totalresultat****Skuldinstrument****Egetkapital-
instrument**

tkr					
Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker	-	2 314	-	-	2 314
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	-	-	1 031 345	-	1 031 345
Utlåning till kreditinstitut	-	1 705 200	-	-	1 705 200
Utlåning till allmänheten	-	61 548 313	-	-	61 916 605
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	3 359 286	-	3 359 286
Aktier och andelar	-	-	-	7 361	7 361
Derivat	13 826	-	-	-	13 826
Övriga tillgångar	-	53 677	-	-	53 677
Upplupna intäkter	-	262 879	-	-	262 879
	13 826	63 572 383	4 390 631	7 361	68 352 493
Skulder till kreditinstitut	-	570 175	-	-	570 175
Inlåning från allmänheten	-	50 237 199	-	-	50 243 988
Emitterade värdepapper	-	13 045 924	-	-	13 045 924
Derivat	64 044	-	-	-	64 044
Övriga skulder	-	53 521	-	-	53 521
Upplupna kostnader	-	153 457	-	-	153 457
Efterställda skulder	-	500 000	-	-	500 000
	64 044	64 560 276	-	-	64 631 109

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 20.

	2017-12-31		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
tkr			
Kassa	1 979	1 979	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	929 790	929 790	-
Utlåning till kreditinstitut	1 495 612	1 495 612	-
Utlåning till allmänheten	57 286 746	56 953 441	333 305
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 680 446	3 680 446	-
Aktier och andelar	7 361	7 361	-
Derivat	4 470	4 470	-
Upplupna intäkter	183 160	183 160	-
Övriga finansiella tillgångar	64 634	64 634	-
Summa	63 654 198	63 320 893	333 305
Skulder till kreditinstitut	584 256	584 256	-
Inlåning från allmänheten	48 648 836	48 641 224	7 612
Emitterade värdepapper m m	10 685 833	10 685 833	-
Derivat	58 770	58 770	-
Övriga finansiella skulder	84 818	84 818	-
Upplupna kostnader	97 736	97 736	-
Efterställda skulder	500 000	500 000	-
Summa	60 660 249	60 652 637	7 612
	2017-06-30		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
tkr			
Kassa	39 419	39 419	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	930 885	930 885	-
Utlåning till kreditinstitut	1 694 512	1 694 512	-
Utlåning till allmänheten	54 773 751	54 457 885	315 866
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 538 630	3 538 630	-
Aktier och andelar	7 324	7 324	-
Derivat	85	85	-
Upplupna intäkter	202 547	202 547	-
Övriga finansiella tillgångar	119 825	119 825	-
Summa	61 306 978	60 991 112	315 866
Skulder till kreditinstitut	581 561	581 561	-
Inlåning från allmänheten	47 195 135	47 184 932	10 203
Emitterade värdepapper m m	8 645 103	8 645 103	-
Derivat	66 856	66 856	-
Övriga finansiella skulder	42 670	42 670	-
Upplupna kostnader	156 118	156 118	-
Efterställda skulder	500 000	500 000	-
Summa	57 187 443	57 177 240	10 203

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 21.

2018-06-30

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	1 031 345	-	-	1 031 345
Obligationer m m	3 359 286	-	-	3 359 286
Aktier och andelar	-	-	7 361	7 361
Övriga tillgångar - Derivat	-	13 826	-	13 826
Summa	4 390 631	13 826	7 361	4 411 818
Övriga skulder - Derivat	-	64 044	-	64 044
Summa	-	64 044	-	64 044

2017-12-31

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	929 790	-	-	929 790
Obligationer m m	3 680 446	-	-	3 680 446
Aktier och andelar	-	-	7 361	7 361
Övriga tillgångar - Derivat	-	4 470	-	4 470
Summa	4 610 236	4 470	7 361	4 622 067
Övriga skulder - Derivat	-	58 770	-	58 770
Summa	-	58 770	-	58 770

I nivå 3 under rubriken "Aktier och andelar" ingår onoterade aktier och andelar som värderats enligt erkända värderingsmodeller.

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbar indata (nivå 3).

tkr	Obligationer	Aktier och andelar	Totalt
Öppningsbalans 2018-01-01	-	7 361	7 361
Försäljning	-	-	-
Anskaffningsvärde inköp	-	-	-
Totalt redovisade vinster och förluster	-	-	-
- redovisat i årets resultat	-	-	-
Utgående balans 2018-06-30	-	7 361	7 361

Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2018-06-30

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Sådana instrument återfinns i balansposterna Belåningsbara statsskuldförbindelser samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde som erhålls från motpart där verkligt värde beräknats med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om. Generellt fastställs värdering av OTC instrument utifrån värderingsmodeller som baseras på observerbar marknadsdata. Vid värdering av ränte- och valutarelaterade derivat utan optionsinslag, beräknas nuvärdet av de kassaflöden som sammanhänger med det finansiella instrumentet. Använd räntekurva för diskontering av kassaflöden är baserad på observerbar marknadsdata, det vill säga härledd från noterade relevanta räntor för respektive löptid som kassaflödena erhålls eller betalas. Värdering av optioner sker enligt allmänt accepterade värderingsmodeller, såsom Black-Scholes. Modellerna uppdateras med för värderingen relevant observerbar marknadsdata för bland annat räntor, valutor, kreditrisk, volatilitet, korrelationer och marknadslikviditet. Verkligt värde för finansiella instrument som klassats lägre fastställs också utifrån värderingsmodellerna baserat i huvudsak på observerbar marknadsdata, men där det finns inslag av egna uppskattningar som anses betydande för värderingen.

Strukturerade produkter värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De är inte föremål för daglig handel på en aktiv marknad, verkliga värden erhålls från motpart och beräknas från utvecklingen av underliggande index/kurser per balansdagen för respektive instrument.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av bankledningen bästa bedömningen.

Verkligt värde på lånefordringar med fast ränta har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

Fortsättning från sidan 22.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Verkligt värde på upplåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där upplåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bankens kreditspread.

Verkligt värde på ut- och inlåning har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella ut- eller inlåningsränta som tillämpas. Verkligt värde på en skuld som är inlösenbar på anfordran tas emellertid inte upp till ett lägre belopp än det belopp som ska erläggas vid anfordran, diskonteras från det första datum när betalningen av detta belopp skulle kunna krävas.

Not 16	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
tkr				
Ställda säkerheter				
Lånefordringar *		7 825 648	3 924 064	-
Övriga ställda säkerheter		54 907	52 200	45 818
Eventalförpliktelser		580 636	647 095	588 072
Åtaganden		7 811 049	6 307 059	6 114 291

* Säkerhetsmassan anges som låntagarens nominella kapitalskuld inklusive upplupen ränta och avser de lånefordringar av den totala tillgängliga säkerhetsmassan som utnyttjas vid varje tidpunkt.

Not 17 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalbas

tkr	2018-06-30		2017-12-31		2017-06-30	
Kärnprimärkapital	5 566 411		5 318 886		5 020 562	
Supplementärt kapital	500 000		500 000		500 000	
Kapitalbas netto	6 066 411		5 818 886		5 520 562	
Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Minimikapitalkrav för kreditrisker						
- varav IRK-metoden	827 805	10 347 558	708 886	8 861 076	762 882	9 536 020
- varav Schablonmetoden	1 482 313	18 528 913	1 353 195	16 914 937	1 358 930	16 986 626
Kapitalkrav för operativa risker	165 479	2 068 482	170 532	2 131 644	170 532	2 131 644
Kreditvärdighetsjustering	1 289	16 113	1 012	12 650	91	1 138
Summa kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 476 885	30 961 066	2 233 625	27 920 307	2 292 434	28 655 428
Kärnprimärkapitalrelation	18,0%		19,1%		17,5%	
Primärkapitalrelation	18,0%		19,1%		17,5%	
Total kapitalrelation	19,6%		20,8%		19,3%	
Buffertkrav	4,5%	1 393 248	17 415 600	4,5%	1 256 297	15 703 716
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	774 027	9 675 333	2,5%	698 008	8 725 096
varav kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	619 221	7 740 267	2,0%	558 290	6 978 620
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	11,6%	3 589 526	12,8%	3 585 261	11,3%	3 228 128
Totalt internt bedömt kapitalbehov (exklusive buffertkrav)	3 267 026		3 134 634		3 113 325	

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 23.

Kapitalbas			
I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.			
tkr	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver			
Aktiekapital	1 668 336	1 668 336	1 668 336
Reservfond	109 196	109 196	109 196
Överkursfond	3 188 631	3 188 631	3 188 631
Fond för verkligt värde	-238	-	-
Balanserad vinst	997 439	897 411	897 411
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	43 406	130 800	55 764
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	6 006 770	5 994 374	5 919 338
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och värdejusteringar	-394 485	-607 751	-820 491
Avdrag för IRK Reserveringar (se spec nedan)	-45 874	-67 737	-78 285
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-440 359	-675 488	-898 776
Kärnprimärkapital	5 566 411	5 318 886	5 020 562
Supplementärt kapital: Instrument			
Tidsbundna förlagslån	500 000	500 000	500 000
Supplementärt kapital	500 000	500 000	500 000
Kapitalbas	6 066 411	5 818 886	5 520 562
Särskilda uppgifter			
IRK Reserveringar överskott(+)/underskott (-)	-45 874	-67 737	-78 285
IRK Totala reserveringar (+)	41 975	9 015	16 518
IRK Förväntat förlustbelopp (-)	-87 849	-76 752	-94 803
Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp			
tkr	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
	Kapitalkrav	Kapitalkrav	Kapitalkrav
	Riskvägt exponeringsbelopp	Riskvägt exponeringsbelopp	Riskvägt exponeringsbelopp
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	8 834	5 264	5 247
Exponeringar mot företag	383 731	334 076	341 652
Exponeringar mot hushåll	515 506	445 112	494 761
Exponeringar säkrade genom pant i fastigheter	563 394	561 953	508 760
Fallerade poster	10 258	6 201	7 921
Exponeringar mot aktier	589	589	589

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 24.

	2018-06-30		2017-12-31		2017-06-30	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp
Kreditrisk enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot institut	45 238	565 474	49 539	619 239	51 449	643 115
Exponeringar mot företag	420 046	5 250 579	324 176	4 052 196	386 505	4 831 308
Exponeringar mot hushåll	345 088	4 313 602	316 973	3 962 159	298 118	3 726 476
varav fastighetskrediter	194 239	2 427 982	179 594	2 244 924	170 208	2 127 599
varav övrig utlåning	150 850	1 885 620	137 379	1 717 235	127 910	1 598 877
Motpartslösa exponeringar	17 432	217 903	18 199	227 482	26 810	335 121
Summa	2 310 118	28 876 471	2 062 081	25 776 013	2 121 812	26 522 646
Kreditvärdighetsjustering	1 289	16 113	1 012	12 650	91	1 138
Operativ risk						
	2018-06-30		2017-12-31		2017-06-30	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp
Schablonmetoden	165 479	2 068 482	170 532	2 131 644	170 532	2 131 644
Summa kapitalkrav för operativa risker	165 479	2 068 482	170 532	2 131 644	170 532	2 131 644
Summa kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 476 885	30 961 066	2 233 625	27 920 307	2 292 434	28 655 428

Not 18**Upplysningar om närstående och andra betydande relationer**

Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer. Transaktioner med närstående nyckelpersoner har förekommit på marknadsmässiga villkor.

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2020-06-30. Avtalet omfattar bl a förmedling av hypotekslåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond- och försäkringsparande samt aktier och utlandstjänster och köp av IT-tjänster.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för januari – juni 2018 ger en rättvisande översikt av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer banken står inför.

Lund den 31 juli 2018

Bertil Engström
Ordförande

Agneta Erfors
Vice ordförande

Bo Lundgren
Vice ordförande

Pär Frankenius
Ledamot

Helene Hartman
Ledamot

Tomas Hedberg
Ledamot

Jan Larsson
Ledamot

Johanna Okasmaa Nilsson
Ledamot

Hans Nilsson
Arbetsstagarrepresentant

Catarina Regebro
Arbetsstagarrepresentant

Bo Bengtsson
Verkställande Direktör

Revisors granskningsrapport

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Sparbanken Skåne AB (publ.) för perioden 1 januari 2018 till 30 juni 2018. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen.

Stockholm den 31 juli 2018

Jan Palmqvist
Auktoriserad revisor

Definitioner

Affärsvolym

I bankens affärsvolym ingår utlåningsvolymen som i huvudsak består av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning och beviljade ej utnyttjade krediter. Vidare ingår sparavolymen i form av inlåning från allmänheten, förmedlade fonder och försäkringar samt kunddepåer.

Kärnprimärkapitalrelation

Bankens kärnprimärkapitalrelation utgörs av kärnprimärkapitalet i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

Kärnprimärkapitalet motsvarar bankens eget kapital med avdrag för goodwill och IRK-reserveringar.

Total kapitalrelation

Bankens total kapitalrelation utgörs av kapitalbasen i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

Kapitalbasen består av kärnprimärkapitalet och förlagslån.

Det lagstadgade kravet inklusive kapitalkonserverings- och kontracykliska buffertar uppgår till 12,5%.

Bruttosoliditet

Bankens bruttosoliditet utgörs av relationen mellan bankens kärnprimärkapital i förhållande till bankens samtliga tillgångar samt eventalförpliktelser och ansvarsförbindelser. Till skillnad mot kärnprimärkapitalrelation och total kapitalrelation tas ingen hänsyn till att vissa tillgångar, eventalförpliktelser och ansvarsförbindelser riskvägs, utan alla exponeringar tas upp till nominellt belopp.

Utlåning/inlåning

Utgörs av relationen mellan utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Likviditetstäckningsgrad (LCR) beräknas enligt regelverket CRR/CRD IV. Likviditetstäckningsgraden mäter relationen mellan icke pantsatta tillgångar av hög kvalitet (en likviditetsreserv) och ett beräknat likviditetsbehov i stressade situationer under 30 dagar.

Nettofinansieringskvot (NSFR)

Bankens tillgångar och finansiering vägs i nettofinansieringskvot beroende på löptid. Mindre likvida tillgångar påverkar nyckeltalet mer negativt än de som är mer likvida. Finansiering med längre löptid påverkar nyckeltalet mer positivt än den med kortare löptid. Nyckeltalet syftar framför allt till att mäta bankens förmåga att hantera stressade situationer över en ettårshorisont. Kvot över 100% innebär att de långfristiga mindre likvida tillgångarna är i en betryggande grad finansierade med stabil långfristig upplåning. Måttet regleras i kapitalkravsförordningen (CRR), dock har inga beräkningsmetoder fastställts ännu.

K/I-tal före kreditförluster

Bankens kostnader (exklusive kreditförluster) i relation till bankens intäkter.

K/I-tal efter kreditförluster

Bankens kostnader (inklusive kreditförluster) i relation till bankens intäkter.

K/I-tal efter kreditförluster exklusive utdelningar, realisationsvinst, nedskrivningar och goodwillavskrivning

Bankens kostnader exklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och goodwillavskrivningar, i relation till bankens intäkter exklusive utdelningar och realisationsvinst vid försäljning av kontor.

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat efter schablonskatt (22%) i % av genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på eget kapital exklusive utdelning, realisationsvinst, nedskrivningar och goodwillavskrivning

Bankens rörelseresultat efter schablonskatt (22%), exklusive utdelningar, realisationsvinst vid försäljning av fastigheter, nedskrivningar av finansiella tillgångar samt goodwillavskrivningar, i % av genomsnittligt eget kapital.

Kreditförlustnivå exklusive förmedlade volymer

Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten.

Kreditförlustnivå inklusive förmedlade volymer

Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten och förmedlade volymer.

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto (dvs med hänsyn till kostnadsförda reserveringar) i % av utlåning till allmänheten.

Medelantal anställda

Medelantal anställda (1.730 timmar per anställd) har beräknats utifrån antal arbetade timmar i banken.





Sparbanken Skåne AB (publ)
Box 204
221 00 Lund
Telefon: 0771-12 20 00
sparbankenskane.se