

**Skandiabanken
Aktiebolag (publ)
Delårsrapport
januari-juni 2014**



skandia :

Skandia är en av Sveriges största, oberoende och kundstyrda bank- och försäkringskoncerner. Vi har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 150 år och har en stark tradition av pionjärande, produktutveckling och samhällsengagemang.

Vi skapar rikare liv för människor med hjälp av lösningar inom sparande, pension, ekonomisk trygghet och vardagsekonomi, och genom att underlätta för dem att fatta kloka beslut om sin ekonomi. Vi har 2,5 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltad kapital på 515 miljarder kronor och 2 500 anställda. Läs mer på www.skandia.se

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

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

Halvåret i sammandrag

- Intäkterna för första halvåret 2014 uppgick till 866 (709) MSEK.
- Rörelseresultatet för första halvåret 2014 uppgick till 307 (161) MSEK.
- Kreditförlusterna för första halvåret uppgick till 9 (14) MSEK.
- Utlåningen ökade under första halvåret med 7 565 MSEK till 85 459 (77 894) MSEK.
- Överskottslikviditeten uppgick per den 30 juni till 24 701 jämfört med 19 153 MSEK vid årsskiftet.
- Total kapitalrelation uppgick per 30 juni till 12,9 jämfört med 13,5 procent vid årsskiftet.

Publiceringsdatum

29 oktober Delårsrapport jan-sept 2014

Vd har ordet

Vår bank har sedan årsskiftet blivit 10 procent större och vi har ökat våra marknadsandelar. Vi är på rätt väg för att nå vår målsättning att bli en dubbelt så stor bank till år 2018 och sedan den 1 januari 2013, när vi satte målet, har vi växt med 46 procent, mätt i utlåning till allmänheten.

Totalt sett fördubblar vi nästan bankens rörelseresultat. Det beror helt enkelt på att vi är avsevärt större än vi var för ett år sedan, samtidigt som vår kostnadskontroll fungerar. Vi har bibehållit vår kostnadsnivå, trots den starka tillväxten och investeringarna i bytet av kärnbankssystem. Det projektet medför stora kostnader, men löper enligt plan och kommer, när det slutförts under 2015, att effektivisera och sänka våra årliga kostnader framöver.

I den svenska verksamheten vill jag lyfta fram tre framsteg som skett under perioden av stor strategisk betydelse. Men först vill jag kommentera ett bakslag som jag tar på största allvar. I slutet av juni fick vi en anmärkning samt en straffavgift av Finansinspektionen för att vi har haft brister som har att göra med information och ersättningar i samband med rådgivning. Bristerna var under åtgärd redan i början av 2013, när Finansinspektionens granskning skedde, men skulle självklart aldrig ha funnits överhuvudtaget.

Så till framstegen.

Vi skapade i maj ett lojalitetsprogram tillsammans med SAS EuroBonus som ska premiera våra kunder när de använder sina kort, men även när de sparar, har sitt lån eller sin vardagsekonomi i Skandia. Vårt mål var att 10 000 kunder skulle registrera sig till årsskiftet, men det målet passerade vi på mindre än två månader. Det är ett mycket gott betyg från våra kunder och ger en god grund för kors- och merförsäljning.

Nettoflödet in i bankens fondplattform har ökat till den högsta nivån någonsin, 810 miljoner kronor mellan januari och juni, en mångdubbling jämfört med 105 miljoner kronor samma period ifjol. Det överträffar våra mål med råge och jag är stolt över att så många kunder väljer att flytta sitt sparande till oss.

Slutligen har vi äntligen lanserat Sveriges första öppna, individuella bolånepriser och fått ett otroligt positivt mottagande. Antalet bolåneansökningar i Sverige har ökat konstant sedan lanseringen i april och under juni fick vi 44 procent fler ansökningar än under samma månad ifjol. I vilken grad dessa ansökningar även omvandlas till utbetalda lånevolymer kommer vi se först om ett par månader. Vi vet att många upptäckt att de kan använda Skandias öppna bolånepriser för att kunna sätta press på sin gamla bank, eftersom det tar mindre än en minut att få ett rättvist pris hos oss, utan att behöva pruta eller ens ringa oss. Det är i grunden bra, eftersom vi vill ge mer makt till konsumenterna på bolånemarknaden, och många dessutom upptäcker att de får ett bättre pris hos oss. Men det kan självklart påverka vår utbetalningsgrad negativt i det korta perspektivet. På längre sikt tror vi att öppna och transparenta priser är ett vinnande koncept.

I Norge växer bankverksamheten i linje med våra ambitioner. Vi fortsätter att sälja fler bolån, och det är det som i huvudsak bidrar till den starka utvecklingen. Vi har också fått fler kunder i Norge under det första halvåret, och kunderna är mer aktiva och använder banktjänsterna mer än tidigare.

En viktig förklaring till den positiva utvecklingen i Norge är vår höga kundnöjdhet och vårt starka varumärke. Under halvåret har vi korats till den mest omtyckta bank- och finansinstitutionen i Norge (RepTrac). För trettonde

året i rad har även norska bankkunder, genom Norsk Kundebarometer, visat att vi är den bank de är mest nöjda med i landet. Jag är väldigt stolt över att vi lyckas kombinera detta med en god lönsamhet och motiverade medarbetare.

I både Norge och Sverige har vi lanserat en helt ny version av mobilbanken, med ny design. Det är ett första steg på ett förnyelsearbete som ska vara färdigt nästa år, med målet att ge en suverän bankupplevelse. Återkopplingen från kunderna visar att vi är på rätt väg.

När vi blickar framåt kommer vår bolånetillväxt fortsätta vara central, men framförallt vill vi erbjuda alla olika tjänster och produkter som Skandia erbjuder. Tillväxten är viktig då lönsamheten i Sverige pressas av ett extremt lågt ränteläge med pressade marginaler.

Stockholm i juli 2014



Øyvind Thomassen
Skandias bankchef

Förvaltningsberättelse

Inledning

Skandiabanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 (Skandiabanken eller banken), med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) 502017-3083.

Organisation och verksamhet

Bankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten ”Sverige bankverksamhet” och ”Norge bankverksamhet”, som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen.

Banken i Sverige och Norge bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Förutom ut- och inlåningsverksamhet erbjuds även tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Väsentliga händelser under året

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

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

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

Finansinspektionen har under perioden tilldelat banken en anmärkning och en straffavgift. Anledningen är att banken har haft brister relaterade till information och ersättningar i samband med rådgivning i bankverksamheten. En åtgärdsplan hade initierats redan innan Finansinspektionens anmärkning och har bland annat lett till förändrade ersättningar till Skandias rådgivare, förtydligad information till kunderna och ökade utbildningsinsatser. Finansinspektionens synpunkter går nu igenom i detalj för att säkerställa att det inte finns några återstående brister.

Resultat januari - juni 2014 jämfört med januari - juni 2013.

Rörelseresultatet före skatt ökade med 146 MSEK och uppgick därmed till 307 (161) MSEK. Resultatet domineras av bidraget från den norska verksamheten. Det förbättrade resultatet förklaras främst av ett starkare räntenetto.

Intäkter

Bankens räntenetto ökade med 147 MSEK till 688 (541) MSEK. Ökningen beror främst på den kraftiga volymtillväxten inom bolån. Det råder fortsatt hård konkurrens på den svenska bolånemarknaden och tillsammans med fallande marknadsräntor innebär det att ökningen av räntenettet drivs av den norska verksamheten.

Provisionsnettot på 116 (116) MSEK är oförändrat jämfört med motsvarande period föregående år. Under det första halvåret har banken valt att omklassificera vissa kostnader från övriga administrationskostnader till provisionskostnader för att ge en tydligare redovisning och därmed en mera rättvisande bild av bankens provisionsdrivna affärer. Jämförelsetalen för föregående år är omräknade enligt den nya klassificeringen, se not 1 Redovisningsprinciper.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 15 MSEK till 35 (20) MSEK. Det högre utfallet förklaras i huvudsak av den realiserade vinsten från försäljning av VISA-aktier.

Rörelseintäkter

MSEK	2014 jan-jun	2013 jan-jun	Förändring procent
Räntenetto	688	541	27%
Provisionsnetto	116	116	0%
Nettoresultat finansiella transaktioner	35	20	75%
Övriga rörelseintäkter	27	32	-16%
Totala rörelseintäkter	866	709	22%

Kostnader

Kostnaderna har ökat under första halvåret 2014 och uppgick till 550 (534) MSEK, delvis drivet av straffavgiften från Finansinspektionen om 10 MSEK och ökade personalkostnader.

Banken genomför som ett led i strategin att fördubbla balansomslutningen till 2018 ett omfattande investeringsprogram som går under benämningen "Core bank". Som en del av detta program driver banken för närvarande ett projekt med målet att byta bankreskontra, det vill säga IT-systemet för bankkonton, kort och betaltjänster. Det nya systemet är planerat att tas i bruk under 2015. Investeringskostnaden uppgår hittills till 203 MSEK. Investeringskostnaden aktiveras och redovisas som immateriell tillgång i bankens balansräkning.

Kostnader före kreditförluster

MSEK	2014 jan-jun	2013 jan-jun	Förändring procent
Personalkostnader	-191	-176	9%
Övriga administrativa kostnader ¹	-314	-325	-3%
Avskrivningar	-1	-1	0%
Övriga rörelsekostnader	-44	-32	38%
Totala kostnader före kreditförluster	-550	-534	3%

¹ Omräknat med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper

Kreditförluster

Kreditförluster netto minskade med 5 MSEK till -9 (-14) MSEK. Kreditförlusterna håller sig på fortsatt låga nivåer och resultatet förbättras av återvunna kreditförluster om 13 MSEK i Sverige. Förlusterna kommer huvudsakligen från den norska verksamheten där lån utan säkerhet utgör en större del av utlåningen till allmänheten än i Sverige.

Även osäkra fordringar, netto, har minskat jämfört med motsvarande period föregående år och uppgår till 43 (59) MSEK.

Kreditförluster och osäkra fordringar

MSEK	2014 jan-jun	2013 jan-jun	Förändring procent
Kreditförluster	-9	-14	-36%
Osäkra fordringar, netto	43	59	-27%
Andel osäkra fordringar netto i % av utlåning till allmänheten	0,05%	0,09%	-44%

Balansräkning, likviditet och förvaltd fondförmögenhet

Under det första halvåret är det främst utlåning med säkerhet som har genererat den kraftiga volymtillväxten. Utlåning till allmänheten ökade med 7 565 MSEK under första halvåret och uppgick till 85 459 (77 894) MSEK. Inlåningsvolymerna från allmänheten har ökat med 6 360 MSEK och uppgår nu till 82 037 (75 677) MSEK, främst drivet av ett större inflöde på högräntekontot i den norska verksamheten.

Överskottlikviditeten ökade under perioden och uppgick till 24 701 (19 153) MSEK per den 30 juni.

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

Den i bankverksamheten förvaltade fondförmögenheten ökade som en följd av en positiv värdeutveckling samt ett inflöde av nytt kapital från kund. Fondförmögenheten ökade under perioden med 3 453 MSEK till 20 789 (17 336) MSEK.

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

MSEK	2014 30 jun	2013 31 dec	Förändring procent
Balansomslutning	111 888	98 597	13%
Utlåning till allmänheten	85 459	77 894	10%
varav Sverige	34 175	31 917	7%
varav Norge	51 284	45 977	12%
Inlåning från allmänheten	82 037	75 677	8%
varav Sverige	35 563	35 673	0%
varav Norge	46 474	40 004	16%
Extern upplåning	22 966	16 864	36%
varav Sverige	8 082	7 694	5%
varav Norge	14 884	9 170	62%
Total likviditetsreserv ¹	24 701	19 153	29%
Likviditetsreserv ²	21 949	16 034	37%
Relation inlåning/utlåning	96%	97%	-1%
Förvaltad fondförmögenhet	20 789	17 336	20%

¹ Tillgodohavande hos Sveriges Riksbank och Norges Bank, kort ut- och inlåning till/från kreditinstitut samt räntebärande värdepapper exklusive ställda säkerheter för upplåning från Sveriges Riksbank.

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

Kapitalbas och kapitaltäckning

Total kapitalrelation minskade jämfört med 31 december 2013 och uppgick till 12,9 (13,5) procent. Primärkapitalrelationen minskade under samma period till 10,6 (10,9) procent.

	2014 30 jun	2013 31 dec
Total kapitalrelation ¹	12,9%	13,5%
Primärkapitalrelation ²	10,6%	10,9%
Kärnprimärkapitalrelation ²	10,6%	10,9%
Kapitalkrav, MSEK	3 214	2 859
Riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	40 179	35 734
Kapitaltäckningskvot	1,6	1,7

¹ Total kapitalrelation motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad enligt Basel II.

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

Risker och Riskhantering

Skandiabanken bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden i Sverige och Norge. Det ekonomiska läget i Sverige har varit fortsatt stabilt under det första halvåret 2014. Detta gäller även Norge trots att oljeboomen är över. Tillväxten i länderna förväntas vara dämpad med en stabil eller något lägre arbetslöshet i Sverige under 2014. Det finns en risk att den ekonomiska utvecklingen kan påverkas negativt på grund av den makroekonomiska och politiska utvecklingen i omvärlden. Även om ränteläget bedöms vara stabilt framöver, föreligger risk för ytterligare räntesänkningar till följd av inflationsutvecklingen. Detta trots prognoser om att centralbankernas räntor långsamt kommer att höjas under 2015. Ytterligare räntesänkningar kan få en negativ effekt på intjäningsförmågan och framförallt på räntenettet.

De nya kapitaltäckningsreglerna på EU-nivå trädde i kraft den 1 januari 2014. Vissa delar av reglerna genomförs i svensk rätt och merparten av dessa börjar gälla den 2 augusti 2014. Utöver två nya lagar och ändringar i ett antal befintliga har Finansinspektionen genom bemyndiganden tagit fram nya föreskrifter om bland annat kapitalbas, kapitalbaskrav, stora exponeringar, likviditet, rapportering, offentliggörande av information och kapitalbuffertar. Dessutom har Finansinspektionen föreslagit att den kontracykliska bufferten ska aktiveras på en nivå om 1 procent och gälla från och med den 13 september 2015. Det norska Finanstillsynet avser att aktivera bufferten på samma nivå. Då norska myndigheter ännu inte beslutat om hur de nya kapitaltäckningsreglerna i sin helhet ska genomföras i norsk rätt och i vilken mån filialer till utländska kreditinstitut ska omfattas av reglerna föreligger fortfarande viss osäkerhet om hur detta kan påverka banken. Utöver detta påverkas banken i sin riskhantering även av Finansinspektionens nya föreskrifter om styrning, riskhantering och kontroll som började gälla i april 2014 samt av nya föreskrifter om hantering av operativa risker respektive informationssäkerhet som började gälla i juni 2014.

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

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Nyckeltal

	2014	2013	2014	2013	2013
	kv 2	kv 2	jan-jun	jan-jun	helår
Räntabilitet på eget kapital, % ⁷	9,25	7,54	10,31	7,22	6,23
K/I-tal före kreditförluster ^{1,9}	0,67	0,75	0,63	0,75	0,77
Total kapitalrelation, % ^{2, 8}	12,9	13,7	12,9	13,7	13,5
Primärkapitalrelation, % ³	10,6	9,9	10,6	9,9	10,9
Reserveringsgrad osäkra fordringar % ⁴	70,5	58,8	70,5	58,8	64,2
Andel osäkra fordringar netto % ⁵	0,05	0,09	0,05	0,09	0,06
Kreditförlustnivå i % ⁶	0,02	0,02	0,03	0,05	0,07
Medelantal anställda	485	455	485	453	457

¹ Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

² Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

³ Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁴ Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto.

⁵ Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive lån till Riksgälden.

⁶ Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive lån till Riksgälden.

⁷ Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittlig kapital. Koncernbidrag är exkluderade vid beräkningen.

⁸ Total kapitalrelation motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad enligt Basel II.

⁹ Omräknat med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2014 kv 2	2014 kv 1	2013 kv 4	2013 kv 3	2013 kv 2
Räntenetto	354	334	301	276	273
Provisionsnetto ¹	57	59	61	75	57
Nettoreultat av finansiella transaktioner ¹	30	5	-1	10	17
Övriga rörelseintäkter	12	15	18	14	14
Totala rörelseintäkter	453	413	379	375	361
Personalkostnader	-101	-90	-99	-91	-89
Övriga rörelsekostnader ¹	-202	-157	-226	-174	-182
Totala kostnader före kreditförluster	-303	-247	-325	-265	-271
Resultat före kreditförluster	150	166	54	110	90
Kreditförluster, netto	-3	-6	-10	-17	-6
Rörelseresultat	147	160	44	93	84

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

Resultaträkning

MSEK	Not	2014 kv 2	2013 kv 2	2014 jan-jun	2013 jan-jun	2013 helår
Ränteintäkter	3	823	644	1 597	1 285	2 710
Räntekostnader	3	-469	-371	-909	-744	-1 592
Erhållna utdelningar		0	0	0	0	0
Provisionsintäkter ¹	4	112	95	224	210	445
Provisionskostnader ¹	4	-55	-38	-108	-94	-193
Nettoreultat av finansiella transaktioner ¹	5	30	17	35	20	29
Övriga rörelseintäkter		12	14	27	32	64
Totala rörelseintäkter		453	361	866	709	1 463
Allmänna administrationskostnader						
Personalkostnader		-101	-89	-191	-176	-366
Övriga administrationskostnader ¹		-178	-165	-314	-325	-687
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1	0	-1	-1	-3
Övriga rörelsekostnader		-23	-17	-44	-32	-68
Totala kostnader före kreditförluster		-303	-271	-550	-534	-1 124
Resultat före kreditförluster		150	90	316	175	339
Kreditförluster, netto	6	-3	-6	-9	-14	-41
Rörelseresultat		147	84	307	161	298
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	—	—	147
Resultat före skatt		147	84	307	161	445
Skatt på periodens resultat		-43	-24	-85	-45	-118
Periodens resultat		104	60	222	116	327

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

Rapport över totalresultat

MSEK	2014 kv 2	2013 kv 2	2014 jan-jun	2013 jan-jun	2013 helår
Periodens resultat	104	60	222	116	327
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat					
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	—	—	—	6
Skatt hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner ¹	—	—	—	—	3
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar som kan säljas	-24	-5	-16	-21	-27
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	6	2	4	6	7
Säkring av nettoinvestering	0	0	0	0	0
Omräkningsdifferens ²	8	-13	43	-72	-132
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	-2	—	-10	—	29
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-12	-16	21	-87	-114
Periodens totalresultat efter skatt	92	44	243	29	213

¹ Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

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

Balansräkning

MSEK				
Tillgångar	Not	2014-06-30	2013-12-31	2013-06-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		606	544	629
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		7 781	6 207	6 346
Utlåning till kreditinstitut		3 801	1 384	3 126
Utlåning till allmänheten	7	85 459	77 894	64 901
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk		150	71	42
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		13 007	11 559	12 267
Aktier och andelar m.m.		11	64	56
Immateriella anläggningstillgångar		203	95	19
Materiella tillgångar		4	5	5
Aktuella skattefordringar		—	24	20
Uppskjutna skattefordringar		21	17	11
Övriga tillgångar		646	574	361
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		199	159	157
Totala tillgångar		111 888	98 597	87 940

MSEK				
Skulder och avsättningar	Not	2014-06-30	2013-12-31	2013-06-30
Skulder till kreditinstitut		105	68	185
In- och upplåning från allmänheten		82 037	75 677	78 978
Emitterade värdepapper m.m.	8	22 966	16 864	3 355
Aktuella skatteskulder		89	85	68
Övriga skulder		809	593	512
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		379	307	315
Avsättningar för pensionsförpliktelser		57	56	64
Efterställda skulder		900	900	1 200
Totala skulder och avsättningar		107 342	94 550	84 677
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		-37	-68	-3
Balanserad vinst		3 880	3 307	2 669
Periodens resultat		222	327	116
Totalt eget kapital		4 546	4 047	3 263
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		111 888	98 597	87 940

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde ¹		Totalt	Förmåns- bestämda pensions- planer ²	Balanserade vinstmedel	
			Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv				
Ingående eget kapital 2013	400	81	65	19	84	-1	2 670	3 234
Periodens resultat	—	—	—	—	—	—	116	116
Periodens övriga totalresultat	—	—	-15	-72	-87	—	—	-87
Periodens totalresultat	—	—	-15	-72	-87	—	116	29
Utgående eget kapital 2013-06-30	400	81	50	-53	-3	-1	2 786	3 263
Ingående eget kapital 2013	400	81	65	19	84	-1	2 670	3 234
Årets resultat	—	—	—	—	—	—	327	327
Årets övriga totalresultat	—	—	-20	-132	-152	9	29	-114
Årets totalresultat	—	—	-20	-132	-152	9	356	213
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	600	600
Utgående eget kapital 2013-12-31	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047
Ingående eget kapital 2014	400	81	45	-113	-68	8	3 626	4 047
Periodens resultat	—	—	—	—	—	—	222	222
Periodens övriga totalresultat	—	—	-12	43	31	—	-10	21
Periodens totalresultat	—	—	-12	43	31	0	212	243
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	—	256	256
Utgående eget kapital 2014-06-30	400	81	33	-70	-37	8	4 094	4 546

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

²Avser lokalt redovisade norska pensionsplaner.

Kassaflödesanalys

MSEK	2014 jan-jun	2013 jan-jun	2013 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 269	2 690	783
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-108	-19	-98
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ^{1 2}	246	23	269
Periodens kassaflöde	2 407	2 694	954
Likvida medel vid periodens början	1 860	979	979
Kursdifferens i likvida medel	35	-103	-73
Periodens kassaflöde	2 407	2 694	954
Likvida medel vid periodens slut	4 302	3 570	1 860

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

² Lämnade och mottagna koncernbidrag klassificeras som finansieringsverksamhet.

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

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken eller banken) avser perioden 1 januari till 30 juni 2014. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401-9738.

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

I delårsrapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2013, not 1 med nedanstående tillägg avseende förändrade principer 2014.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

Finansiell effekt avseende jämförelsetalen för 2013

Omklassificering till:	2013			2013		
	jan-jun	jan-jun	jan-jun	helår	helår	helår
Provisionsnetto	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering	Före omklassificering	Omklassificering	Efter omklassificering
Betalningsförmedlingsprovisioner	130	15	145	280	30	310
Utlåningsprovisioner	0	—	0	1	—	1
Inlåningsprovisioner	0	—	0	1	—	1
Värdepappersprovisioner	64	—	64	131	—	131
Övriga provisioner	1	—	1	2	—	2
Totala provisionsintäkter	195	15	210	415	30	445
Betalningsförmedlingsprovisioner	-22	-42	-64	-52	-80	-132
Värdepappersprovisioner	-7	-11	-18	-16	-20	-36
Övriga provisioner	-6	-6	-12	-14	-11	-25
Totala provisionskostnader	-35	-59	-94	-82	-111	-193
Totalt provisionsnetto	160	-44	116	333	-81	252
Omklassificering från:						
Nettoresultat finansiella transaktioner						
Valutakursförändringar	16	-15	1	28	-30	-2
Allmänna administrationskostnader						
Övriga administrationskostnader	-384	59	-325	-798	111	-687

Not 2 Rapportering av rörelsesegment

	Sverige - Bankverksamhet		Norge - Bankverksamhet		Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet		Total Bankverksamhet	
	2014 jan-jun	2013 jan-jun	2014 jan-jun	2013 jan-jun	2014 jan-jun	2013 jan-jun	2014 jan-jun	2013 jan-jun
MSEK								
Resultaträkningar								
Räntenetto	240	255	448	286	—	—	688	541
Provisionsnetto ¹	42	39	74	77	—	—	116	116
Netto av finansiella transaktioner ¹	11	3	24	17	—	—	35	20
Övriga rörelseintäkter	34	42	0	—	-7	-10	27	32
Totala rörelseintäkter	327	339	546	380	-7	-10	866	709
Personalkostnader	-102	-100	-89	-76	—	—	-191	-176
Övriga administrationskostnader ¹	-193	-205	-128	-130	7	10	-314	-325
Avskrivningar materiella tillgångar ²	0	0	-1	-1	—	—	-1	-1
Övriga rörelsekostnader	-25	-19	-19	-13	—	—	-44	-32
Totala kostnader före kreditförluster	-320	-324	-237	-220	7	10	-550	-534
Kreditförluster, netto ³	5	-3	-14	-11	—	—	-9	-14
Rörelseresultat	12	12	295	149	—	—	307	161
Resultat före skatt	12	12	295	149	—	—	307	161
Skatt på periodens resultat	-5	-3	-80	-42	—	—	-85	-45
Periodens resultat	7	9	215	107	—	—	222	116
Externa intäkter	299	341	543	406	—	—	842	747
Interna intäkter ⁴	21	18	3	3	—	—	24	21
Interna kostnader ⁴	-3	-5	-21	-16	—	—	-24	-21
TOTALRESULTAT								
Periodens resultat	7	9	215	107	—	—	222	116
Övrigt totalresultat								
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-5	-3	-11	-18	—	—	-16	-21
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas	1	1	3	5	—	—	4	6
Säkring av nettoinvestering	0	0	—	—	—	—	0	0
Omräkningsdifferens	—	—	—	—	43	-72	43	-72
Skatt hänförligt till omräkningsdifferens	—	—	—	—	-10	—	-10	—
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-4	-2	-8	-13	33	-72	21	-87
Periodens totalresultat efter skatt	3	7	207	94	33	-72	243	29

Fotnoter till tabell segmentsrapportering

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

² Inga nedskrivningar föreligger för materiella tillgångar.

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

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

Forts. Not 2 Rapportering av rörelsesegment

Mdr	Sverige - Bankverksamhet			Norge - Bankverksamhet			Elimineringar och omräkningar Bankverksamhet			Total Bankverksamhet		
	2014 30-jun	2013 31-dec	2013 30-jun	2014 30-jun	2013 31-dec	2013 30-jun	2014 30-jun	2013 31-dec	2013 30-jun	2014 30-jun	2013 31-dec	2013 30-jun
Balansräkningar												
Tillgångar												
Utlåning allmänheten	34,2	31,9	29,0	51,3	46,0	35,9	—	—	—	85,5	77,9	64,9
Övriga tillgångar	13,5	15,3	12,2	13,4	8,4	11,3	-0,5	-3,0	-0,5	26,4	20,7	23,0
Totala tillgångar	47,7	47,2	41,2	64,7	54,4	47,2	-0,5	-3,0	-0,5	111,9	98,6	87,9
Skulder												
In- och upplåning från allmänheten	35,6	35,7	35,9	46,4	40,0	43,1	—	—	—	82,0	75,7	79,0
Emitterade värdepapper	8,1	7,7	1,7	14,9	9,2	1,7	—	—	—	23,0	16,9	3,4
Övriga skulder	1,8	1,5	1,9	1,0	3,5	0,9	-0,5	-3,0	-0,5	2,3	2,0	2,3
Totala skulder	45,5	44,9	39,5	62,3	52,7	45,7	-0,5	-3,0	-0,5	107,3	94,6	84,7
Eget kapital	2,2	2,3	1,7	2,4	1,7	1,5	—	—	—	4,6	4,0	3,2
Totala skulder och eget kapital	47,7	47,2	41,2	64,7	54,4	47,2	-0,5	-3,0	-0,5	111,9	98,6	87,9
Nyckeltal												
Placeringsmarginal, % ¹	1,03	1,17	1,26	1,47	1,36	1,34	—	—	—	1,27	1,26	1,33
K/I-tal före kreditförluster ^{2,5}	0,98	1,00	0,96	0,35	0,58	0,58	1,0	1,0	1,0	0,63	0,77	0,75
Kreditförlustnivå, % ^{3,4}	-0,03	0,03	0,02	0,06	0,11	0,07	—	—	—	0,03	0,07	0,05
Antal kunder, tusental	451	450	447	380	374	367	—	—	—	831	824	814
Medelantal anställda	287	277	276	198	180	177	—	—	—	485	457	453

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

Not 3 Räntenetto

	2014	2013		2014	2013		2013
	kv 2	kv 2	%	jan-jun	jan-jun	%	helår
Utlåning till kreditinstitut	8	6	33%	18	11	64%	24
Utlåning till allmänheten	739	551	34%	1 430	1 077	33%	2 327
Räntebärande värdepapper	79	87	-9%	155	197	-21%	351
Övriga	0	0	—	0	0	—	0
Totala ränteintäkter¹	826	644	28%	1 603	1 285	25%	2 702
Skulder till kreditinstitut	-5	-2	150%	-12	-3	300%	-2
In- och upplåning från allmänheten	-352	-348	1%	-690	-699	-1%	-1 417
Emitterade värdepapper	-108	-10	980%	-198	-19	942%	-122
Efterställda skulder	-5	-7	-29%	-10	-15	-33%	-28
Övriga	-2	-4	-50%	-5	-8	-38%	-15
Totala räntekostnader¹	-472	-371	27%	-915	-744	23%	-1 584
Totalt räntenetto¹	354	273	30%	688	541	27%	1 118

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

Not 4 Provisionsnetto

	2014	2013		2014	2013		2013
	kv 2	kv 2	%	jan-jun	jan-jun	%	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner ¹	75	63	19%	148	145	2%	310
Utlåningsprovisioner	1	0	—	1	0	—	1
Inlåningsprovisioner	0	0	—	0	0	—	1
Värdepappersprovisioner	36	32	13%	74	64	16%	131
Övriga provisioner	0	0	—	1	1	0%	2
Totala provisionsintäkter	112	95	18%	224	210	7%	445
Betalningsförmedlingsprovisioner ¹	-36	-24	50%	-71	-64	11%	-132
Värdepappersprovisioner ¹	-8	-8	0%	-19	-18	6%	-36
Övriga provisioner ¹	-11	-6	84%	-18	-12	50%	-25
Totala provisionskostnader	-55	-38	45%	-108	-94	15%	-193
Totalt provisionsnetto	57	57	0%	116	116	0%	252

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

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2014 kv 2	2013 kv 2	%	2014 jan-jun	2013 jan-jun	%	2013 helår
Finansiella tillgångar till verkligt värde klassificerade som innehav för handel	30	-1	—	30	-1	—	0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument	30	0	—	30	0	—	0
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	-1	-100%	0	-1	-100%	0
Finansiella tillgångar som kan säljas	5	16	-69%	5	20	-75%	31
- Räntebärande värdepapper, värdeförändring	5	16	-69%	5	20	-75%	31
Säkringsredovisning¹	-6	1	-700%	-1	0	—	0
- Värdeförändring för säkrad post	38	-44	-186%	78	-90	-187%	-61
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-44	45	-198%	-79	90	-188%	61
Valutakursförändringar²	1	1	0%	1	1	0%	-2
Totalt	30	17	76%	35	20	75%	29

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

² Omräkning med anledning av omklassificering, se not 1 Redovisningsprinciper.

Not 6 Kreditförluster, netto

	2014 kv 2	2013 kv 2	%	2014 jan-jun	2013 jan-jun	%	2013 helår
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar							
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-1	-2	-50%	-4	-6	-33%	-10
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	1	2	-50%	5	7	-29%	11
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-3	-2	50%	-9	-8	13%	-15
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	7	0	—	8	0	—	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	4	-100%	1	6	-83%	10
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	4	2	100%	1	-1	-200%	-4
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra							
Periodens förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	1	0	—	1	0	—	-5
Periodens förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	-2	0	—	-2	0	—	0
Periodens förändring portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	-1	0	—	-1	0	—	-5
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk							
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-9	-9	0%	-15	-16	-6%	-28
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	6	2	200%	12	6	100%	8
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-3	-1	200%	-6	-3	100%	-12
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-6	-8	-25%	-9	-13	-31%	-32
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-3	-6	-50%	-9	-14	-36%	-41

Not 7 Utlåning till allmänheten

	2014-06-30	2013-12-31	2013-06-30
Upplupet anskaffningsvärde	85 562	77 986	64 985
Reservering för osäkra lånefordringar	-103	-92	-84
Total utlåning till allmänheten	85 459	77 894	64 901
Lånefordringar fördelat på geografiska områden			
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)			
Sverige	34 184	31 929	28 995
Norge	51 378	46 057	35 990
Specifika reserveringar för individuellt värderande lånefordringar			
Sverige	4	6	8
Norge	16	11	10
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderande lånefordringar			
Sverige	1	1	0
Norge	7	6	2
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar			
Sverige	4	5	5
Norge	71	63	59
Totala reserveringar	103	92	84
Sverige	9	12	13
Norge	94	80	71
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)			
Sverige	34 175	31 917	28 982
Norge	51 284	45 977	35 919
Osäkra lånefordringar fördelat på geografiska områden (efter beaktande av reserveringar)			
Sverige	14	17	17
Norge	29	30	42

Not 8 Emitterade värdepapper m.m.

	2014-06-30	2013-12-31	2013-06-30
Certifikat	2 826	4 568	697
Obligationslån	4 113	3 729	2 658
Säkerställda obligationer	16 027	8 567	—
Summa emitterade värdepapper	22 966	16 864	3 355
Återstående löptid högst 1 år			
Återstående löptid mer än 1 år	5 665	5 279	2 855
	17 301	11 585	500
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under året	10 085	19 034	2 037
Återköp	331	152	—
Förfallit	3 926	3 784	982

Not 9 Upplysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2014-06-30			2013-12-31			2013-06-30		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument som innehas för handel									
Valutaderivat									
Swappar	0	0	6	0	0	19	0	0	15
Terminer	0	0	0	0	0	3	0	0	17
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	0	151	10 585	8	79	12 305	23	66	11 265
Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet									
Valutaderivat									
Swappar	22	0	1 156	66	0	3 365	12	0	659
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	0	151	10 585	8	79	12 305	23	66	11 265
Valutaderivat	22	0	1 162	66	0	3 387	12	0	691
Totalt	22	151	11 747	74	79	15 692	35	66	11 956

Not 10 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal						Tillgångar- och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettningsavtal	Säkerheter erhållna/ställda	Nettobelopp		
2014-06-30								
Derivat	22	—	22	-22	—	0	—	22
Tillgångar	22	—	22	-22	—	0	—	22
Derivat	151	—	151	-22	-66	63	—	151
Skulder	151	—	151	-22	-66	63	—	151
2013-12-31								
Derivat	1	—	1	-1	—	0	73	74
Tillgångar	1	—	1	-1	—	0	73	74
Derivat	17	—	17	-1	-16	0	62	79
Skulder	17	—	17	-1	-16	0	62	79
2013-06-30								
Derivat	2	—	2	—	—	2	33	35
Tillgångar	2	—	2	—	—	2	33	35
Derivat	—	—	—	—	—	—	66	66
Skulder	—	—	—	—	—	—	66	66

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

Not 11 Upplysningar om närstående

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

Transaktioner med närstående

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

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

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

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

Not 12 Ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och övriga åtaganden

	2014-06-30	2013-12-31	2013-06-30
Ställda säkerheter för egna skulder - bolån	22 301	20 377	—
Övriga ställda säkerheter	5 981	5 385	4 415
Åtaganden	27 988	22 892	29 934

Not 13 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

Tillgångar	2014-06-30			2013-12-31			2013-06-30		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Innehav för handel									
Aktier och andelar	—	1	1	0	10	10	0	10	10
Derivatinstrument	—	22	22	—	74	74	—	35	35
Finansiella tillgångar som kan säljas									
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	—	7 781	7 781	—	6 207	6 207	—	6 346	6 346
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 084	9 922	13 006	2 004	9 555	11 559	—	12 267	12 267
Aktier och andelar	—	10	10	31	23	54	8	38	46
Totalt	3 084	17 736	20 820	2 035	15 869	17 904	8	18 696	18 704
Skulder									
Innehav för handel									
Övrigt	3	—	3	1	—	1	2	—	2
Derivatinstrument	—	151	151	—	79	79	—	66	66
Totalt	3	151	154	1	79	80	2	66	68

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input ingår i de värderingstekniker som använts. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar. Här återfinns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker sedan en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, utförs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering. Inga omklassificeringar har skett under året. Inga tillgångar eller skulder är värderade till nivå 3.

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

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

Not 14 Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsmått	2014-06-30	2013-12-31	2013-06-30
Total kapitalrelation ¹	12,9%	13,5%	13,7%
Primärkapitalrelation	10,6%	10,9%	9,9%
Kärnprimärkapitalrelation	10,6%	10,9%	9,9%
Kapitaltäckningskvot	1,6	1,7	1,7
Kapitalbas			
Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december	4 047	4 047	3 263
Periodens verifierade resultat	222	—	0
Aktieägartillskott	256	—	—
Övrigt totalresultat ²	21	—	—
Eget kapital	4 546	4 047	3 263
Avgår immateriella tillgångar	-203	-95	-19
Avgår uppskjuten skattefordran	-21	-17	-11
Avgår prisjustering	-21	-1	-1
Avgår orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas	-33	-45	-49
Kärnprimärkapital	4 268	3 889	3 183
Övrigt primärkapital	0	0	0
Primärkapital	4 268	3 889	3 183
Eviga förlagslån	900	900	900
Tidsbundna förlagslån	—	—	300
Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier	—	26	19
Supplementärkapital	900	926	1 219
Kapitalbas	5 168	4 815	4 402
Risikvägda exponeringar/underlag för beräkning av kapitalkrav			
Kreditrisk	36 647	32 235	28 356
Valutarisk	212	207	104
CVA risk	28	—	—
Operativ risk	3 292	3 292	3 642
Totalt riskvägda exponeringar	40 179	35 734	32 102

Kapitalkrav	2014-06-30	2013-12-31	2013-06-30
Kreditrisk	2 932	2 579	2 269
Valutarisk	17	17	8
CVA risk	2	—	—
Operativ risk	263	263	291
Totalt minimikapitalkrav	3 214	2 859	2 568

¹Total kapitalrelation motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad enligt Basel II.

²Övrigt totalresultat särredovisas i kärnprimärkapitalet enligt tillsynsförordning (575/2013/EU).

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar, tillsynsförordning (575/2013/EU) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:27) om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag som kompletterar tillsynsförordningen. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk.

Upplýsingar avseende periodisk information lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:5) om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering, med termer och uttryck anpassade till tillsynsförordning (575/2013/EU). Se www.skandiabanken.se/Om_oss/Investor_Relations/Information_om_kapitaltackning_och_riskhantering/2014/1406_Periodisk_information_-_kapitaltackning.

Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att vid tillämpning av schablonmetoden finns sjutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kapitalkrav för valutakursriskerna omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs. Åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalkravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav på fyra procent av matchad position. Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk, CVA-risk, beräknas enligt schablonmetoden. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Skandiabanken har tillstånd från Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

Banken har i beslut från Finansinspektionen den 26 maj 2014 fått godkänt att använda halvårsvinsten i kapitalbasberäkningen förutsatt att bolagets revisorer kan styrka delårsöverskottet samt att avdrag för eventuella utdelningar och förutsebara kostnader har gjorts i enlighet med tillsynsförordning (575/2013/EU) och att beräkningen av dessa skett i enlighet med EU förordning 241/2014. Deloitte AB har genomfört ovanstående granskning.

Not 15 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 28 juli 2014

Niklas Midby
Styrelseordförande

Anne Ask

Johanna Rolin Moreno

Björn Fernström

Ann-Charlotte Stjerna

Anna-Carin Söderblom Agius

Bengt-Åke Fagerman

Marek Rydén

Lars-Göran Orrevall

Peter Rydell

Øyvind Thomassen
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Skandiabanken Aktiefolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm