

Delårsrapport 2019-06

Ikano Bank AB (publ) Delårsrapport 2019-06-30

Resultat för första halvåret 2019

(jämförelsetal inom parantes avser 30 juni 2018 om inget annat anges)

- Affärsvolymen uppgick till 63 622 mSEK (69 272); rensat för förmedlade bolånevolym som upphörde under 2018 (5 340 mSEK) minskade affärsvolymen marginellt.
- Utlåningen, inklusive leasing, uppgick till 37 369 mSEK (37 621)
- Inlåning från allmänheten minskade marginellt och uppgick till 26 253 mSEK (26 311)
- Rörelseresultatet före kreditförluster ökade till 431 mSEK (398)
- Räntenettet minskade marginellt och uppgick till 971 mSEK (978)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,3 procent (14,5) och den totala kapitalrelationen uppgick till 17,6 procent (16,7)
- Likviditetsreserven uppgick till 2 352 mSEK (2 404) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 5 463 mSEK (5 583)

Utblick för resterande del av 2019

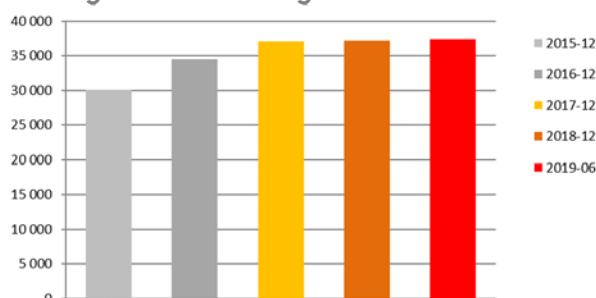
Vi ser positiva effekter av förbättringsarbetet och arbetar vidare enligt plan med att effektivisera och investera i vår verksamhet. Arbetet inkluderar ytterligare investeringar i kunderbudandet, framför allt digitalt, och regelefterlevnad. Vi kommer fortsätta att investera i vår IT-plattform för att säkerställa långsiktigt lönsam tillväxt och kundnytta. Samtidigt har bankens ledning stort fokus på kostnadskontroll. Bankens strategi att verka och växa på den brittiska marknaden som filial även efter Brexit ligger fast.

Nyckeltal

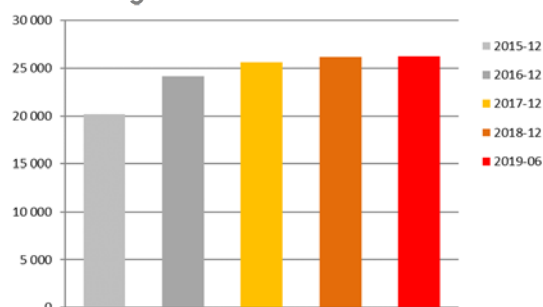
	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Total kapitalrelation	17,6%	16,7%	17,2%
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%	14,5%	14,9%
Placeringsmarginal	4,3%	4,4%	4,4%
Avkastning på justerat eget kapital	2,6%	6,5%	4,9%
Bruttosoliditetsgrad	12,2%	11,4%	11,8%
K/I-tal före kreditförluster	70,6%	72,0%	71,1%
Kreditförlustnivå	1,8%	0,9%	1,3%

För definitioner av alternativa nyckeltal som används för att beskriva bankens verksamhet se bankens årsredovisning för 2018 som finns på bankens hemsida: www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information.

Utlåning inklusive leasing i mSEK



Inlåning från allmänheten i mSEK



Ikano Banks delårsrapport finns tillgänglig på bankens hemsida: www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information.

VD-kommentar

Arbetet fortsätter enligt plan

Halvårsresultatet är i linje med våra förväntningar. Den underliggande verksamheten är stabil men vår ambition är att förbättra nyckeltalen. Vi har accelererat förbättringsarbetet där en rad aktiviteter pågår och vi börjar redan se effekterna av detta proaktiva arbete.

Resultatet före kreditförluster ökar jämfört med tidigare period. Tillväxten i perioden kom främst från den svenska verksamheten där företagsaffären växer. Kreditförlusterna ökade något jämfört med föregående period rensat för en portföljförsäljning som påverkade 2018 års resultat positivt. Även efter kreditförluster ökar resultatet på flertalet marknader.

Vi står väl förankrade i den vision och de värderingar som är utmärkande för vårt bolag och att leverera på vårt löfte: på schyssta villkor. Vi sätter ytterligare fokus på affären samt att förbättra kundupplevelsen och tillsammans med våra partners fortsätter vi leverera enkla och schyssta lösningar till de många människorna.

Vår organisation får nu en allt tydligare ansvarsfördelning och ökat fokus på entreprenörskap och beslutsfattande. Vi har steg för steg fått ett till stora delar nytt ledningsteam på plats för att driva förbättringsarbetet i banken och ser fram emot att få in en ny CFO och en ny CRO den 1 september. Under året har vi också förstärkt de lokala och centrala kredit-riskorganisationerna.

Investeringarna i IT-plattformen fortsätter nu med ökat fokus på digitalisering och att förbättra kundupplevelsen. Vi ser allmänt en ökad genomförandekraft i bolaget. Vi fortsätter att effektivisera vårt sätt att arbeta; genom att automatisera enkla men tidskrävande processer kan vi få mer tid att hjälpa våra kunder, förbättra kvalitet och sänka kostnaderna i den löpande verksamheten. Investeringar i robotisering är ett exempel på hur vi arbetar med detta i banken. Ett antal processer är redan igång och vi fortsätter effektiviseringen i våra länder och funktioner.

Under perioden har vi realiserat initiativ för att sänka våra kostnader och samtidigt bli en mer konkurrenskraftig bank med ökat fokus på affärsskapande aktiviteter och intäkterna växer nu snabbare än kostnaderna. Vi har många pågående aktiviteter för att förbättra tillväxt och lönsamhet ytterligare. Under juni lanserades en ny fakturalösning i Norge och Finland som ett led i att öka vår tillväxt.

Förberedelserna inför Brexit pågår i nära samarbete med både brittiska och svenska myndigheter. Våra planer för den brittiska verksamheten ligger fast.

Ikano Bank har fortsatt hög kundnöjdhet och vi är stolta över att än en gång blivit utnämnda som ett av Sveriges topp 100 Karriärföretag under 2019. Att vi också har ett starkt förtroende på kapitalmarknaden visade de tre MTN-emissioner som övertecknades under våren.

Vi ser positiva effekter av förbättringsarbetet och arbetet fortsätter enligt plan för att ytterligare stärka bankens position som en entreprenörsdriven bank i Ingvar Kamprads anda; en bank där vi med enkla och schyssta lösningar skapar möjligheter för en bättre vardag för de många människorna.

Henrik Eklund

Kort om Ikano Bank

Ikano Bank har tre affärsområden: Privat, Säljfinans och Företag. Affärsområde Privat bedriver traditionell bankverksamhet som riktar sig till privatpersoner med enkla förmånliga tjänster för sparande och lån. Säljfinans administrerar och marknadsför finansiering för partners och affärsområde Företag erbjuder leasing samt factoringtjänster till företag.

Ikano Bank har verksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Sverige är den största marknaden och där erbjuds också det bredaste tjänsteutbudet för samtliga målgrupper. På övriga geografiska marknader erbjuder Ikano Bank ett urval av bankens tjänster. Ikano Bank har inga fysiska kundkontor utan distribuerar sina tjänster digitalt.

Bankens resultat för första halvåret 2019 jämfört med samma period 2018

Rörelseresultat före kreditförluster ökade

Rörelseresultat för första halvåret 2019 minskade med 58,2 procent till 98 mSEK (235) men före kreditförluster ökade resultatet med 8,2 procent till 431 mSEK (398). Under jämförelseperioden gjordes en portföljförsäljning i Tyskland som gav en nettointäkt på 128 mSEK. Portföljförsäljningen är också den huvudsakliga förklaringen till skillnaden i kreditförlustnivån mellan perioderna. Räntenettet minskade med 0,7 procent till 971 mSEK (978) och samtidigt ökade leasingnettot med 9,9 procent till 243 mSEK (222). Provisionsnettot ökade med 21,4 procent till 189 mSEK (156). Totalt ökade intäkterna med 5,4 procent. De totala kostnaderna ökade med 5,0 procent, varav IT-kostnader står för den största ökningen tillsammans med avskrivningar på leasingtillgångar som beror på tillväxt i Företagssegmentet.

Marginellt lägre räntenetto och ett högre provisionsnetto

Totalt sjönk räntenettet marginellt med 7 mSEK eller 0,7 procent till 971 mSEK (978). Räntenettots utveckling skiljde sig åt mellan de olika marknaderna. I Sverige, Storbritannien och Polen steg räntenettet, framför allt till följd av förbättrade marginaler. Provisionsnettot steg med 21,4 procent till 189 mSEK (156). Detta förklaras dels av minskade provisionskostnader avseende utlåning och dels av ökade provisionsintäkter från försäkring.

Ökat leasingnetto

Leasingnettot ökade med 9,9 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 243 mSEK (221). Både leasingvolymerna och marginalerna ökar, främst drivet av utvecklingen i Sverige.

Ökade rörelsekostnader beroende på volymtillväxt leasing

Rörelsekostnaderna steg med 5,0 procent till 2 772 mSEK (2 639). Ökningen förklaras dels av volymtillväxten inom affärsområdet Företag, vilket leder till ökade avskrivningar på leasingtillgångar, och dels av högre IT-kostnader till följd av investeringar i kunderbidandet. Ökningstakten för kostnaderna är lägre jämfört med tidigare period.

Högre kreditförluster

Totalt ökade kreditförlusterna netto med 170 mSEK till 332 mSEK (163). Ökningen förklaras främst av en försäljning av problemlån under jämförelseperioden vilken påverkade kreditförlusterna för samma period 2018 positivt med 155 mSEK. Kreditförlustnivån mätt som andel av genomsnittlig total utlåning ökade till 1,8 procent (1,3), också påverkad av försäljningen i jämförelseperioden. Detta är marginellt högre än bankens historiska kreditförlustnivå.

Bankens ställning per 30 juni 2019 jämfört med 31 december 2018

Stabil inlåning från allmänheten

Inlåning från allmänheten utgör en viktig del av bankens finansiering och har visat stabil tillväxt under flera år. Bankens inlåning från allmänheten steg med 0,2 procent till 26,3 mdr SEK (26,2). Inlåningsvolymerna och räntemarginalen på den svenska marknaden minskar något medan både volymer och marginaler ökar på de utländska marknaderna. Den genomsnittliga räntemarginalen är oförändrad.

Utlåning till allmänheten sjönk och leasing ökade

Bankens utlåning till allmänheten sjönk med 0,9 procent till 27,0 mdrSEK (27,3) efter reserveringar för kreditförluster. Minskningen beror främst på en minskning av utnyttjade kortkrediter. Volymerna för privatlån ökade något.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade med 4,3 procent till 10,3 mdrSEK (9,9) till följd av en fortsatt god efterfrågan på finansiering hos våra partners.

Tillväxt i total affärsvolym

Den totala affärsvolymen steg med 0,4 procent till 63,6 mdrSEK (63,4). Ökade leasingvolymerna, framför allt på den svenska marknaden, är den huvudsakliga förklaringen till ökningen av affärsvolymerna.

God likviditet och stark efterfrågan på bankens certifikat och obligationer

Bankens likviditetsportfölj hölls i stort sett på samma nivå per den 30 juni 2019 som vid årsskiftet och uppgick till 5,5 mdrSEK (5,6), vilket motsvarar 21 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på den svenska kapitalmarknaden och efterfrågan på bankens korta certifikatprogram har varit fortsatt god. Utöver löpande certifikatmissioner, emitterades under första halvåret tre nya MTN-obligationer med ett sammanlagt nominellt belopp på 1 300 mSEK. Löptiderna var mellan två och fyra år och emissionerna mötte starkt intresse från marknaden. I samband med de nya emissionerna gjordes även återköp uppgående till ett nominellt belopp av 680 mSEK; återköp görs för att proaktivt hantera kommande skuldförfall samt att förlänga förfalloprofilen.

Kapitalbasen uppgick den 30 juni 2019 till 6,6 mdrSEK, att jämföra med kapitalbaskravet på 3,0 mdrSEK. Total kapitalrelation uppgick vid halvåret till 17,6 procent (17,2) och kärnprimärkapitalrelationen var 15,3 procent (14,9).

Övrig information

Ikano Bank AB (publ) ("Ikano Bank" eller "banken") är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. med dotterbolag ("Ikanokoncernen") var från början en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp med verksamhet inom bank, fastigheter, tillverkning, försäkring och detaljhandel. Ikano Bank driver sin verksamhet under banklicens sedan 1995.

Verksamheten

Ikano Bank bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Inom banken finns tre affärsområden: Företag, Säljfinans och Privat. Verksamheterna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen bedrivs som filialer medan verksamheten i Österrike bedrivs som gränsöverskridande verksamhet.

Styrelse och ledningsgruppen

Under året har Olle Claesson avgått som styrelsemedlem. Viveka Strangert och Lars Ljungälv har utsetts till ledamöter i bankens styrelse. Efter en tid som tillförordnad VD har bankens styrelse bekräftat Henrik Eklund som VD på permanent basis.

Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna för första halvåret 2019.

Utblick

Banken ser positiva effekter av förbättringsarbetet och arbetar vidare enligt plan med att effektivisera och investera i verksamheten. Arbetet inkluderar ytterligare investeringar i kunderbudandet, framför allt digitalt, och regelefterlevnad. Banken kommer fortsätta att investera i IT-plattformen för att säkerställa långsiktigt lönsam tillväxt och kundnytta. Samtidigt har bankens ledning stort fokus på kostnadskontroll. Bankens strategi att verka och växa på den brittiska marknaden som filial även efter Brexit ligger fast.

Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Bokslutskommunikén för 2019 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av februari 2020. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens webbplats.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisorer.

Resultaträkning

kSEK	Not	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Ränteintäkter	3	1 171 429	1 180 590	2 338 126
Räntekostnader	3	-200 025	-202 636	-402 997
Räntenetto		971 404	977 954	1 935 129
Leasingintäkter	4	1 981 703	1 839 412	3 790 090
Provisionsintäkter	5	342 528	334 406	689 518
Provisionskostnader	5	-153 686	-178 830	-336 354
Provisionsnetto		188 842	155 576	353 164
Nettoreultat av finansiella transaktioner		13 568	10 433	-462
Övriga rörelseintäkter	6	46 918	53 879	151 913
Summa rörelseintäkter		3 202 435	3 037 254	6 229 834
Allmänna administrationskostnader		-894 282	-856 655	-1 749 367
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	-1 784 783	-1 663 823	-3 436 676
Övriga rörelsekostnader		-92 581	-118 801	-209 344
Summa kostnader före kreditförluster		-2 771 646	-2 639 279	-5 395 387
Resultat före kreditförluster		430 789	397 975	834 447
Kreditförluster, netto	7	-332 400	-162 553	-475 937
Rörelseresultat		98 389	235 422	358 510
Bokslutsdispositioner		-	-	320 000
Skatt på periodens resultat	8	14 402	-113 446	-137 302
Periodens resultat		112 791	121 976	541 208

Rapport över totalresultatet

kSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat	112 791	121 976	541 208
Poster som kan omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	122 957	189 669	86 933
Periodens förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	8 255	-599	-6 630
Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-9 667	-9 744	5 315
Skatt hänförlig till förändring av periodens omräkningsdifferenser	-39 487	-	-34 716
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	-2 207	132	1 725
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	2 060	2 144	-1 137
Övrigt totalresultat efter skatt	81 911	181 602	51 490
Periodens totalresultat efter skatt	194 702	303 578	592 698

Balansräkning

kSEK	Not	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Tillgångar				
Kassa		18 771	2 013	35 735
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 392 905	1 132 105	1 282 293
Utlåning till kreditinstitut		1 692 677	2 139 134	2 150 846
Utlåning till allmänheten	9	27 047 365	27 650 741	27 289 123
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 441 595	2 349 522	2 231 935
Aktier och andelar		39 775	23 594	29 299
Immateriella anläggningstillgångar		342 675	403 341	378 747
Materiella tillgångar		10 338 902	9 997 762	9 916 416
- <i>Leasingobjekt</i>		10 321 672	9 970 022	9 898 120
- <i>Inventarier</i>		17 229	27 740	18 296
Övriga tillgångar		1 094 460	976 540	1 019 595
Uppskjuten skattefordran		116 158	129 151	115 452
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		302 426	304 037	281 869
Summa tillgångar		44 827 710	45 107 940	44 731 310
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		1 830 499	2 139 247	2 250 366
Inlåning från allmänheten	10	26 253 174	26 311 038	26 206 463
Emitterade värdepapper	11	7 486 696	7 484 189	7 138 497
Övriga skulder		829 972	902 115	1 000 226
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 353 965	1 378 012	1 292 919
Avsättningar		191 029	179 778	181 123
- <i>Avsättningar för pensioner</i>		35 680	34 388	34 663
- <i>Uppskjuten skatteskuld</i>		100 859	90 554	91 362
- <i>Övriga avsättningar</i>		54 490	54 836	55 098
Efterställda skulder		865 289	860 294	839 330
Summa skulder och avsättningar		38 810 623	39 254 673	38 908 924
Obeskattade reserver		378 157	698 157	378 157
Eget kapital				
Bundet eget kapital		537 517	545 949	548 965
Aktiekapital		78 994	78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		264 868	273 300	276 316
Fritt eget kapital		5 101 414	4 609 161	4 895 264
Fond för verkligt värde		286 016	334 218	204 105
Balanserad vinst eller förlust		4 702 607	4 152 967	4 149 951
Periodens resultat		112 791	121 976	541 208
Summa eget kapital		5 638 931	5 155 110	5 444 229
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		44 827 710	45 107 940	44 731 310

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Fond för verkligt värde			Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	
				Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv			
Ingående eget kapital 2018-01-01	78 994	193 655	243 021	26 919	130 774	8 444	4 104 642	283 861	5 070 310
Övergångseffekt IFRS 9	-	-	-	-13 522	-	-	-205 257	-	-218 779
Justerat eget kapital 2018-01-01	78 994	193 655	243 021	13 397	130 774	8 444	3 899 385	283 861	4 851 531
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	283 861	-283 861	-
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	33 295	-	-	-	-33 295	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	541 208	541 208
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-4 905	52 217	4 178	-	-	51 490
Årets totalresultat	-	-	-	-4 905	52 217	4 178	-	541 208	592 698
Utgående eget kapital 2018-12-31	78 994	193 655	276 316	8 492	182 991	12 622	4 149 951	541 208	5 444 229
Ingående eget kapital 2019-01-01	78 994	193 655	276 316	8 492	182 991	12 622	4 149 951	541 208	5 444 229
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	541 208	-541 208	-
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	-11 448	-	-	-	11 448	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	112 791	112 791
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	6 048	83 470	-7 607	-	-	81 911
Periodens totalresultat	-	-	-	6 048	83 470	-7 607	-	112 791	194 702
Utgående eget kapital 2019-06-30	78 994	193 655	264 868	14 540	266 462	5 014	4 702 607	112 791	5 638 931

Kassaflödesanalys

kSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	+98 389	+235 422	+358 510
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+2 002 210	+1 381 964	+3 404 402
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+2 100 599	+1 617 386	+3 762 912
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 528 895	-1 528 894	-3 434 521
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-428 297	+88 492	+328 391
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 813	-46 397	-58 102
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-112 711	+245 477	+76 870
Periodens kassaflöde	-549 821	+287 572	+347 159
Likvida medel vid årets början	+2 169 819	+1 808 435	+1 808 435
Valutakursdifferens i likvida medel	+78 592	+32 043	+14 225
Likvida medel vid periodens slut	+1 698 590	+2 128 050	+2 169 819

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras

Kassa, Tillgodohavanden hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut, 1 712 mSEK (2 141) med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 12 mSEK (13).

Noter

1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 och följer därutöver även lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag i enlighet med ändringsföreskrifterna (FFFS 2008:25), samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS.

Den 1 januari 2019 trädde IFRS 16 Leasingavtal i kraft och ersatte IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 innebär förändringar för leasetagarens redovisning av leasingavtal medan för leasegivaren förväntas redovisningen att i allt väsentligt överensstämma med IAS 17. Då Ikano Bank idag utnyttjar undantagsregeln i RFR 2 för juridisk person, har IFRS 16 inte påverkat

Ikano Banks finansiella rapporter i väsentlig utsträckning, då undantagsregeln fortsatt gäller för IFRS 16 från 2019. Undantagsregeln möjliggör för juridiska personer att redovisa finansiella leasingavtal i resultat- och balansräkning som om de vore operationella leasingavtal, i enlighet med reglerna i RFR2. Utöver ovan beskrivna förändringar bedöms inte övriga regeländringar få någon väsentlig påverkan på bankens finansiella rapporter 2019 eller senare.

I övrigt överensstämmer tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i delårsrapporten med de som tillämpades i årsredovisningen för 2018.

Delårsrapporten presenteras i svenska kronor, avrundat till närmaste tusental (kSEK), om inte annat anges.

2 Rörelsesegment

jan-jun 2019 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimine- ringar	Totalt
Räntetäckningar	392	159	100	14	301	305	35	269	1 575	-403	1 171
Räntekostnader	-132	-40	-45	-6	-95	-41	-8	-237	-603	403	-200
Totalt räntenetto	260	119	55	8	206	264	27	32	971	-	971
Betalningsförmedlingsprovisioner	5	1	-	0	-	6	-	-	12	-	12
Utlåningsprovisioner	84	20	29	11	36	10	1	-	190	-	190
Ersättning förmedlad försäkring	67	14	19	2	1	24	1	-	128	-	128
Övriga provisioner	3	2	5	0	1	0	0	0	12	-	12
Provisionsintäkter	160	36	53	14	38	40	2	0	343	-	343
Provisionskostnader	-66	-7	-23	-3	-26	-15	-3	-8	-150	-	-150
Provisionsnetto	93	29	30	11	12	25	0	-8	192	-	192
Leasingintäkter	1 003	532	311	136	-	-	-	-	1 982	-	1 982
Avskrivningar på leasingtillgångar	-887	-467	-265	-120	-	-	-	-	-1 739	-	-1 739
Leasingintäkter, netto	116	65	47	16	-	-	-	-	243	-	243
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	470	213	132	34	218	289	27	24	1 407	-	1 407
Övriga intäkter	13	11	4	3	12	0	2	386	431	-371	61
Övriga direkta kostnader	-19	-5	-9	-4	-11	-13	-1	0	-62	-	-62
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	464	218	128	33	219	277	27	410	1 776	-371	1 405
Övriga kostnader	-444	-186	-108	-34	-238	-234	-26	-391	-1 661	372	-1 289
Allokerade overheadkostnader	-5	-2	-1	0	-4	-5	0	0	-16	-1	-18
Operativt resultat	15	31	18	0	-23	38	2	19	98	-	98
Varav:											
Totala interna intäkter	73	21	-	-	0	0	-	633	726	-726	-
Totala externa intäkter	554	249	204	46	-	0	39	78	1 170	-	1 170
Totala interna kostnader	-210	-74	-92	-18	0	0	-15	-123	-532	532	-
Skatt	-	-7	-	-	0	-10	-1	32	14	-	14
Periodens resultat	15	24	18	0	-23	27	1	51	113	-	113

För mer information om segmentrapportering se not 2 Redovisningsprinciper i Årsredovisningen 2018.

Jan-jun 2018 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	377	165	111	14	285	316	33	230	1 531	-350	1 182
Räntekostnader	-114	-41	-40	-6	-86	-42	-8	-217	-553	350	-204
Totalt räntenetto	263	124	71	9	199	274	25	13	978	-	978
Betalningsförmedlingsprovisioner	5	1	-	1	-	6	-	-	13	-	13
Utlåningsprovisioner	85	18	30	11	39	9	1	0	194	-	194
Ersättning förmedlad försäkring	51	15	16	2	0	23	1	-	108	-	108
Övriga provisioner	12	1	6	0	-	0	0	0	19	-	19
Provisionsintäkter	154	35	52	13	39	39	2	0	334	-	334
Provisionskostnader	-66	-8	-29	-4	-17	-14	-2	0	-142	-	-142
Provisionsnetto	87	27	24	9	22	25	0	0	192	-	192
Leasingintäkter	907	513	301	119	-	-	-	-	1 839	-	1 839
Avskrivningar på leasingtillgångar	-813	-449	-255	-102	-	-	-	-	-1 618	-	-1 618
Leasingintäkter, netto	94	64	46	17	-	-	-	-	221	-	221
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	444	214	141	35	221	299	25	13	1 391	-	1 391
Övriga intäkter	10	11	3	2	13	-4	3	495	534	-470	64
Övriga direkta kostnader	-24	-6	-7	-3	-12	-42	-1	-5	-100	-	-100
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	430	219	137	34	223	253	27	503	1 825	-470	1 355
Övriga kostnader	-432	-175	-134	-36	-244	-76	-25	-437	-1 559	454	-1 106
Allokerade overheadkostnader	-10	-6	-3	-1	-6	-5	0	0	-31	16	-14
Operativt resultat	-13	39	0	-2	-27	171	2	66	235	-	235
Varav:											
Totala interna intäkter	60	17	-	-	0	0	-	699	775	-775	-
Totala externa intäkter	575	258	213	47	0	0	38	21	1 151	-	1 151
Totala interna kostnader	-317	-67	-83	-15	0	0	-16	-84	-582	582	-
Skatt	-	-10	-	-	-1	-57	0	-46	-113	-	-113
Periodens resultat	-13	29	0	-2	-28	114	2	20	122	-	122

Jan-dec 2018 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	749	329	215	29	566	627	67	472	3 055	-717	2 338
Räntekostnader	-229	-83	-82	-12	-177	-81	-16	-441	-1 120	717	-403
Totalt räntenetto	520	247	133	17	389	546	52	31	1 935	-	1 935
Betalningsförmedlingsprovisioner	12	2	-	1	-	13	-	-	27	-	27
Utlåningsprovisioner	173	36	61	22	80	20	2	0	394	-	394
Ersättning förmedlad försäkring	117	27	36	4	-1	49	1	-	233	-	233
Övriga provisioner	20	2	12	0	0	1	1	0	35	-	35
Provisionsintäkter	322	66	109	27	79	82	4	0	690	-	690
Provisionskostnader	-136	-17	-60	-9	-37	-33	-5	-1	-298	-	-298
Provisionsnetto	186	50	48	18	43	49	-1	-1	392	-	392
Leasingintäkter	1 880	1 043	610	257	-	-	-	-	3 790	-	3 790
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 687	-915	-517	-223	-	-	-	-	-3 342	-	-3 342
Leasingintäkter, netto	193	129	93	33	-	-	-	-	448	-	448
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	900	425	274	68	432	595	51	30	2 775	-	2 775
Övriga intäkter	77	22	8	4	22	-4	4	874	1 006	-858	149
Övriga direkta kostnader	-39	-10	-13	-6	-26	-50	-2	-5	-150	-	-150
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	938	438	269	66	428	541	54	899	3 631	-858	2 774
Övriga kostnader	-870	-362	-248	-71	-472	-298	-50	-886	-3 256	875	-2 382
Allokerade overheadkostnader	-3	-4	-1	1	-4	-6	1	-1	-16	-17	-33
Operativt resultat	65	72	20	-4	-48	237	5	13	359	-	359
Varav:											
Totala interna intäkter	119	35	-	-	0	0	-	1 327	1 482	-1 482	-
Totala externa intäkter	1 236	514	424	93	0	0	76	-	2 343	-	2 343
Totala interna kostnader	-602	-142	-168	-29	0	0	-28	-145	-1 114	1 114	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-	320	320	-	320
Skatt	-	-11	-7	-	-10	-87	0	-23	-137	-	-137
Årets resultat	65	61	13	-4	-58	151	5	310	541	-	541

Externa intäkter

mSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Företag	411	376	761
Säljfinans	864	917	1 773
Privat	495	499	962
Övrigt	48	9	132
Totala externa intäkter	1 818	1 801	3 628

Varken Ikano Bank eller dess respektive segment har kunder som var för sig svarar för 10 procent eller mer av intäkterna.

Balansräkning

30 jun 2019 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimineringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	351	4	0	0	0	4	1	-	360
Uppskjutna skattefordringar	88	-	-	-	4	25	-	-	116
Övriga tillgångar	33 117	6 436	3 400	1 131	6 077	7 845	587	-14 243	44 352
Totala tillgångar	33 556	6 440	3 401	1 132	6 081	7 874	588	-14 243	44 828
Skulder och avsättningar	30 692	5 094	3 054	1 210	6 013	6 294	697	-14 243	38 811

30 jun 2018 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimineringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	409	13	1	0	2	6	1	-	431
Uppskjutna skattefordringar	99	-	-	-	8	22	-	-	129
Övriga tillgångar	32 885	5 657	3 648	1 187	6 077	7 719	657	-13 282	44 548
Totala tillgångar	33 394	5 670	3 648	1 187	6 086	7 747	658	-13 282	45 108
Skulder och avsättningar	30 574	4 392	3 331	1 261	5 965	6 247	767	-13 282	39 255

31 dec 2018 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimineringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	385	5	0	0	1	5	1	-	397
Uppskjutna skattefordringar	88	-	-	-	4	24	-	-	115
Övriga tillgångar	32 961	5 961	3 294	1 127	5 932	7 890	739	-13 685	44 219
Totala tillgångar	33 434	5 967	3 294	1 127	5 937	7 918	740	-13 685	44 731
Skulder och avsättningar	30 594	4 695	2 985	1 202	5 849	6 423	845	-13 685	38 909

3 Räntenetto

kSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	0	750	-1 642
Utlåning till allmänheten	1 164 680	1 179 117	2 337 836
Räntebärande värdepapper	6 749	723	1 932
Summa	1 171 429	1 180 590	2 338 126
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>1 164 680</i>	<i>1 179 867</i>	<i>2 336 193</i>
<i>Ränteintäkt från problemlån</i>	<i>34 310</i>	<i>40 029</i>	<i>67 515</i>
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-17 412	-20 197	-40 078
Inlåning från allmänheten	-102 336	-103 980	-203 773
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	<i>-18 823</i>	<i>-19 448</i>	<i>-34 218</i>
Emitterade värdepapper	-21 071	-12 902	-27 638
Derivat	-37 231	-42 627	-85 693
- Säkringsredovisning	-2 636	-4 720	-8 037
- Ej säkringsredovisning	-34 595	-37 907	-77 656
Efterställda skulder	-12 055	-11 550	-23 303
Övriga räntekostnader	-9 919	-11 380	-22 512
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	<i>-8 929</i>	<i>-10 600</i>	<i>-18 834</i>
Summa	-200 025	-202 636	-402 997
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>-162 793</i>	<i>-160 009</i>	<i>-317 304</i>
Summa räntenetto	971 404	977 954	1 935 129

4 Leasingintäkter

kSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Leasingintäkter, brutto	1 981 703	1 839 412	3 790 090
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 738 562	-1 618 115	-3 341 934
Leasingintäkter, netto	243 142	221 297	448 156
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 981 703	1 839 412	3 790 090
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 738 562	-1 618 115	-3 341 934
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	243 142	221 297	448 156
Ränteintäkter	5 501	4 705	9 531
Räntekostnader	-65 251	-54 420	-112 991
Samlat leasingnetto	183 391	171 582	344 696

5 Provisionsnetto

kSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Provisionsintäkter			
Betalningsförmedlingsprovisioner	12 484	12 829	26 922
Utlåningsprovisioner	189 627	194 236	394 184
Övriga provisioner	140 417	127 341	268 412
Summa	342 528	334 406	689 518
Provisionskostnader			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 755	-1 326	-3 127
Utlåningsprovisioner	-119 856	-150 300	-280 605
Övriga provisioner	-30 074	-27 204	-52 622
Summa	-153 686	-178 830	-336 354
Provisionsnetto	188 842	155 576	353 164

6 Övriga rörelseintäkter

kSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	16 306	12 234	29 262
Engångsintäkt SBAB	-	-	57 133
Övriga rörelseintäkter	30 611	41 645	65 518
Summa	46 918	53 879	151 913

7 Kreditförluster, netto

kSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Steg 1 - Tillgångar utan väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället			
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 1	-14 198	6 428	28 020
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 1	-14 198	6 428	28 020
Steg 2 - Tillgångar med väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället men som inte			
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 2	33 957	2 861	16 963
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 2	-291 422	-92 407	-227 416
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 2	178 828	27 380	61 502
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 2	-78 637	-62 166	-148 952
Steg 3 - Kreditförsämrade tillgångar			
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 3	-25 999	120 850	182 830
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 3	-304 537	-469 857	-984 609
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 3	90 970	242 192	446 773
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 3	-239 566	-106 815	-355 006
Periodens nettokostnad för kreditförluster - totalt	-332 400	-162 553	-475 938

8 Skatt på periodens resultat

kSEK	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Årets skattekostnad ¹⁾	19 645	-52 526	-56 594
Tidigare års skattekostnad	-2 029	-1 525	-4 320
Förändring uppskjuten skatt	-3 214	-59 395	-76 388
Total skatt på periodens resultat	14 402	-113 446	-137 302

¹⁾ Skatteskulden/-fordran hänförlig till valutaomräkningseffekter i utländska filialer, vilken initialt har redovisats via övrigt totalresultat i balansräkningen, har bokats mot årets skattekostnad eftersom skatten bedöms kunna regleras mot avräkningsbar utländsk skatt alternativt skattemässigt underskott och således inte är en reell skatteskuld/fordran.

9 Utlåning till allmänheten

kSEK	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	9 262 841	9 585 270	9 567 734
- utländsk valuta	18 681 825	19 053 310	18 581 041
Summa utestående fordringar, brutto	27 944 666	28 638 580	28 148 775
Utestående fordringar per steg, brutto			
- steg 1	23 637 531	23 753 798	23 273 351
- steg 2	3 511 393	3 944 743	4 080 083
- steg 3	795 740	940 039	795 342
Summa utestående fordringar per steg, brutto	27 944 664	28 638 580	28 148 775
<i>Varav: Problemlån</i>	<i>795 740</i>	<i>940 039</i>	<i>795 342</i>
Reserveringar			
Reservering för tillgångar i steg 1	-133 324	-135 522	-111 610
Reservering för tillgångar i steg 2	-282 963	-308 534	-286 305
Reservering för tillgångar i steg 3	-481 014	-543 783	-461 737
Summa reserveringar	-897 300	-987 839	-859 652
Redovisat värde, netto			
- steg 1	23 504 207	23 618 276	23 161 741
- steg 2	3 228 430	3 636 209	3 793 778
- steg 3	314 727	396 256	333 605
Summa redovisat värde, netto	27 047 365	27 650 741	27 289 123

10 Inlåning från allmänheten

kSEK	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Allmänheten			
Svensk valuta	12 364 291	13 101 139	12 757 321
Utländsk valuta	13 888 883	13 209 899	13 449 142
Summa	26 253 174	26 311 038	26 206 463
Inlåningen per kategori av kunder			
Företagssektor	1 314 471	1 039 897	1 373 023
Hushållssektor	24 938 702	25 271 141	24 833 440
Summa	26 253 174	26 311 038	26 206 463

11 Emitterade värdepapper

kSEK	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Bankcertifikat	2 088 688	2 184 981	1 989 784
Obligationer	5 398 008	5 299 208	5 148 713
Summa	7 486 696	7 484 189	7 138 497

12 Närstående

Banken har närståenderelationer med bolag inom Ikanokoncernen. Transaktioner med dessa bolag framgår nedan. Koncernredovisning upprättas av Icano S.A., Luxemburg.

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor. Inga problemlån är hänförliga till de utestående fordringarna på närstående.

kSEK	Datum	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Icano S.A.	30 jun 2019	-	-15 089	-	13 837
Icano S.A.	30 jun 2018	-	-14 460	15 513	22 405
Icano S.A.	31 dec 2018	-	-29 711	-	2 350
Andra koncernföretag	30 jun 2019	200	-26 632	3 172	874 623
Andra koncernföretag	30 jun 2018	-	-23 919	7 135	873 827
Andra koncernföretag	31 dec 2018	268	-50 605	7 240	851 273

13 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

kSEK	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Ställda säkerheter	inga	inga	inga
Ansvarförbindelser	693	669	693
Lånelöften, oåterkalleliga	2 958 889	2 965 120	1 802 242
Beviljade ej utnyttjade krediter	35 697 908	39 234 098	37 028 758

Med ej utnyttjade krediter avses externt beviljade kontokortskrediter och lånelöften. Åtaganden som utgörs av beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar

verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen. Banken har inga ställda säkerheter.

14 Finansiella tillgångar och skulder

I nedanstående tabell lämnas upplysning om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen (exklusive de poster som ingår i säkringsredovisningen). 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 observerbar på marknaden

Finansiella tillgångar och skulder

Som beskrivs i avsnitt Redovisningsprinciper i Årsredovisningen 2018 så har övergången till

IFRS 9 inneburit vissa förändringar i klassificering av finansiella tillgångar och skulder.

30 jun 2019

kSEK

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	-	-	-
Valutaderivat	-	58 363	-	58 363
Aktier och andelar	38 240	1 535	-	39 775
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 560 646	880 949	-	2 441 595
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 272 852	120 053	-	1 392 905
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	16 306	-	16 306
Valutaderivat	-	10 811	-	10 811

30 jun 2018

kSEK

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	-	-	-
Valutaderivat	-	14 702	-	14 702
Aktier och andelar	22 059	1 535	-	23 594
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 388 866	960 656	-	2 349 522
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 132 105	-	-	1 132 105
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	7 581	-	7 581
Valutaderivat	-	91 734	-	91 734

31 dec 2018

kSEK

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	-	-	-
Valutaderivat	-	169 161	-	169 161
Aktier och andelar	27 764	1 535	-	29 299
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 306 864	925 071	-	2 231 935
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 282 293	-	-	1 282 293
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	7 715	-	7 715
Valutaderivat	-	-	-	-

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettingsavtal

Ikano Bank ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association's (ISDA) masteravtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden mellan parterna ska regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen, eftersom kvittning endast är

tillåten vid parts oförmåga att reglera, samt att avsikt att nettoreglera inte föreligger.

I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2019.

För derivaten erhåller och lämnar Ikano Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex.

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

30 jun 2019 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	58 363	-	58 363	-24 779	-44 897	-
Summa finansiella tillgångar	58 363	-	58 363	-24 779	-44 897	-
Derivat	27 117	-	27 117	-24 779	-2 716	-378
Summa finansiella skulder	27 117	-	27 117	-24 779	-2 716	-378

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

30 jun 2018 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	14 702	-	14 702	-14 702	-	-
Summa finansiella tillgångar	14 702	-	14 702	-14 702	-	-
Derivat	99 315	-	99 315	-14 702	-92 240	-7 627
Summa finansiella skulder	99 315	-	99 315	-14 702	-92 240	-7 627

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

31 dec 2018 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	169 161	-	169 161	-7 715	-139 363	22 083
Summa finansiella tillgångar	169 161	-	169 161	-7 715	-139 363	22 083
Derivat	7 715	-	7 715	-7 715	-	-
Summa finansiella skulder	7 715	-	7 715	-7 715	-	-

15 Risker och osäkerhetsfaktorer

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget inte själv råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och verkställande direktör är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att

riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs bankens riskhantering utförligt i Ikano Banks Årsredovisning för 2018 samt i Ikano Banks årliga rapport "Kapitaltäckning och riskhantering", tillgängliga på www.ikanobank.se.

16 Kapitalhantering och kapitaltäckning

Nedan lämnas information om de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt bland annat tillsynsförordningen (EU 575/2013) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (2014:12).

Regelverket för kapitaltäckning och likviditet syftar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Bankens kapitalbas måste täcka föreskrivna minimikapitalbaskraven, benämnt Pelare 1 krav, för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk), operativ risk och valutarisk. Utöver detta håller banken även kapital för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, benämnt Pelare 2 krav samt lagstadgade krav för kapitalbuffertar.

Ikano Bank har kvantifierade risktoleranser för kärnprimärkapital- och den totala kapitalrelationen utöver lagstadgade kapitalbaskrav. Marginalerna utgör buffertar anpassade till bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har styrelsen uttryckt riktlinjer för bankens kapitalrelationer som del av ramverket för riskaptit.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att exponeras för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. IKLU:n är styrelsens verktyg för att bedöma kapitalbehovet i verksamheten. I kapitalutvärderingsprocessen genomförs stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov; det kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Som del i arbetet görs en övergripande riskanalys för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalutvärdering. Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen.

Bankens kapitalbas per den 30 juni 2019 uppgår till 6,6 mdrSEK (6,4) varav 5,8 mdrSEK är kärnprimärkapital. Det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker uppgick till 3,0 mdrSEK (3,0). Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalkravet för Pelare 1-risker återstår 3,5 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital. Det interna kapitalbehovet utöver Pelare 1 krav uppgick till 733 mSEK och täcks av tillgängligt kapital. Total kapitalrelation uppgick till 17,6 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 15,3 procent.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 941 mSEK och täcks av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten uppgår till totalt riskvägt exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas för de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten uppgår till 1,22 procent eller 460 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär främst Sverige, Norge och Storbritannien. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 402 mSEK.

Sedan 1 januari 2018 tillämpas de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 Finansiella Instrument. Som nämnt i Årsredovisningen för 2017 har banken meddelat Finansinspektionen om sitt beslut att tillämpa övergångsreglerna införda med artikel 473a av tillsynsförordningen (EU 575/2013) avseende engångseffekten. Denna uppgår för banken till 222 mSEK efter skatt och kommer att gradvis fasas in i kapitaltäckningen över fem år i enlighet med övergångsreglerna. En jämförelse av bankens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 framgår av tabellen på sidan 19.

Sammanställning av kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Primärt kapital	5 773 319	5 506 488	5 555 103
Supplementärt kapital	865 289	860 294	839 330
Total kapitalbas	6 638 608	6 366 782	6 394 433
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 649 965	38 088 420	37 282 567
Totalt kapitalbaskrav	3 011 997	3 047 074	2 982 605
Total kapitalrelation	17,6%	16,7%	17,2%
Primärkapitalrelation	15,3%	14,5%	14,9%
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%	14,5%	14,9%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 514 322	3 221 183	3 318 149
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	9,3%	8,5%	8,9%
Kapitalkonserveringsbuffert	941 249	952 211	932 064
Kontracyklisk kapitalbuffert	460 417	401 248	427 328
Kombinerat buffertkrav	1 401 666	1 353 459	1 359 393

Specifikation över kapitalbas

kSEK	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 638 931	5 155 110	5 444 229
Aktiekapital	78 994	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	264 868	273 300	276 316
Fond för verkligt värde	286 016	334 218	204 105
Balanserad vinst eller förlust	4 702 607	4 152 967	4 149 951
Periodens resultat	112 791	121 976	541 208
Obeskattade reserver (78,6 % därav) ¹⁾	297 231	544 562	294 962
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 936 162	5 699 673	5 739 191
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Immateriella tillgångar	-342 675	-403 341	-378 747
Kassaflödessakringar	-5 014	-844	-12 622
Värdejusteringar på grund av krav på försiktig värdering	-3 943	-	-3 720
Justeringspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna	188 790	211 001	211 001
Summa kärnprimärkapital	5 773 319	5 506 488	5 555 103
Summa primärt kapital	5 773 319	5 506 488	5 555 103
Supplementärt kapital			
Tidsbundna förlagslån	865 289	860 294	839 330
Summa supplementärt kapital	865 289	860 294	839 330
Total kapitalbas	6 638 608	6 366 782	6 394 433

¹⁾ Beräknad efter respektive års gällande skattesats.

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	30 jun 2019		30 jun 2018		31 dec 2018	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	11 530	922	11 221	898	11 304	904
Institutsexponeringar	457 274	36 582	510 692	40 855	513 564	41 085
Företagsexponeringar	4 020 684	321 655	4 234 101	338 728	3 872 700	309 816
Hushållsexponeringar	23 098 712	1 847 897	23 296 194	1 863 696	22 712 835	1 817 027
Exponeringar mot aktieinstrument	39 775	3 182	23 594	1 888	29 299	2 344
Oreglerade poster	1 005 573	80 446	1 274 134	101 931	1 181 492	94 519
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	109 405	8 752	111 136	8 891	107 746	8 620
Övriga poster	434 366	34 749	514 494	41 160	428 674	34 294
Summa kreditrisk	29 177 318	2 334 185	29 975 566	2 398 046	28 857 614	2 308 609
Operativ risk enligt basmetoden	5 071 525	405 722	5 056 084	404 487	5 056 084	404 487
Valutarisk enligt schablonmetoden	3 382 332	270 587	3 043 256	243 460	3 328 850	266 308
CVA-risk enligt standardmetoden	18 789	1 503	13 514	1 081	40 019	3 202
Totalt	37 649 965	3 011 997	38 088 420	3 047 074	37 282 567	2 982 605

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalbaskravet. Syftet är att det ska vara ett enkelt och tydligt mått på kapitalstyrka. Måttet ska visa kapitalet som en andel av tillgångarnas storlek, utan att risknivån i tillgångarna beaktas. Än så länge finns inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad. Ett minimikrav på 3 procent införs

när uppdateringen av tillsynsförordningen träder i kraft 2021.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 12,2 procent per den 30 juni 2019 (11,4) och är därmed över det kommande bindande måttet.

Jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

Jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 mSEK	30 Jun 2019	30 jun 2018	31 Dec 2018
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	5 773	5 506	5 555
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 585	5 295	5 344
Primärkapital	5 773	5 506	5 555
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 585	5 295	5 344
Totalt kapital	6 639	6 367	6 394
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	6 450	6 156	6 183
Riskvägda tillgångar			
Totala riskvägda tillgångar	37 650	38 088	37 283
Infasing	104	164	126
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	37 546	37 925	37 157
Kapitalkvoter			
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,3%	14,5%	14,9%
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	14,9%	14,0%	14,4%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,3%	14,5%	14,9%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	14,9%	14,0%	14,4%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,6%	16,7%	17,2%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	17,2%	16,2%	16,6%
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	47 514	48 402	47 259
Bruttosoliditetsgrad	12,2%	11,4%	11,8%
Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	11,8%	11,0%	11,4%

17 Likviditet

Ikano Banks likviditet hanteras inom ramen för bankens likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen består av tillgodohavanden hos banker, kort utlåning till kreditinstitut samt placeringar i likvida räntebärande värdepapper, vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter. Banken har även andra likviditetsskapande åtgärder som består av omedelbart tillgängliga bekräftade checkkrediter. Utöver det har banken även skriftligt beviljade kreditfaciliteter. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse. För att säkerställa att Ikano Banks likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerade för, genomförs en intern likviditetsutvärdering (ILU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma likviditetsbehovet i verksamheten.

Likviditetsportföljen är uppdelad i tre kategorier: intradagslikviditet, likviditetsreserv samt en förvaltningsportfölj.

Bankens likviditetsreserv samt förvaltningsportfölj ska alltid uppgå till minst 10 procent av inlåning från allmänheten. Utöver likviditetsreserven ska banken hålla en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten. Likviditetsportföljen ska således alltid minst uppgå till 14 procent av inlåning från allmänheten.

Likviditetsreserven tillsammans med övrig rörelselikviditet placeras i räntebärande värdepapper på de marknader där banken har verksamhet. Styrdokumentet definierar att kvalitetsnivån på de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv är enligt LCR delegerade akt. Intradagslikviditeten hanterar bankens dagliga betalningsåtaganden. Likviditeten i denna portfölj ska vara tillgänglig inom en dag och bestå av medel på bankkonto, placeringar som är tillgängliga påföljande

bankdag (overnight) samt bekräftade checkkrediter.

Likviditetsreserven ska utgöra en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som ska kunna omsättas snabbt i händelse av stressituationer i marknaden som påverkar bankens finansieringsmöjligheter. Likviditetsreserven placeras i räntebärande värdepapper med hög kreditrating på den svenska marknaden. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiseras och omsättas till kontanter. I likviditetsportföljen inberäknas inte outnyttjade kreditfaciliteter.

I förvaltningsportföljen hanteras bankens rörelselikviditet. Tillgångarna i portföljen utgörs av räntebärande värdepapper på den svenska marknaden. Placeringar i denna portfölj ska ha en minimirating uppgående till BBB+ rating enligt Standard and Poor's (eller motsvarande enligt Moody's).

Bankens likviditetsreserv uppgår till 2,4 mdrSEK och består av tillgångar av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 30 juni 2019 uppgick till 5,5 mdrSEK exklusive beviljade checkkrediter vilket utgör 21 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår Kassa och tillgodohavande hos banker, likviditetsreserven samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 1,5 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktagna som säkerheter och inga problemlån föreligger. Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 2,7 mdrSEK.

Per den 30 juni 2019 uppgick bankens LCR till 166 procent. Måttet visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är gränsvärdet fastställt till 100 procent.

Sammanställning över likviditetsreserv

mSEK	30 jun 2019					
	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Andra
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 277	862	-	39	376	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	166	6	160	-	-	-
Säkerställda bostadsobligationer	1 094	718	306	70	-	-
Likviditetsreserv	2 537	1 585	467	109	376	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 305	1 305	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 629	418	73	879	106	152
Total likviditetsportfölj	5 471	3 309	540	988	483	152
Fördelning per valuta (%)		60%	10%	18%	9%	3%
Andra likviditetsskapande åtgärder						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 748	514	1 395	603	236	-

mSEK	30 jun 2018					
	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Andra
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 134	914	-	40	181	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	158	-	158	-	-	-
Säkerställda bostadsobligationer	1 111	704	159	70	178	-
Likviditetsreserv	2 404	1 618	318	110	359	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 077	1 077	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	2 101	1 394	25	260	126	296
Total likviditetsportfölj	5 582	4 089	342	370	484	296
Fördelning per valuta (%)		73%	6%	7%	9%	5%
Andra likviditetsskapande åtgärder						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	3 096	512	1 396	952	236	-

mSEK	31 dec 2018					
	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Andra
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 282	968	-	38	277	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	154	-	154	-	-	-
Säkerställda bostadsobligationer	1 072	644	190	68	170	-
Likviditetsreserv	2 508	1 612	344	105	447	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 006	1 006	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	2 126	593	245	788	140	359
Total likviditetsportfölj	5 640	3 211	589	893	587	359
Fördelning per valuta (%)		57%	10%	16%	10%	6%
Andra likviditetsskapande åtgärder						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 822	822	1 168	605	226	-

Bankens långsiktiga finansieringsplanering syftar till att hålla en väl diversifierad finansieringsstruktur där hänsyn tas till riskfördelning och finansieringskostnader.

Banken ser inlåning som sin huvudsakliga finansieringskälla och har som målsättning att kvoten inlåning/totala tillgångar ska uppgå till

minst 50 procent. Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2018 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2018. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.

Malmö den 27 augusti 2019

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

Mats Håkansson
Ordförande

Diederick van Thiel
Styrelseledamot

Lars Thorsén
Styrelseledamot

Yohann Adolphe
Styrelseledamot

Heather Jackson
Styrelseledamot

Viveka Strangert
Styrelseledamot

Lars Ljungälv
Styrelseledamot

Henrik Eklund
Verkställande Direktör