

EN MÄNSKLIGARE BANK

marginalen bank



Kvartalsrapport 2020

januari - september

Tredje kvartalet 2020 i koncernen

- Räntenettet uppgick till 171,7 mkr (173,7).
- K/I talet är lägre 62,8% (64,2) främst till följd av lägre personalkostnader.
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,6% (1,0).
- Utlåning till allmänheten i nivå med förväntningarna 18 093 mkr (18 028).
- Inlåning från allmänheten i nivå med förväntningarna 19 577 mkr (18 651).
- Solida kapital- och likviditetsbuffertar.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Marginalen Bank följer löpande utvecklingen och effekterna i spår av pandemiutbrottet.
- Den 19 augusti påkallade Marginalen Bank förtida inlösen av samtliga så kallade Additional Tier 1 obligationer med ISIN SE0006338570 i enlighet med villkoren för obligationen.

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Den 9 oktober skedde förtidslösen av samtliga så kallade Additional Tier 1 obligationer med ISIN SE0006338570.

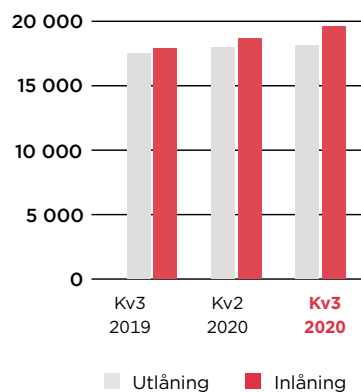
SAMMANFATTNING

	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv3 2019	Jan- Sep 2020	Jan- Sep 2019	R12 Kv 3 2020	Helår 2019
Räntenetto, mkr	171,7	173,7	169,8	517,3	499,9	687,6	670,2
Rörelseintäkter, mkr	167,4	186,6	183,7	520,0	612,6	714,8	807,5
Rörelseresultat, mkr	34,6	21,5	68,2	56,7	168,5	96,5	208,2
Periodens resultat, mkr	24,7	11,5	50,0	33,4	117,7	55,3	139,6
Periodens totalresultat, mkr	25,5	0,8	50,6	32,7	138,8	48,8	148,5
Vinstmarginal, %	20,7	11,5	37,1	10,9	27,5	13,5	25,8
Avkastning på eget kapital, %	5,6	3,5	11,9	3,0	9,9	4,0	8,9
Soliditet, %	8,4	8,7	8,5	8,4	8,5	8,4	8,7
K/I-tal, %	62,8	64,2	58,0	66,5	57,7	67,0	60,3
Avkastning på tillgångar, %	0,6	0,4	1,2	0,3	1,0	0,4	0,9
Kreditförlustnivå, %	0,6	1,0	0,2	0,9	0,7	0,8	0,6
Utlåning/Inlåning, %	92,4	96,7	97,8	92,4	97,8	92,4	95,8
<i>Nedanstående kapital- och likviditetsrelationer visar konsoliderad situation</i>							
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,4	10,6	10,6	10,4	10,6		11,0
Primärkapitalrelation, %	11,2	12,4	12,0	11,2	12,0		13,0
Totalkapitalrelation, %	13,3	14,3	14,7	13,3	14,7		15,0
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	294,4	275,8	199,5	294,4	199,5		252,9
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	122,3	121,2	123,0	122,3	123,0		126,5

För definitioner se sid 35.

”Fortsatt stabil nyutlåning med positiva tecken inom både privat- och företagsmarknaden”

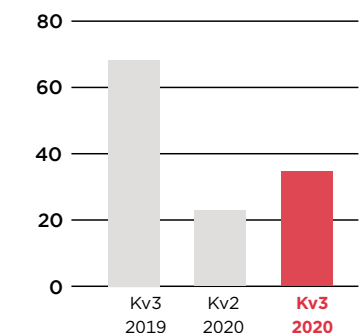
Utlåning / Inlåning (mkr)



Kapitalbas Konsoliderad situation (mkr)



Rörelseresultat (mkr)



Vd har ordet

Året fortsätter att domineras av effekterna från den pågående Covid-19-pandemin där samhället i allt större utsträckning anpassat sig till ett nytt sätt att leva samtidigt som vi noterar allt fler tecken på en ekonomisk återhämtning inom våra marknader. Den fullständiga inverkan av pandemiutbrottet är dock fortsatt mycket oklar och risken för tillfälliga motgångar i ekonomin är fortfarande hög, inte minst i takt med att statens olika stimulanspaket löper ut.

För oss är det fortsatt viktigt att genom vår målmedvetna strategi stötta våra kunder, medarbetare och därmed i förlängning även samhället att återhämta sig och utvecklas samtidigt som Bankens finansiella motståndskraft förblir god. Vi tillhör en av de mer produktdiversifierade neobankerna på vår marknad, vilket innebär att vi är mindre beroende av enstaka produkter samtidigt som exponeringen per kund är fortsatt mycket låg. Den totala kreditrisken i vår utlåning har inte förändrats efter pandemiutbrottet men p.g.a. det fortsatt osäkra läget väljer vi att hålla kvar de reserver för eventuella kreditförluster som vi byggt upp i början på året. Dessutom tillför vi ytterligare 10 mkr i reserv för värdejusteringar i våra förvärvade fordringsportföljer, detta då vi ser en ökad risk för något lägre återvinningar vid en långsammare ekonomisk återhämtning.

Rörelseresultatet har förbättrats jämfört med kvartalet före och uppgår för det tredje kvartalet till 34,6 mkr (21,5). Vårt räntenetto under perioden på 171,7 mkr (173,7) minskar något på grund av ökad inlåning från allmänheten, vilket bidrar till något högre finansieringskostnader. Den ökade inlåningen visar samtidigt på allmänhetens förtroende för oss och styrkan i vårt varumärke i en tid som är allt annan än vanlig. Våra kostnader fortsätter att minska och uppgår till 105,2 mkr (119,7). Kostnadsminskningen förklaras delvis av säsongvariationer men också tack vara genomförda strukturella förändringar. Vår kreditförlustnivå uppgår till 0,6% (1,0). Avsättningen i kreditförlustreserver om cirka 20 mkr som vi gjorde tidigare i år till följd av pandemiutbrottet bibehålls och utökas med ytterligare 10 mkr för värdejusteringar i våra förvärvade fordringsportföljer. Det är fortsatt svårt att förutse utvecklingen, men mycket tyder på att risken för en allvarlig nedgång har minskat varför vi löpande kommer att pröva behovet av genomförda reserveringar i samband med pandemiutbrottet. Den totala utlåningsvolymen uppgår till 18 093 mkr (18 028). Nyutlåningen fortsätter att vara stabil med positiva tecken inom både privat- och företagsmarknaden.

Sedan den 19 augusti, då vi meddelade att vi avser att förtidslösa AT1-obligationer emitterade under 2014 och 2015 om totalt 300 mkr, ingår inte dessa i vår kapitalbas. Kapitalbufferten har därmed minskat något men ligger fortsatt över det interna målet om minst 1,0% av det riskvägda exponeringsbeloppet och med god marginal över Finansinspektionens minimikrav. Vår likviditetsreserv är fortsatt väldigt stark och kan mer än väl stödja behovet från våra kunder och vår verksamhet.

För att utöka och komplettera vårt erbjudande fokuserar vi på att ta fram morgondagens produkter redan idag och med det som utgångspunkt vill vi även skapa intresse för kommande lanseringar. Nylanserade konceptet Marginalen First ger föransmällda personer förhandsinfo om kommande lanseringar och nyheter, så som information om lanseringen av vårt nya betalkort I'm Yours.

Kontaktlösa betaltjänster genom Samsung Pay och Google Pay finns nu tillgängliga för alla våra kort. I samarbete med Fidesmo Pay kan vi idag erbjuda en unik betalningslösning där kunden med sin wearable t.ex. armband kan genomföra sina betalningar. Vår nya mobilbank fortsätter att utvecklas efter återkoppling från bredare tester genomförda under kvartalet där ytterligare förbättringar med fokus på prestanda och design genomförts.

Genom att erbjuda funktionella och innovativa tjänster anpassade för livets alla skeden, fortsatt satsning på innovation och partnerskap samt en god finansiell motståndskraft och effektiv kapitalallokering bygger vi en hållbar verksamhet som skapar varaktiga värden för oss såväl som för alla våra intressenter.

Stockholm den 11 november 2020

Ewa Glennow
VD Marginalen Bank



Finansiell översikt koncernen

Det tredje kvartalet 2020 jämfört med andra kvartalet 2020

Koncernens rörelseresultat uppgick till 34,6 mkr (21,5). Periodens totalresultat för verksamheten uppgick till 26,9 mkr (0,8) och avkastningen på eget kapital för verksamheten uppgick till 5,6% (3,5). K/I-talet uppgick till 62,8% (64,2).

Intäkter

Räntenettot uppgick till 171,7 mkr (173,7) och påverkas främst av ökad inlåning från allmänheten. Provisionsnettot uppgick till 9,1 mkr (10,7). Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -17,9 mkr (-2,3), detta till följd av högre värdejusteringar på förvärvade fordringsportföljer.

mkr	Kv 3 2020	Kv 2 2020
Räntenetto	171,7	173,7
Provisionsnetto	9,1	10,7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-17,9	-2,3
Övriga rörelseintäkter	4,6	4,5
Summa intäkter	167,4	186,6

Kostnader

Koncernens totala kostnader exklusive kreditförluster uppgick till -105,2 mkr (-119,7). Personalkostnaderna uppgick till -46,6 mkr (-65,6), förklarad av lägre kostnader för inhyrd personal samt säsongsvariationer. Övriga kostnader uppgick till -43,2 mkr (-38,9). Av- och nedskrivningarna av anläggningstillgångar och inventarier uppgick till -15,4 mkr (-15,3).

mkr	Kv 3 2020	Kv 2 2020
Personalkostnader	-46,6	-65,6
Övriga kostnader	-43,2	-38,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-15,4	-15,3
Summa kostnader	-105,2	-119,7

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgår till -27,6 mkr (-45,4). Kreditförlustnivån uppgår till 0,6% (1,0).

mkr	Kv 3 2020	Kv 2 2020
Kreditförluster, netto	-27,6	-45,4
Kreditförlustnivå, %	0,6	1,0
Reserveringsgrad steg 3, egengenererade fordringar, %	46,3	46,4

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

Vår bedömning är att osäkerheten i kundernas nuvarande återbetalningsförmåga kvarstår även under kvartal 3 på grund av Covid-19. Den rådande osäkerheten medför att Marginalen Bank i beräkningen av kreditförlustreserveringar fortsätter med ökat PD (sannolikheten för fallissemang) för samtliga kunder i steg 1 och 2. För företagskunder har vi ökat PD med 20% och för privatkunder med 10%. Marginalen Bank fortsätter att följa utvecklingen dagligen och utvärderar dess effekter. För mer information se not 11 och 12.

Utlåning och inlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick vid periodens slut till 18 093,2 mkr (18 028,2). Utlåningen finansieras i allt väsentligt genom inlåning från allmänheten. Vid periodens slut uppgick den totala inlåningen från allmänheten till 19 576,6 mkr (18 650,8). Likviditetsreserven utgörs i huvudsak av tillgodohavande hos centralbanken och andra banker samt värdepapper i belåningsbara statsskuld förbindelser. Likviditetstäckningskvoten i den konsoliderade situationen uppgick till 294,4% (275,8).

Kapitaltäckning

I den konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelation vid periodens slut till 10,4% (10,6) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uppgick till 13,3% (14,3). Kapitalbasen uppgick till 2 721,8 mkr (2 844,2) och riskvägt exponeringsbelopp till 20 447,5 mkr (19 902,5).

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

mkr	30 sep 2020	30 jun 2020
Riskvägt exponeringsbelopp	20 447,5	19 902,5
Kapitalbas	2 721,8	2 844,2
Totalt kapitalkrav	2 503,2	2 423,7
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,4	10,6
Primärkapitalrelation, %	11,2	12,4
Total kapitalrelation, %	13,3	14,3

Skatt

Skattekostnaderna uppgick till -9,9 mkr (-8,4). Den höga skattesatsen förklaras av ej avdragsgilla kostnader, främst räntor på efterställda lån.

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital för perioden var 5,6% (3,5).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 25,5 mkr (0,8) vilket förklaras av ett förbättrat rörelseresultat för perioden.

Makroekonomisk utveckling

De negativa makroekonomiska effekterna av Covid-19 pandemin från det andra kvartalet har under det tredje kvartalet vänt och en ekonomisk återhämtning har påbörjats. Indikatorer som exempelvis inköpschefsindex har stigit till nivåer som indikerar tillväxt även om det är från låga nivåer. Vidare har arbetsmarknaden stabiliserats och prognostiserade arbetslöshetssiffror för 2020 har reviderats ned samtidigt som BNP-prognoser reviderats upp.

För svensk del har arbetslösheten under kvartalet stigit till över nio procent vilket är två procent högre än innan pandemin. Riksbanken prognostiserar att arbetslösheten uppgår till 8,6 procent och att BNP sjunker med 3,6 procent under 2020, vilket är en bättre förväntad utveckling än tidigare prognoser. Regeringen avser att utöka de rekordstora ekonomiska stimulanserna och Riksbanken har meddelat att man står redo att utöka sina stimulanser om krisen åter skulle förvärras.

I Europa har de makroekonomiska konsekvenserna varit större än i Sverige men även Europa har påbörjat en återhämtning. Den europeiska centralbanken ECB prognostiserar att euroområdet BNP sjunker med åtta procent och att arbetslösheten uppgår till 8,5 procent under 2020, vilket är bättre än tidigare prognoser från i juni. Även ECB avser att utöka sina penningpolitiska stimulanser om krisen skulle förvärras.

Amerikansk arbetslöshet steg till 14,7 procent i april men har sedan dess sjunkit till 7,9 procent i september. Den amerikanska centralbanken Federal Reserve prognostiserar att arbetslösheten uppgår till 7,6 procent vid årets slut och att BNP sjunker med 3,7 procent under 2020 för att sedan öka med fyra procent under 2021. Federal Reserve ämnar fortsätta med sina rekordstora penningpolitiska stimulanser tills inflationen och arbetslösheten åter når nivåer innan pandemin.

Under den senaste tiden har osäkerheten kring Covid-19 pandemin ökat i Sverige. Myndigheterna har i samband med detta utökat stödåtgärder.

Marginalen Bank koncernen

Finansiella rapporter i sammandrag

RESULTATRÄKNING

mkr	Not	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv3 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Helår 2019
Räntenetto ¹⁾	3	171,7	173,7	169,8	517,3	499,9	670,2
Provisionsnetto		9,1	10,7	10,6	35,2	40,4	52,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-17,9	-2,3	-3,7	-46,7	50,8	58,2
Övriga rörelseintäkter		4,6	4,5	7,0	14,3	21,6	26,6
Summa intäkter		167,4	186,6	183,7	520,0	612,6	807,5
Personalkostnader		-46,6	-65,6	-54,7	-172,8	-197,9	-270,4
Övriga kostnader		-43,2	-38,9	-41,2	-128,8	-123,5	-172,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-15,4	-15,3	-10,6	-44,1	-32,3	-44,4
Summa kostnader		-105,2	-119,7	-106,5	-345,7	-353,7	-487,1
Resultat före kreditförluster		62,2	66,9	77,2	174,3	258,9	320,4
Kreditförluster, netto	11	-27,6	-45,4	-9,0	-117,6	-90,4	-112,1
Rörelseresultat		34,6	21,5	68,2	56,7	168,5	208,3
Nedskrivning av aktier och andelar		-	-1,5	-	-1,5	-4,0	-4,0
Resultat före skatt		34,6	19,9	68,2	55,2	164,5	204,3
Skatter		-9,9	-8,4	-18,2	-21,7	-46,8	-64,7
Periodens resultat ²⁾		24,7	11,5	50,0	33,4	117,7	139,6

TOTALRESULTAT

mkr	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv3 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Helår 2019
Periodens resultat	24,7	11,5	50,0	33,4	117,7	139,6
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferens utländsk valuta	0,7	-9,8	1,5	-1,0	7,2	1,8
Verklig värdeförändring obligationer	0,1	-1,2	-1,2	0,3	17,8	9,2
Uppskjuten skatt verklig värdeförändring	0,0	0,3	0,3	-0,1	-3,9	-2,0
Summa övrigt totalresultat	0,8	-10,7	0,6	-0,8	21,1	8,9
Periodens totalresultat	25,5	0,8	50,6	32,7	138,8	148,5
Hänförbart till:						
Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ)	22,9	0,7	50,6	29,3	138,8	133,2
Innehavare av primärkapitaltillskott ³⁾	2,6	0,1	-	3,4	-	15,3
Summa	25,5	0,8	50,6	32,7	138,8	148,5

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

²⁾ Hänförligt resultat januari - september till moderbolagets aktieägare 19,9 mkr.

³⁾ Avser Primärkapitaltillskott fr o m oktober 2019.

BALANSRÄKNING

	Not	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 353,7	2 586,0	1 876,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		895,3	1 123,8	922,3
Utlåning till kreditinstitut	12	306,1	307,3	325,1
Utlåning till allmänheten	12	18 093,2	17 681,4	17 486,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		-	-	629,9
Derivatinstrument		0,3	0,8	0,3
Aktier och andelar		-	1,5	1,5
Immateriella anläggningstillgångar		269,3	190,3	171,9
Materiella anläggningstillgångar		145,1	159,0	163,9
Övriga tillgångar		169,3	160,9	207,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		118,2	84,5	113,9
Summa tillgångar		23 350,4	22 295,5	21 899,2
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder till kreditinstitut		108,5	122,7	134,3
In- och upplåning från allmänheten		19 576,6	18 454,3	17 882,9
Derivatinstrument		13,9	0,2	4,7
Övriga skulder		229,2	401,9	282,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		327,2	257,3	322,2
Avsättningar		236,7	223,3	224,7
Efterställda skulder		892,5	889,9	1 188,9
Summa skulder		21 384,7	20 349,6	20 040,1
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		52,5	52,5	52,5
Övrigt tillskjutet kapital		601,4	601,4	601,4
Primärkapitalinstrument		195,8	195,1	-
Balanserad vinst		1 082,6	957,3	1 087,5
Periodens resultat		33,4	139,6	117,7
Summa eget kapital		1 965,7	1 945,9	1 859,1
Summa skulder och eget kapital		23 350,4	22 295,5	21 899,2

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

mkr	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Eget kapital vid periodens ingång	1 945,9	1 720,1	1 720,2
Periodens resultat	33,4	139,6	117,7
Övrigt totalresultat	-0,8	8,9	21,1
Räntekostnad obligation	-13,5	-	-
Nyemission av primärkapitalinstrument	-	200,0	-
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument	0,7	-4,9	-
Lämnat koncernbidrag, netto efter skatt	-	-117,9	-
Eget kapital vid periodens utgång	1 965,7	1 945,9	1 859,1

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

KASSAFLÖDESANALYS

mkr	Jan-Sep 2020	Helår 2019	Jan-Sep 2019
Likvida medel vid periodens början	2 893,3	1 396,5	1 396,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	655,7	359,4	-44,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	137,8	878,9	481,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-27,0	258,5	368,0
Periodens kassaflöde	766,5	1 496,8	805,1
Likvida medel vid periodens slut	3 659,8	2 893,3	2 201,5

Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkas positivt under perioden främst p g a en ökad inlåning från allmänheten. Kassaflödet från investeringsverksamheten påverkas positivt av att moderbolaget har avyttrat belåningsbara statskskldförbindelser under perioden. Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkas av finansieringskostnader för skulder till kreditinstitut, efterställa skulder samt av primärkapitalinstrument som redovisas över eget kapital.

Noter

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

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

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

Koncernförhållanden

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

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Tillämpade redovisningsprinciper i kvartalsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av koncern- och årsredovisningen för 2019 vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa. Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper samt beräkningar och rapportering har i allt väsentligt varit oförändrade jämfört med årsredovisningen 2019, bortsett från att Marginalen Bank med start från det första kvartalet 2020 periodiserat kostnader för interna projekt. Detta betyder att de relevanta interna kostnaderna löpande nu belastar respektive upparbetat projekt.

Kommande regelverk

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

NOT 3 RÄNTENETTO

	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv3 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Helår 2019
Ränteintäkter						
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	-	0,0	0,3	0,1	0,4	0,4
Utlåning till allmänheten	238,5	235,6	230,4	706,0	683,7	919,5
Räntebärande värdepapper	-	-	0,6	0,0	2,2	1,3
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Summa ränteintäkter	238,6	235,6	231,3	706,2	686,4	921,3
Leasingintäkter	11,1	11,4	13,0	34,8	39,5	51,5
Räntekostnader						
Inlåning från kreditinstitut	0,0	0,0	-0,6	0,0	-1,5	-1,6
Inlåning från allmänheten	-50,7	-46,3	-45,2	-142,7	-137,1	-183,2
Räntebärande värdepapper	-0,5	-0,7	0,0	-1,6	-2,8	-2,0
Efterställda skulder	-17,2	-17,2	-19,2	-51,5	-54,4	-75,4
Övriga räntekostnader	-9,5	-9,2	-9,4	-27,9	-30,1	-40,5
Summa räntekostnader	-78,0	-73,3	-74,4	-223,7	-225,9	-302,7
Räntenetto	171,7	173,7	169,8	517,3	499,9	670,2

NOT 4 RÖRELSESEGMENT

Kv3 2020	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Resultaträkning				
Ränteintäkter	227,6	2,3	8,6	238,6
Leasingintäkter	11,1	-	-	11,1
Räntekostnader	-78,0	-	-	-78,0
Räntenetto	160,7	2,3	8,6	171,7
Erhållna utdelningar	-	-	-	-
Provisionsintäkter	30,2	-	8,6	38,8
Provisionskostnader	-15,6	-	-14,1	-29,7
Provisionsnetto	14,6	-	-5,5	9,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5,9	-1,7	-10,4	-17,9
Övriga rörelseintäkter	4,6	0,0	0,0	4,6
Summa rörelseintäkter	174,0	0,7	-7,3	167,4
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-107,3	-1,3	3,4	-105,2
Resultat före kreditförluster	66,7	-0,6	-3,9	62,2
Kreditförluster	-27,6	-	-	-27,6
Rörelseresultat	39,1	-0,6	-3,9	34,6
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	17 218,5	141,1	733,6	18 093,2
Summa tillgångar	22 539,2	143,5	667,8	23 350,4
Summa skulder	21 329,8	16,0	38,9	21 384,7
Interna/externa intäkter				
Intäkter, externa kunder	156,3	0,7	-7,3	149,7
Intäkter, internt	17,8	-	-	17,8
Summa rörelseintäkter	174,0	0,7	-7,3	167,4

NOT 4 Rörelsesegment forts.

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

NOT 4 Rörelsesegment forts.

Kv3 2019	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Resultaträkning				
Ränteintäkter	219,3	3,0	8,1	230,4
Leasingintäkter	13,0	-	-	13,0
Räntekostnader	-73,6	-	-	-73,6
Räntenetto	158,8	3,0	8,1	169,8
Erhållna utdelningar	-	-	-	-
Provisionsintäkter	30,5	-	9,9	40,4
Provisionskostnader	-15,0	-	-14,9	-29,8
Provisionsnetto	15,5	-	-4,9	10,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-32,9	2,9	26,3	-3,7
Övriga rörelseintäkter	7,0	0,0	0,0	7,0
Summa rörelseintäkter	148,4	5,8	29,5	183,7
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-108,2	-1,6	3,4	-106,5
Resultat före kreditförluster	40,1	4,2	32,9	77,2
Kreditförluster	-9,0	-	-	-9,0
Rörelseresultat	31,1	4,2	32,9	68,2
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	17 422,9	165,0	636,7	17 486,1
Summa tillgångar	22 366,3	201,4	766,5	21 899,2
Summa skulder	20 743,0	158,2	696,6	20 040,1
Interna/externa intäkter				
Intäkter, externa kunder	130,9	5,8	29,5	138,9
Intäkter, internt	17,5	-	-	17,5
Summa rörelseintäkter	148,4	5,8	29,5	183,7

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

NOT 5 KAPITALTÄCKNING**Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas 2020-09-30**

mkr	KONSOLIDERAD SITUATION	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	920,3	4,5%
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	235,5	1,2%
Kombinerat buffertkrav	514,3	2,5%
Totalt kärnprimärkapitalbehov	1 670,1	8,2%
Kärnprimärkapital	2 119,6	10,4%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	1 227,1	6,0%
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	286,0	1,4%
Kombinerat buffertkrav	514,3	2,5%
Totalt primärkapitalbehov	2 027,3	9,9%
Primärkapital	2 285,0	11,2%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	1 636,1	8,0%
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	353,3	1,7%
Kombinerat buffertkrav	514,3	2,5%
Totalt kapitalbasbehov	2 503,7	12,2%
Summa kapitalbas	2 721,8	13,3%

NOT 5 Kapitaltäckning forts.

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

	KONSOLIDERAD SITUATION		
	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Kapitalbas			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	0,2	0,2	0,2
Ej utdelade vinstmedel	2 009,4	1 913,4	1 942,4
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	269,3	189,3	163,9
Minoritetsintressen	-	-	-
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	47,1	181,6	137,8
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 326,0	2 284,5	2 244,3
Avgår:			
Avgår ytterligare värdejustering	0,0	-	-1,6
Avgår immateriella tillgångar	-324,7	-244,5	-221,2
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-	-
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilka institutet har en väsentlig investering	-	-	-
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	118,3	140,2	149,7
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-206,4	-104,4	-73,1
Kärnprimärkapital	2 119,6	2 180,1	2 171,1
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	165,4	402,2	298,6
Primärkapitaltillskott	165,4	402,2	298,6
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	2 285,0	2 582,4	2 469,8
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	436,8	409,8	540,8
Supplementärkapital	436,8	409,8	540,8
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 721,8	2 992,1	3 010,6

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

NOT 5 *Kapitaltäckning forts.*

	KONSOLIDERAD SITUATION		
	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	327,2
Exponering mot offentliga organ	-	-	-
Exponeringar mot institut	164,8	113,6	112,1
Exponeringar mot företag	557,0	571,5	416,9
Exponeringar mot hushåll	8 686,2	8 518,9	8 513,5
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	250,8	244,3	245,4
Fallerande exponeringar	8 592,2	8 225,8	8 294,1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	41,1
Aktieexponeringar	47,1	48,4	48,3
Övriga poster	327,5	351,8	342,4
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	18 625,6	18 074,3	18 341,0
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0,6	0,2	-
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	13,4	19,8	36,4
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Schablonmetoden)	1 807,9	1 807,9	2 143,0
Summa riskvägt exponeringsbelopp	20 447,5	19 902,2	20 520,4

	KONSOLIDERAD SITUATION		
	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Kapitalkrav			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	26,2
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-
Exponeringar mot institut	13,2	9,1	9,0
Exponeringar mot företag	44,6	45,7	33,4
Exponeringar mot hushåll	694,9	681,5	681,1
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20,1	19,5	19,6
Fallerande exponeringar	687,4	658,1	663,5
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	3,3
Aktieexponeringar	3,8	3,9	3,9
Övriga poster	26,2	28,1	27,4
Summa kapitalkrav för kreditrisk	1 490,0	1 445,9	1 467,3
Kapitalkrav för CVA-risk	0,0	0,0	-
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	1,1	1,6	2,9
Kapitalkrav för operativ risk (Schablonmetoden)	144,6	144,6	171,4
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 635,8	1 592,2	1 641,6
Pelare 2			
Koncentrationsrisk	228,3	211,5	206,5
Ränterisk i bankboken	124,9	121,0	115,3
Pensionsrisk	-	-	-
Summa kapitalkrav - Pelare 2	353,2	332,5	321,8
Kapitalbuffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	511,2	497,6	513,0
Kontracyklisk buffert	3,0	409,8	420,5
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	514,2	907,4	933,5
Totalt kapitalkrav	2 503,2	2 832,1	2 896,9

NOT 5 Kapitaltäckning forts.

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

	KONSOLIDERAD SITUATION		
	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,4	11,0	10,6
Primärkapitalrelation, %	11,2	13,0	12,0
Total kapitalrelation, %	13,3	15,0	14,7
Institutsspecifikt buffertkrav, %	7,0	9,1	9,0
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk buffert, %	0,0	2,1	2,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	5,9	6,5	6,1

NOT 6 LIKVIDITETSRESERV

	KONSOLIDERAD SITUATION		
	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
mkr			
Tillgångar på nivå 1	4 201,1	3 609,6	3 359,9
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 383,8	2 587,4	1 877,8
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	817,3	820,6	968,4
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	201,5	100,8
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	412,9
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-
Likviditetsbuffert	4 201,1	3 609,6	3 359,9
Tillgodohavanden hos andra banker	730,5	467,2	478,4
Likviditetsreserv	4 931,6	4 076,8	3 838,3
Finansieringskällor			
Upplåning från kreditinstitut	108,5	122,7	134,3
In- och upplåning från allmänheten	19 929,3	18 453,7	17 882,7
Upplupna räntor inlåning	209,1	145,6	204,9
Primärkapitalinstrument, netto	195,8	195,1	-
Efterställda skulder	892,5	889,9	1 188,9
Summa	21 335,2	19 807,0	19 410,9
Övrig information			
Likviditetstäckningskvot, %	294,4	252,9	199,5
Stabil Nettofinansieringskvot, %	122,3	126,5	123,0
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	24,5	21,9	21,2

NOT 6 Likviditetsreserv forts.

Specifikation av likviditetsreserv i valutor
30 september 2020

Konsoliderad situation	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	4 201,1	4 199,8	1,3	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 383,8	3 382,5	1,3	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	817,3	817,3	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	4 201,1	4 199,8	1,3	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	730,5	225,6	439,2	0,0	65,8
Likviditetsreserv	4 931,6	4 425,4	440,5	0,0	65,8

31 december 2019

Konsoliderad situation	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 609,6	3 608,2	1,4	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 587,5	2 586,2	1,4	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	820,6	820,6	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	201,5	201,5	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 609,6	3 608,2	1,4	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	467,2	354,3	105,3	-	7,6
Likviditetsreserv	4 076,8	3 962,5	106,7	-	7,6

30 september 2019

Konsoliderad situation	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 359,9	3 358,6	1,3	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	1 877,8	1 876,5	1,3	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	968,4	968,4	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	100,8	100,8	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	412,9	412,9	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 359,9	3 358,6	1,3	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	478,4	188,0	240,8	-	49,6
Likviditetsreserv	3 838,3	3 546,6	242,2	-	49,6

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

NOT 7 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

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

NOT 8 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv3 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Helår 2019
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen						
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
Räntederivat	-0,2	1,4	-4,9	-5,2	-27,9	-17,3
Valutaderivat	-5,5	81,1	-19,7	14,0	-55,9	-15,0
Summa	-5,6	82,5	-24,5	8,8	-83,8	-32,4
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen						
Förvärvade kreditportföljer	-18,6	-4,9	0,9	-44,1	76,9	75,8
Valutakursdifferenser	6,3	-79,9	20,0	-11,4	57,7	14,7
Summa	-12,3	-84,8	20,8	-55,6	134,6	90,5
Summa Nettoresultat av finansiella transaktioner	-17,9	-2,3	-3,7	-46,7	50,8	58,2

NOT 9 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2020-09-30 mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar värderingskategorier					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	3 353,7	-	3 353,7	3 353,7
Belåningsbara statskultsförbindelser	895,3	-	-	895,3	895,3
Utlåning till kreditinstitut	-	306,1	-	306,1	306,1
Utlåning till allmänheten	-	18 093,2	-	18 093,2	17 905,7
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-
Derivat	-	-	0,3	0,3	0,3
Kundfordringar	-	29,8	-	29,8	29,8
Övriga tillgångar	-	257,7	-	257,7	257,7
Summa	895,3	22 040,5	0,3	22 936,0	22 748,6

2020-09-30 mkr	Verkligt värde via RR Innehas för Handel	Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella skulder värderingskategorier				
Inlåning från allmänheten	-	19 576,6	19 576,6	19 576,6
Efterställda skulder	-	892,5	892,5	873,0
Derivat	13,9	-	13,9	13,9
Leverantörsskulder	-	209,1	209,1	209,1
Övriga skulder	-	692,5	692,5	692,5
Summa	13,9	21 370,8	21 384,7	21 365,2

NOT 9 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder forts.

2019-12-31 mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar värderingskategorier					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	2 586,0	-	2 586,0	2 586,0
Belåningsbara statskuldsförbindelser	1 123,8	-	-	1 123,8	1 123,8
Utlåning till kreditinstitut	-	307,3	-	307,3	307,3
Utlåning till allmänheten	-	17 681,4	-	17 681,4	17 736,4
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	1,5	1,5	1,5
Derivat	-	-	0,8	0,8	0,8
Kundfordringar	-	60,3	-	60,3	60,3
Övriga tillgångar	-	185,1	-	185,1	185,1
Summa	1 123,8	20 820,1	2,3	21 946,2	22 001,2

2019-12-31 mkr	Verkligt värde via RR Innehas för Handel	Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella skulder värderingskategorier				
Inlåning från allmänheten	-	18 454,3	18 454,3	18 454,3
Efterställda skulder	-	889,9	889,9	910,5
Derivat	0,2	-	0,2	0,2
Leverantörsskulder	-	60,2	60,2	60,2
Övriga skulder	-	945,0	945,0	945,0
Summa	0,2	20 349,4	20 349,6	20 670,2

2019-09-30 mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde via resultat- räkningen	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar värderingskategorier					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	1 876,4	-	1 876,4	1 876,4
Belåningsbara statskuldsförbindelser	922,3	-	-	922,3	922,3
Utlåning till kreditinstitut	-	325,1	-	325,1	325,1
Utlåning till allmänheten	-	17 486,1	-	17 486,1	17 702,2
Obligationer och räntebärande värdepapper	629,9	-	-	629,9	629,9
Aktier och andelar	-	-	1,5	1,5	1,5
Derivat	-	-	0,3	0,3	0,3
Kundfordringar	-	58,2	-	58,2	58,2
Övriga tillgångar	-	263,6	-	263,6	263,6
Summa	1 552,2	20 009,4	1,8	21 563,4	21 779,5

2019-09-30 mkr	Verkligt värde via RR Innehas för Handel	Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella skulder värderingskategorier				
Inlåning från allmänheten	-	17 882,9	17 882,9	17 882,9
Efterställda skulder	-	1 188,9	1 188,9	1 213,5
Derivat	4,7	-	4,7	4,7
Leverantörsskulder	-	77,3	77,3	77,3
Övriga skulder	-	886,3	886,3	886,3
Summa	4,7	20 035,4	20 040,1	20 064,7

NOT 10 VERKLIGT VÄRDE

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

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

Nivå 2 – Modellvärdering med observerbar inputdata.

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

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

- Marknadsmässigt avkastningskrav (diskonteringsränta)
- Prognostiserade kassaflöden

A) Avkastningskrav

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

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

B) Prognostiserade kassaflöden

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

Följande tabell visar Marginalen Bank-koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 30 september 2020 samt de där verkligt värde lämnas i upplysningssyfte.

2020-09-30, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldssamband	895,3	-	-	895,3
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	-	-
Derivat	-	0,3	-	0,3
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 353,7	-	-	3 353,7
Utlåning till kreditinstitut	306,1	-	-	306,1
Utlåning till allmänheten	-	-	17 905,7	17 905,7
Övriga tillgångar	-	-	287,5	287,5
Summa tillgångar	4 555,1	0,3	18 193,2	22 748,6
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	13,9	-	13,9
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	19 576,6	19 576,6
Efterställda skulder	-	-	873,0	873,0
Övriga skulder	-	-	901,6	901,6
Summa skulder	-	13,9	21 351,2	21 365,2

NOT 10 Verkligt värde forts.

2019-12-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 123,8	-	-	1 123,8
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	1,5	1,5
Derivat	-	0,8	-	0,8
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 586,0	-	-	2 586,0
Utlåning till kreditinstitut	307,3	-	-	307,3
Utlåning till allmänheten	-	-	17 681,4	17 681,4
Övriga tillgångar	-	-	245,4	245,4
Summa tillgångar	4 017,1	0,8	17 928,3	21 946,2
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	0,2	-	0,2
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	18 454,3	18 454,3
Efterställda skulder	-	-	889,9	889,9
Övriga skulder	-	-	1 005,2	1 005,2
Summa skulder	-	0,2	20 349,4	20 349,6

2019-09-30, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	922,3	-	-	922,3
Obligationer och räntebärande värdepapper	629,9	-	-	629,9
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	-	-	1,5	1,5
Derivat	-	0,3	-	0,3
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 876,4	-	-	1 876,4
Utlåning till kreditinstitut	325,1	-	-	325,1
Utlåning till allmänheten	-	-	17 702,2	17 702,2
Övriga tillgångar	-	-	321,8	321,8
Summa tillgångar	3 753,7	0,3	18 025,5	21 779,5
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	4,7	-	4,7
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	17 882,9	17 882,9
Efterställda skulder	-	-	1 213,5	1 213,5
Övriga skulder	-	-	963,6	963,6
Summa skulder	-	4,7	20 060,0	20 064,7

NOT 11 KREDITFÖRLUSTER

	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv3 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Helår 2019
Lån till upplupet anskaffningsvärde						
Reserveringar - Steg 1	-0,6	8,1	-0,4	-13,7	11,6	59,4
Reserveringar - Steg 2	10,2	-12,0	4,6	27,8	22,0	43,0
Reserveringar - Steg 3	-33,5	-30,8	-13,8	-106,6	-116,7	-162,6
Summa	-23,9	-34,7	-9,6	-92,5	-83,0	-60,2
Nedskrivning	-6,0	-12,7	-1,7	-31,2	-10,8	-57,9
Återvinningar	2,2	1,9	2,1	6,0	3,7	5,9
Summa	-3,8	-10,8	0,5	-25,2	-7,1	-52,0
Summa lån till upplupet anskaffningsvärde	-27,6	-45,5	-9,1	-117,7	-90,1	-112,2
Lånelöften och finansiella garantiavtal						
Reserveringar - Steg 1	0,0	0,0	0,1	0,1	-0,3	0,1
Reserveringar - Steg 2	-	-	-	-	-	-
Reserveringar - Steg 3	-	-	-	-	-	-
Summa	0,0	0,0	0,1	0,1	-0,3	0,1
Summa kreditförluster IFRS9	-27,6	-45,5	-9,0	-117,6	-90,4	-112,1

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

Vår bedömning är att osäkerheten i kundernas nuvarande återbetalningsförmåga kvarstår även under kvartal 3 på grund av Covid-19. Den rådande osäkerheten medför att Marginalen Bank i beräkningen av

kreditförlustreserveringar fortsätter med ökat PD (sannolikheten för fallissemang) för samtliga kunder i steg 1 och 2. För företagskunder har vi ökat PD med 20% och för privatkunder med 10%. Marginalen Bank fortsätter att följa utvecklingen dagligen och utvärderar dess effekter.

NOT 12 UTLÅNING

mkr	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 353,7	2 586,0	1 876,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	895,3	1 123,8	922,3
Utlåning till kreditinstitut	306,1	307,3	325,1
Utlåning till allmänheten	18 093,2	17 681,4	17 486,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	629,9
Summa	22 648,2	21 698,5	21 239,8

mkr	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Utlåning till allmänhet, brutto¹⁾	19 252,9	18 771,9	18 572,0
varav Steg 1	12 401,9	11 026,5	11 854,0
varav Steg 2	1 120,8	2 240,6	1 312,2
varav Steg 3 egengenererade fordringar	2 211,7	2 056,3	1 964,1
varav Steg 3 förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	3 518,5	3 448,5	3 441,8
Summa reserveringar¹⁾	-1 159,7	-1 090,5	-1 085,9
varav Steg 1	-73,3	-59,7	-108,0
varav Steg 2	-62,0	-89,8	-110,8
varav Steg 3 egengenererade fordringar	-1 024,4	-941,1	-867,2
Utlåning till allmänhet, netto	18 093,2	17 681,4	17 486,1

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

mkr	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Reserveringsgrad steg 1 %	0,6	0,5	0,9
Reserveringsgrad steg 2 %	5,5	4,0	8,4
Reserveringsgrad steg 3 % (egengenererade fordringar)	46,3	45,8	44,2

Utlåning till allmänheten - förändring av reserv för förväntade kreditförluster

mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserveringar 1 januari 2020	-59,7	-89,8	-941,1	-1 090,5
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	-28,9	-0,3	-98,9	-128,0
Förflyttning till Steg 1	-44,2	53,4	3,0	12,2
Förflyttning till Steg 2	6,1	-18,4	2,7	-9,5
Förflyttning till Steg 3	1,8	12,3	-29,5	-15,4
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	59,4	-10,7	41,4	90,0
Övrigt	-7,9	-8,5	-2,1	-18,5
Reserveringar 30 september 2020	-73,3	-62,0	-1 024,4	-1 159,7

NOT 13 STÄLLDA SÄKERHETER

	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Koncern och moderbolag			
Företagsinteckningar	0,0	35,0	35,0
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	152,9	148,1	149,1
Summa ställda säkerheter	152,9	183,1	184,1

NOT 14 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Koncern och moderbolag			
Beviljade ej utbetalda lån	239,1	230,2	214,8
Outnyttjad del av beviljad kontokredit	777,4	760,8	867,3
Summa eventualförpliktelser	1 016,5	991,0	1 082,1

NOT 15 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Den 9 oktober skedde förtidslösen av samtliga så kallade Additional Tier 1 obligationer med ISIN SE0006338570.

Marginalen Bank moderbolaget

Finansiella rapporter i sammandrag

RESULTATRÄKNING

mkr	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv3 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Helår 2019
Räntenetto ¹⁾	145,6	148,6	145,6	443,5	432,9	578,0
Provisionsnetto	21,0	23,4	23,0	69,4	77,2	99,8
Erhållen utdelning	-	-	-	-	-	113,7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0,1	-3,9	-8,3	-15,7	-38,8	-25,9
Övriga rörelseintäkter	4,6	4,5	7,0	14,3	21,6	26,6
Summa intäkter	171,3	172,6	167,4	511,4	493,0	792,2
Personalkostnader	-45,7	-64,3	-54,2	-169,9	-196,1	-267,7
Övriga kostnader	-53,5	-48,2	-49,4	-156,3	-151,7	-206,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-12,1	-11,9	-7,2	-34,0	-22,1	-30,8
Summa kostnader	-111,3	-124,4	-110,9	-360,2	-369,9	-505,4
Resultat före kreditförluster	60,0	48,2	56,6	151,2	123,1	286,8
Kreditförluster, netto	-27,6	-45,4	-9,0	-117,6	-90,4	-112,3
Rörelseresultat	32,4	2,8	47,5	33,6	32,6	174,5
Nedskrivning av aktier och andelar	-	-1,5	-	-1,5	-4,0	-4,0
Resultat före skatt	32,4	1,2	47,5	32,1	28,6	170,5
Skatter	-9,5	-3,2	-13,8	-14,8	-18,1	-51,5
Periodens resultat	22,9	-2,0	33,7	17,2	10,6	119,0

TOTALRESULTAT

mkr	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv3 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Helår 2019
Periodens resultat	22,9	-2,0	33,7	17,2	10,6	119,0
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Verklig värdeförändring obligationer	0,1	-1,2	-1,2	0,3	17,8	9,2
Uppskjuten skatt verklig värdeförändring	0,0	0,3	0,3	-0,1	-3,9	-2,0
Summa övrigt totalresultat	0,1	-0,9	-0,9	0,2	13,9	7,1
Periodens totalresultat	23,0	-2,9	32,9	17,4	24,5	126,1
Hänförbart till:						
Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ)	20,4	-2,6	32,9	15,4	24,5	111,7
Innehavare av primärkapitaltillskott ²⁾	2,6	-0,3	-	2,0	-	14,4
Summa	23,0	-2,9	32,9	17,4	24,5	126,1

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

²⁾ Avser Primärkapitaltillskott fr.o.m oktober 2019.

BALANSRÄKNING

mkr	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 353,7	2 586,0	1 876,4
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.	895,3	1 123,8	922,3
Utlåning till kreditinstitut	194,4	162,2	170,5
Utlåning till allmänheten	16 849,5	16 477,8	16 249,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	629,9
Derivatinstrument	0,3	0,8	0,3
Aktier och andelar	-	1,5	1,5
Aktier och andelar i koncernföretag	705,1	705,1	705,1
Immateriella anläggningstillgångar	269,3	190,3	171,9
Materiella anläggningstillgångar	14,9	18,8	20,3
Övriga tillgångar	345,5	337,7	331,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	105,3	67,2	99,1
Summa tillgångar	22 733,3	21 671,3	21 178,0
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	108,5	122,7	134,3
In- och upplåning från allmänheten	19 576,6	18 454,3	17 882,9
Derivatinstrument	13,9	0,2	4,7
Övriga skulder	52,0	223,9	99,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	317,3	232,1	297,3
Avsättningar	19,9	0,4	1,7
Efterställda skulder	892,5	889,9	1 188,9
Summa skulder	20 980,8	19 923,5	19 609,1
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	52,5	52,5	52,5
Fond för utvecklingskostnader	269,3	189,3	163,9
Primärkapitalinstrument	195,8	195,1	-
Balanserad vinst	1 217,6	1 191,9	1 341,9
Årets resultat	17,2	119,0	10,6
Summa eget kapital	1 752,4	1 747,8	1 568,9
Summa skulder och eget kapital	22 733,3	21 671,3	21 178,0

NYCKELTAL

	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv3 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Helår 2019
Vinstmarginal, %	18,9	1,6	28,4	6,6	6,6	22,0
Avkastning på eget kapital, %	5,8	0,5	9,6	2,0	2,2	8,4
Soliditet, %	7,7	8,0	7,4	7,7	7,4	8,1
K/I tal, %	65,0	72,1	66,2	70,4	75,0	63,8
Kapitalbas, mkr	2 188,7	2 489,3	2 427,4	2 188,7	2 427,4	2 584,5
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,7	10,7	11,7	10,7	11,7	11,7
Primärkapitalrelation, %	12,1	14,5	13,9	12,1	13,9	15,5
Total kapitalrelation, %	16,7	19,0	18,4	16,7	18,4	20,1
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	199,2	191,0	149,5	199,2	149,5	192,5
Stabil nettofinansieringskvot (NFSR), %	131,3	127,7	129,0	131,3	129,0	132,2
Riskvägt exponeringsbelopp, mkr	13 145,0	13 096,9	13 180,9	13 145,0	13 180,9	12 857,4
Eget kapital, mkr	1 752,4	1 733,6	1 568,9	1 752,4	1 568,9	1 747,8
Avkastning på tillgångar, %	0,6	0,1	0,9	0,2	0,2	0,8
Balansomslutning, mkr	22 733,3	21 758,3	21 178,0	22 733,3	21 178,0	21 671,2
Utlåning/Inlåning, %	86,1	90,0	90,9	86,1	90,9	89,3
Kreditförlustnivå, %	0,7	1,1	0,2	0,9	0,7	0,7

För definitioner se sid 35.

KAPITALTÄCKNING

Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas 2020-09-30

mkr	MODERBOLAGET	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	591,5	4,5%
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	168,9	1,3%
Kombinerat buffertkrav	329,9	2,5%
Totalt kärnprimärkapitalbehov	1 090,4	8,3%
Kärnprimärkapital	1 400,3	10,7%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	788,7	6,0%
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	205,1	1,6%
Kombinerat buffertkrav	329,9	2,5%
Totalt primärkapitalbehov	1 323,8	10,1%
Primärkapital	1 596,2	12,1%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	1 051,6	8,0%
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	253,4	1,9%
Kombinerat buffertkrav	329,9	2,5%
Totalt kapitalbasbehov	1 634,9	12,4%
Summa kapitalbas	2 188,7	16,7%

Kapitaltäckning forts.

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

	MODERBOLAGET		
	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Kapitalbas			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	52,5	52,5	52,5
Ej utdelade vinstmedel	1 217,6	1 191,9	1 341,9
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	269,3	189,3	163,9
Minoritetsintressen	-	-	-
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	17,2	119,0	5,7
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 556,6	1 552,7	1 564,0
Avgår:			
Avgår ytterligare värdejustering	0,0	0,0	-1,6
Avgår immateriella tillgångar	-269,3	-190,3	-171,9
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-	-
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilka institutet har en väsentlig investering	-	-	-
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	113,0	137,2	147,9
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-156,3	-53,1	-25,6
Kärnprimärkapital	1 400,3	1 499,6	1 538,5
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	195,8	494,1	298,6
varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	195,8	195,1	-
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	299,0	298,6
Primärkapitaltillskott	195,8	494,1	298,6
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 596,2	1 993,6	1 837,1
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	592,5	590,9	590,3
Supplementärkapital	592,5	590,9	590,3
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 188,7	2 584,5	2 427,4

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

Kapitaltäckning forts.

	MODERBOLAGET		
	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	298,9
Exponering mot offentliga organ	-	-	-
Exponeringar mot institut	42,6	35,9	37,6
Exponeringar mot företag	1 527,7	1 549,9	1 337,5
Exponeringar mot hushåll	7 937,9	7 794,1	7 767,7
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	250,8	244,3	245,4
Fallerande exponeringar	1 855,4	1 711,9	1 745,5
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	41,1
Aktieexponeringar	158,7	160,3	160,3
Övriga poster	71,7	59,8	68,5
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	11 844,9	11 556,0	11 702,5
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	-	-	-
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	5,6	7,0	13,2
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Schablonmetoden)	1 294,4	1 294,4	1 465,2
Summa riskvägt exponeringsbelopp	13 145,0	12 857,4	13 180,9

	MODERBOLAGET		
	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Kapitalkrav			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	23,9
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-
Exponeringar mot institut	3,4	2,9	3,0
Exponeringar mot företag	122,2	124,0	107,0
Exponeringar mot hushåll	635,0	623,5	621,4
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20,1	19,5	19,6
Fallerande exponeringar	148,4	136,9	139,6
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	3,3
Aktieexponeringar	12,7	12,8	12,8
Övriga poster	5,7	4,8	5,5
Summa kapitalkrav för kreditrisk	947,6	924,5	936,2
Kapitalkrav för CVA-risk	-	-	-
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,5	0,6	1,1
Kapitalkrav för operativ risk (Schablonmetoden)	103,6	103,6	117,2
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 051,6	1 028,6	1 054,5
Pelare 2			
Koncentrationsrisk	157,2	150,4	146,6
Ränterisk i bankboken	88,5	115,4	77,9
Pensionsrisk	-	-	-
Summa kapitalkrav - Pelare 2	245,7	265,7	224,5
Kapitalbuffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	328,6	321,4	329,5
Kontracyklisk buffert	1,3	305,3	311,8
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	329,9	626,7	641,3
Totalt kapitalkrav	1 627,3	1 921,0	1 920,3

Kapitaltäckning forts.

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

	MODERBOLAGET		
	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,7	11,7	11,7
Primärkapitalrelation, %	12,1	15,5	13,9
Total kapitalrelation, %	16,7	20,1	18,4
Institutspecifikt buffertkrav, %	7,0	9,4	9,4
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk buffert, %	0,0	2,4	2,4
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,2	7,2	7,2

LIKVIDITETSRESERV

mkr	MODERBOLAGET		
	30 Sep 2020	31 Dec 2019	30 Sep 2019
Tillgångar på nivå 1	4 171,0	3 608,1	3 358,6
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 353,7	2 586,0	1 876,5
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	817,3	820,6	968,4
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	201,5	100,8
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	412,9
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-
Likviditetsbuffert	4 171,0	3 608,1	3 358,6
Tillgodohavanden hos andra banker	140,9	106,3	120,7
Likviditetsreserv	4 311,9	3 714,4	3 479,3
Finansieringskällor			
Upplåning från kreditinstitut	108,5	122,7	134,3
In- och upplåning från allmänheten	19 576,6	18 454,3	17 882,9
Upplupna räntor inlåning	209,1	145,6	204,9
Primärkapitalinstrument, netto	195,8	195,1	-
Efterställda skulder	892,5	889,9	1 188,9
Summa	20 982,6	19 807,6	19 411,1
Övrig information			
Likviditetstäckningskvot, %	199,2	192,5	149,5
Stabil Nettofinansieringskvot, %	131,3	132,2	129,0
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	21,8	20,0	19,2

Likviditetsreserv forts.

Specifikation av Likviditetsreserv i valutor
30 september 2020

Moderbolaget	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	4 171,0	4 171,0	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 353,7	3 353,7	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multi-laterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	817,3	817,3	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	4 171,0	4 171,0	-	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	140,9	113,4	11,9	0,0	15,6
Likviditetsreserv	4 311,9	4 284,4	11,9	0,0	15,6

31 december 2019

Moderbolaget	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 608,1	3 608,1	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 586,0	2 586,0	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multi-laterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	820,6	820,6	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	201,5	201,5	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 608,1	3 608,1	-	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	106,3	91,7	7,0	-	7,6
Likviditetsreserv	3 714,4	3 699,8	7,0	-	7,6

30 september 2019

Moderbolaget	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	3 358,6	3 358,6	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	1 876,5	1 876,5	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multi-laterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	968,4	968,4	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	100,8	100,8	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	412,9	412,9	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	3 358,6	3 358,6	-	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	120,7	104,5	2,9	-	13,2
Likviditetsreserv	3 479,3	3 463,1	2,9	-	13,2

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

VD:s försäkran

Verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten för perioden 1 juli 2020 till 30 september 2020 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 11 november 2020

Ewa Glenow
Verkställande direktör & styrelseledamot

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

Om Marginalen Bank

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

Affärsidé

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

Vision

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

Publicering av ekonomisk information

Finansiell kalender

Kvartalsrapport för fjärde kvartalet 2020 publiceras i vecka 6 2021.

Kontaktuppgifter:

Adnan Hadziosmanovic
Finanschef
Telefon 070-265 32 00

Anders Karlström
Informationschef
Telefon 070-735 36 77

Marginalen Bank

Org.nr. 516406-0807

Adolf Fredriks kyrkogata 8
Box 26134
111 37 Stockholm

www.marginalen.se
Tel 0771-717 710

Definitioner

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

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nyckeltalen nedan avser koncernen och moderbolaget. Beräkningarna avser koncernen.

Räntenetto

Ränteintäkter minus räntekostnader samt leasingintäkter, netto
Beräkning: (238,6+11,1-78,0)

Vinstmarginal

Rörelseresultat i relation till rörelseintäkter
Beräkning: (34,6/167,4)*100

Avkastning på eget kapital

Justerat resultat i relation till genomsnittligt eget kapital
Beräkning: (((34,6*0,786)*4)/1 955,1)*100

Soliditet

Eget kapital vid periodens utgång i relation till totala tillgångar vid periodens utgång
Beräkning: (1 965,7/23 350,4)*100

Justerat resultat

Rörelseresultat med avdrag för 21,4% schablonskatt
Beräkning: (34,6*0,786)

Avkastning på tillgångar

Rörelseresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning
Beräkning: (((34,6*4))/22 822,9)*100

Totalresultat efter skatt

Totalresultat inklusive komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen
Beräkning: 25,5

K/I-tal

Totala rörelsekostnader i relation till totala rörelseintäkter
Beräkning: (105,2/167,4)*100

Utlåning/Inlåning

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten
Beräkning: (18 093,2/19 576,6)*100

Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten
Beräkning: ((27,6*4))/18 060,6)*100

NYCKELTAL DEFINIERADE I KAPITALTÄCKNINGSOCH LIKVIDITETSREGLERINGAR

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

Riskvägt exponeringsbelopp

Det riskvägda beloppet för en exponering bestäms av exponeringens värde multiplicerad med dess riskvikt
Beräkning: 13 145,0

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 72
Beräkning: 2 188,7

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: (1 400,3/13 145,0)*100

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: (1 596,2/13 145,0)*100

Total kapitalrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: (2 188,7/13 145,0)*100

Likviditetstäckningskvot (LCR)

Likviditetsbuffert i relation till nettolikviditetsutflöden under en stressperiod på 30 kalenderdagar
Beräkning: (4 311,9/2 165,1)*100

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Tillgänglig stabil finansiering i relation till krav på stabil finansiering
Beräkning: 131,3%

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

