

Delårsrapport

januari – september 2016

Marginalen Banks delårsrapport

JANUARI – SEPTEMBER 2016

SAMMANFATTNING TREDJE KVARTALET 2016 JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2016

- Rörelseresultatet steg med 21% till 43,8 mkr (36,1)
- Periodens resultat efter skatt steg med 17% till 32,7 mkr (28,0)
- K/I ökade till 65,5% (61,2)
- Utlåningen till allmänheten ökade till 13 534,9 mkr (13 381,8)
- Avkastningen på eget kapital steg till 10,6% (8,9)
- Räntenettot minskade till 137,5 mkr (147,2)
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,5% (1,1)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 11,1% (10,8) och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,8% (16,4)

SAMMANFATTNING JANUARI – SEPTEMBER 2016, JÄMFÖRT MED JANUARI – SEPTEMBER 2015

- Rörelseresultatet minskade med 12% till 113,3 mkr (128,3)
- Periodens resultat efter skatt minskade med 9% till 86,5 mkr (95,5)
- K/I ökade till 63,1% (62,2)
- Utlåningen till allmänheten ökade till 13 534,9 mkr (13 112,6)
- Avkastningen på eget kapital minskade till 9,3% (11,6)
- Räntenettot steg med 1% till 430,4 mkr (424,5)
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,9% (0,9)
- Kärnprimärkapitalrelationen ökade till 11,1% (10,2) och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,8% (16,0)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

NYCKELTAL, MKR	2016	2016	2016	2015
	jul-sep	apr-jun	jan-sep	jan-sep
Räntenetto	137,5	147,2	430,4	424,5
Rörelseintäkter	177,5	190,7	549,6	552,1
Totalresultat	32,7	28,0	86,8	68,5
Kapitalbas	1 889,1	1 857,2	1 889,1	1 753,4
Total kapitalrelation i %	16,8	16,4	16,8	16,0

VD har ordet

Marginalen Bank har levererat ytterligare ett kvartal med tillväxt och förbättrat resultat jämfört med senaste kvartalet. Periodens resultat uppgick till 32,7 mkr, vilket är en ökning med 4,7 mkr jämfört med kvartal 2 (28,0). Utlåningen till allmänheten ökade med 153,1 mkr under kvartalet till 13 534,9 mkr.



Vi fortsätter vår långsiktiga satsning på att kontinuerligt förenkla våra kunders ekonomiska vardag genom att utveckla digitala tjänster och gränssnitt inom banken. Räntenettet och övriga rörelseintäkter ökade jämfört med föregående kvartal, samtidigt som kostnaderna ökade marginellt. K/I-talet ökade till 65,5% (Q2: 61,2%), främst drivet av en ökad likviditetsbuffert.

Våra likviditetsmått uppvisar en fortsatt stark position. Vi har under tredje kvartalet fortsatt att vikta om vår inlåning till en större andel tidsbunden inlåning i linje med vår ambition. Detta är en medveten strategi för att sänka risknivån i inlåningen samt förbättra löptidsmixen mellan inlåning och utlåning.

Inlåningsräntorna har i rådande marknadsläge inte följt med nedåt i samma utsträckning som utlåningsräntorna, vilket fortsatt sätter press på vår räntenettomarginal samt påverkar avkastningen på vår likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen har under det andra kvartalet balanserats om för att korrigera för ränterisken i vår balansräkning samt för att möta ökade makrorisker. Vi förväntar oss framgent fortsatt period av negativa räntor och bedömer att avkastningen i vår likviditetsreserv kommer att vara negativ under återstoden av 2016.

Vi är nu medlem i RIX och kan nu hantera clearing och avveckling via Riksbanken istället för att anlita ombud. Detta stärker bankens oberoende, förbättrar våra möjligheter att agera som en självständig aktör på den svenska bankmarknaden samt förbättrar vår kapitalsituation i och med att vi nu kan placera likviditet hos Riksbanken i stället för hos svenska kreditinstitut. Ökade kapitalkrav, bland annat i form av den aviserade höjningen av den kontracykliska kapitalbufferten i mars 2017, medför att vi verkar för att förstärka bankens kapitalbas genom fortsatt god intjänning och fortsatt anpassning av bankens inlåning, utlåning och likviditet.

Den 21 juni tillkännagavs att Marginalen AB förvärvar Sergelbolagen ("Sergel") av Telia Company. Marginalen Bank deltar genom att, villkorat av FI:s godkännande, förvärva fordringsportföljer i Sverige, Norge och Finland. Slutförande av affären beräknas ske under det fjärde kvartalet. Marginalen Bank har lång erfarenhet av att förvärva fordringsportföljer. Genom förvärvet av Sergel får banken stora möjligheter till en positiv utveckling både vad avser kunskapsutbyte och till framtida affärer.

Sarah Bucknell avgick på egen begäran som VD den 28 september, varvid vVD Charlotte Strandberg utsågs till tillförordnad VD. En extern rekrytering av ny VD har påbörjats.

Charlotte Strandberg
Tf VD i Marginalen Bank

¹ Avser LCR och NFSR, för definition se avsnitt nyckeltal.

Om Marginalen Bank

Marginalen Banks koncernstruktur

Marginalen Bank Bankaktiebolag, org. nr. 516406-0807, (Marginalen Bank) och dess ägarbolag Marginalen AB, org. nr. 556128-4349, ingår sedan april 2012 i en konsoliderad situation i vilken ESCO Marginalen AB, org. nr. 556096-5765, är moderbolag.

Marginalen Bank och dess konsoliderade situation står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Regelverken omfattar bland annat styrning, riskhantering, likviditetshantering, kapitaltäckning och stora exponeringar. Den svenska insättningsgarantin gäller för kunder hos Marginalen Bank på samma sätt som för övriga svenska banker och Marginalen Bank är den enda ISO 9001:2008 certifierade banken i Sverige. Verksamheten i den konsoliderade situationen bedrivs i Marginalen Bank och i systerbolagen UAB Gelvora (Litauen), SIA Gelvora.lv (Lettland), UAB General Financing (Litauen), SIA Aizdevums.lv (Lettland), Marginalen Financial Services AB, Inkasso AB Marginalen, Hygglig AB, Crex AB samt Sweden Consumer Credit No. 1 Ltd (Jersey).

Verksamheten

I Sverige har Marginalen Bank cirka 300 000 kunder. Vårt huvudkontor ligger i Stockholm där ungefär 300 medarbetare arbetar. Marginalen Bank grundades 2010, men vår historia sträcker sig tillbaka till slutet av 70-talet.

Marginalen Banks största verksamhet är bank och finansiella tjänster följt av inkasso, ekonomiservice, juridik och personaltjänster. Vår affärsidé är att skapa 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 samt genom att erbjuda okomplicerade och konkurrenskraftiga produkter och tjänster.

Verksamheten i Marginalen Bank bedrivs i tre divisioner; Privatbanken, Företagsbanken och Marginalen Core. Den finansiella och operativa styrningen och uppföljningen av verksamheten följer divisionsstrukturen och resultatutveckling, nyckeltal och affärsvolymerna mäts och analyseras per division. Utöver de tre divisionerna finns ett antal stödfunktioner, t ex Affärsstöd, Kredit, Finans, HR, IT, Marknad & Kommunikation samt kontrollfunktioner.

Privatbanken inom Marginalen Bank erbjuder ett grundutbud av enkla och transparenta tjänster inom områdena spara, låna, betala och försäkra. Marginalen Bank har en stark position inom inlåningssegmentet med konkurrenskraftiga sparkonton med såväl bundna som rörliga räntor. Privatbanken erbjuder även konkurrenskraftiga utlåningsprodukter och kreditkort

Företagsbanken erbjuder olika typer av finansieringslösningar som lån, leasing, fakturaköp och fakturabelåning samt inlåning. Framför allt finansieras maskiner och utrustning inom skog, jordbruk, verkstad, bygg, IT, sjukvård samt inventarier till butikskedjor.

Marginalen Core¹ vänder sig till små och medelstora företag samt myndigheter och kommuner med erbjudanden inom inkasso, ekonomiadministration, juridik och personaltjänster. Inkasso-verksamheten erbjuder sedan 30 år tillbaka tjänster som svensk inkasso, bostadsinkasso, efterbevakning, förvärv av kreditportföljer och utländsk inkasso. Tillsammans med övriga tjänsterbjudanden inom Marginalen Core är målsättningen att lyfta av den administrativa bördan från företag och entreprenörer och på så sätt frigöra både tid och kompetens till kärnverksamheten.

¹ Tjänster som erbjuds inom Ekonomiadministration och HR utförs av Konsult AB Marginalen som ingår i samma koncern som Marginalen Bank.

Marknadsutveckling

2016 har varit året då världens centralbanker fortsatt stimulerat ekonomin i förhoppning om att få inflationen att nå inflationsmålen. Låga räntor och obligationsköp har varit redskap som ännu inte fått inflationen att nå de nivåer man långsiktigt har för avsikt att nå. Samtidigt har även räntebanor korrigerats ned.

Den så kallade Brexiteffekten dämpades relativt snabbt efter en initial oro men lär prägla marknaderna och ge upphov till volatilitet när förhandlingarna med EU närmar sig. Oljepriset har sedan sommaren långsamt klättrat uppåt, de oljeexporterande länderna har försökt att dämpa utbudet för att få upp priserna vilket i sin tur kan driva upp inflationen.

I USA har de förväntade räntestyrningarna skjutits upp och även där justeras räntebanan ned. Även om den amerikanska ekonomin visar styrka skulle en alltför stark dollar påverka den globala ekonomin negativt.

Utgången av valet i USA, Brexitförhandlingar och farhågor om svagt kapitaliserade banker i Europa skapar förutsättningar för volatilitet under 2016-2017. Parallellt med detta förväntas centralbankerna bibehålla låga räntor för att nå sina inflationsmål.

I Sverige har långräntan i form av en svensk 10-årig statsobligation stigit sedan sommaren men det är också först i en 10-årig statsobligation man hittar positiv ränta ovanför nollstrecket, kortare löptider ger negativ avkastning. Den starka tillväxten i Sverige förväntas sjunka ned mot närmare 2 % efter att offentlig konsumtion minskar relaterat till minskad migration.

Med nya konsumtionsmönster och ökad e-handel pressas priserna och den låga arbetslösheten har inte påverkat löneinflationen i form av ökade priser. Således kommer Riksbanken ha en utmaning att nå sitt inflationsmål och får sälla sig till ECB med fortsatta penningpolitiska stimulanser.

Den låga räntemiljön påverkar avkastningen i likviditetsportföljen. Samtidigt har Marginalen med positiva inlåningsräntor och ett fortsatt ökat privat sparande lyckats bredda sin kundbas avseende inlåning. En bibehållen låg arbetslöshet samt höga tillgångspriser gör att hushållens återbetalningsförmåga förväntas förbli stark.

Ränteutvecklingen i bankens kundaffär väntas under det kommande kvartalet utvecklas ungefär i linje med utvecklingen under det tredje kvartalet.

Marginalen Bank följer noga den makroekonomiska utvecklingen och jobbar kontinuerligt med scenarioanalyser i syfte att vara väl förberedd för förändringar i konjunkturen.

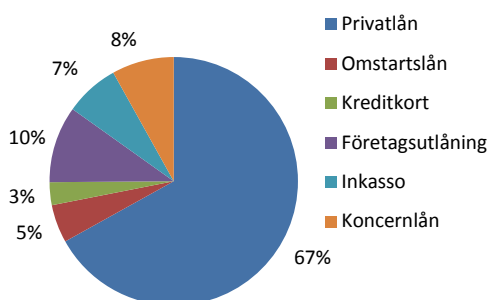
Kunder

Sammansättning och kreditkvalitet

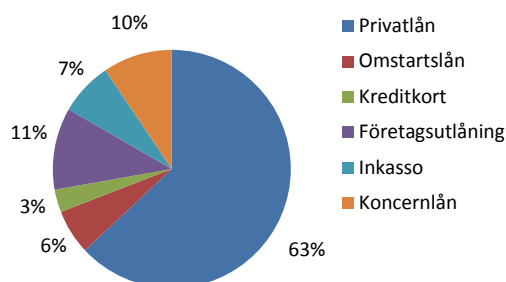
Utlåning till allmänheten – Produktuppdelning

- Utlåning till allmänheten ökade med 543,3 mkr under årets första 9 månader 2016. Privatlåneportföljen växte med 8 % under samma period jämfört med 31 december 2015.
- Ingen stor avvikelse i sammansättningen av tillgångar i utlåning till allmänheten sedan kvartal 3 2015.

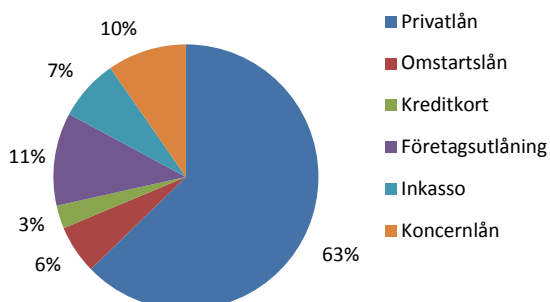
30 september 2016



31 december 2015

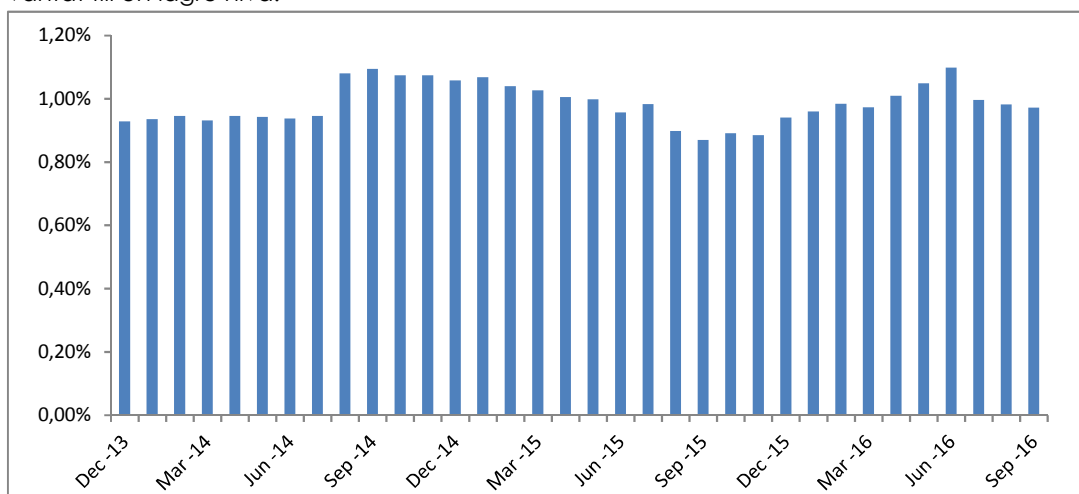


30 september 2015



Utveckling av kreditreserveringar

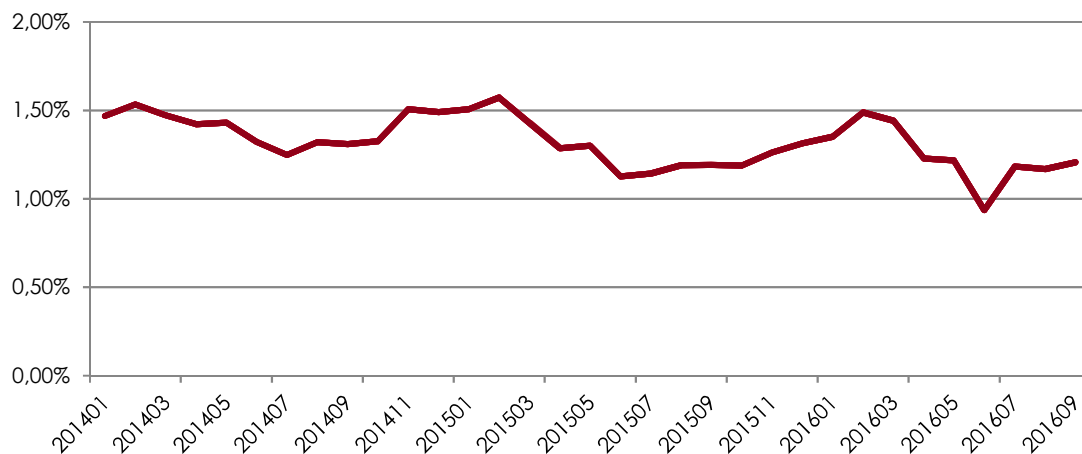
Under andra kvartalet genomfördes ett plattformslägg av lånereskontran för privatlån, vilket innebar att reserveringarna för förfallna krediter ökade något. Under Q3 återgick kreditförlusterna som väntat till en lägre nivå.

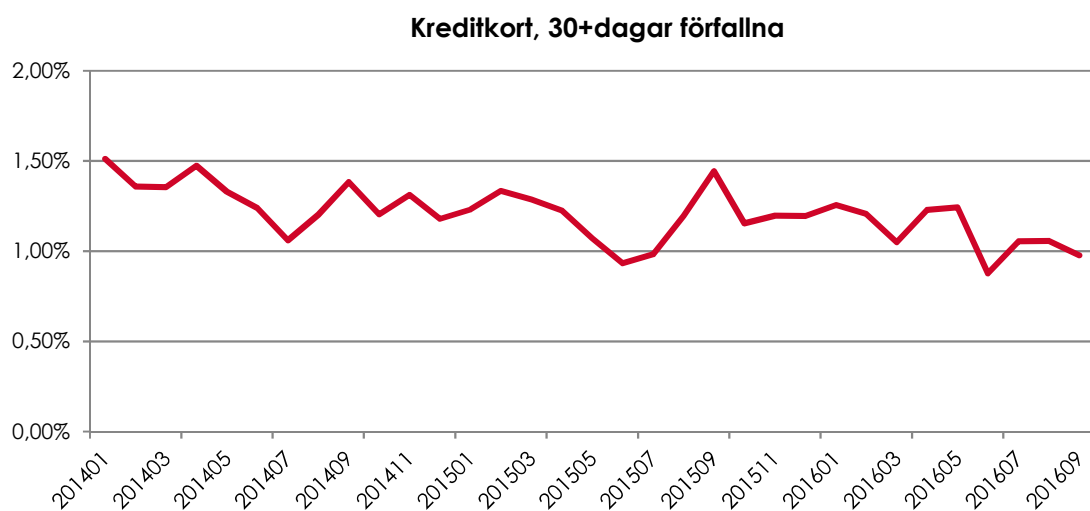
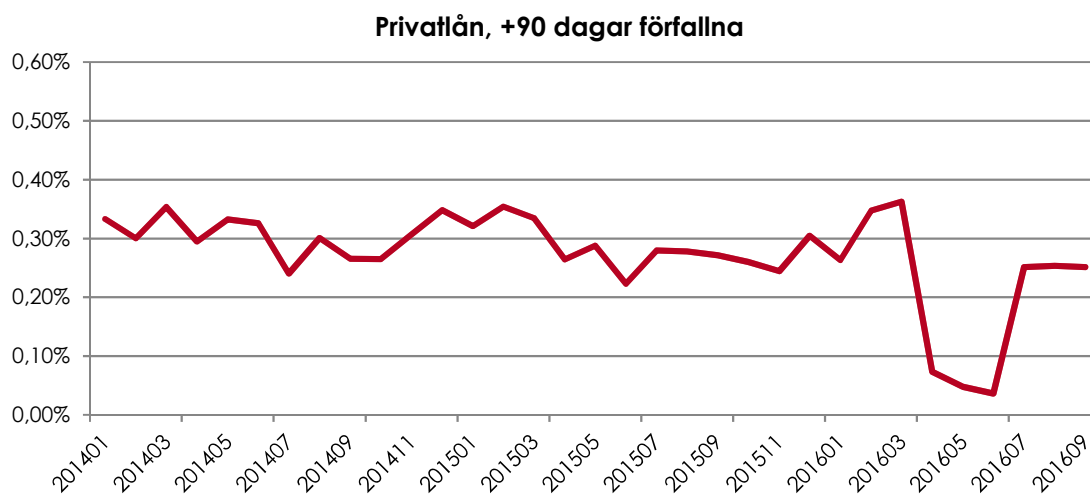


Trender på förfallna konsumentkreditsvolym

Andelen förfallna kontrakt för privatlån är åter på en normal nivå efter vårt plattformslägg under Q2. Andelen förfallna kontrakt för kreditkort är något lägre, vilket bedöms vara en normal säsongseffekt.

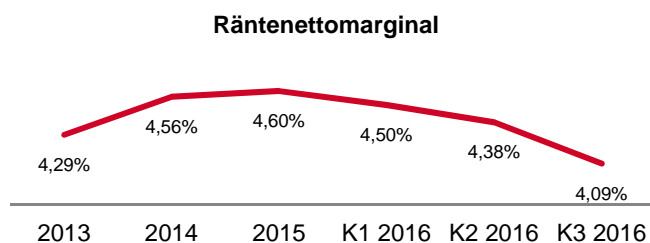
Privatlån, 30-90 dagar förfallna





Kommentar: 30+ dagars förfallna kontrakt refererar till 30-120 dagars förfallna kontrakt och 90+ dagars förfallna kontrakt refererar till 90 – 120 dagars förfallna kontrakt.

Räntenettomarginal



Intäkter och resultat (jämfört med andra kvartalet 2016)

Resultat

Rörelseintäkterna i Marginalen Bank minskade med 7% under tredje kvartalet och uppgick till 177,5 mkr (190,7) samtidigt som ränteintäkterna uppgick till 188,8 mkr (189,9) och räntekostnaderna till -66,5 mkr (-56,5). Räntenettet för perioden uppgår till 137,5 mkr (147,2). Kostnader före kreditförluster uppgick till -116,2 mkr (-116,7), en minskning med 0,5 mkr. Personalkostnaderna uppgick till -61,2 mkr (-68,0) samtidigt som övriga administrationskostnader uppgick till -50,6 mkr (-43,7), ökningen är framförallt hänförlig till IT-kostnader. Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till -4,4 mkr (-5,0) och inkluderar främst avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar och inventarier. Kreditförluster minskade jämfört med andra kvartalet och uppgick till -17,4 mkr (-37,9).

Marginalen Bank redovisar tredje kvartalet 2016 ett förbättrat rörelseresultat om 43,8 mkr (36,1), +21%. Totalresultatet för perioden uppgår till 32,7 mkr (28,0), en ökning med +17%.

Finansiell ställning och kapitaltäckning

(jämfört med 31 december 2015)

Finansiell ställning

Marginalen Bank har en fortsatt god likviditet. Placeringar hos Riksbanken, kreditinstitut samt placeringar i obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick vid periodens slut till 4 622,7 mkr (4 191,5).

Utlåningen till allmänheten – som vid kvartalet slut uppgick till 13 534,9 mkr (12 991,6) – finansieras i huvudsak av inlåning från allmänheten. Vid periodens slut uppgick total inlåning från allmänheten till 16 120,4 mkr (15 191,4). Verksamheten i Marginalen Bank är inte beroende av någon internationell finansiering.

Kapitaltäckning och riskhantering

Den totala kapitalrelationen, dvs. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp, uppgick per den 30 september 2016 till 16,8%. Kapitalbasen uppgick till 1 889,1 mkr och riskvägt exponeringsbelopp till 11 247,7 mkr. Per den 31 december 2015 uppgick den totala kapitalrelationen till 16,3%, kapitalbasen till 1 789,6 mkr samt riskvägt exponeringsbelopp till 10 951,2 mkr. Marginalen redovisar kreditrisk och motpartsrisk enligt schablonmetod, operativ risk enligt basmetod samt likviditetsrisk, marknadsrisk och strategisk risk enligt intern klassificeringsmetod med fastställda policyer och instruktioner i syfte att begränsa och kontrollera Marginalens risktagande.

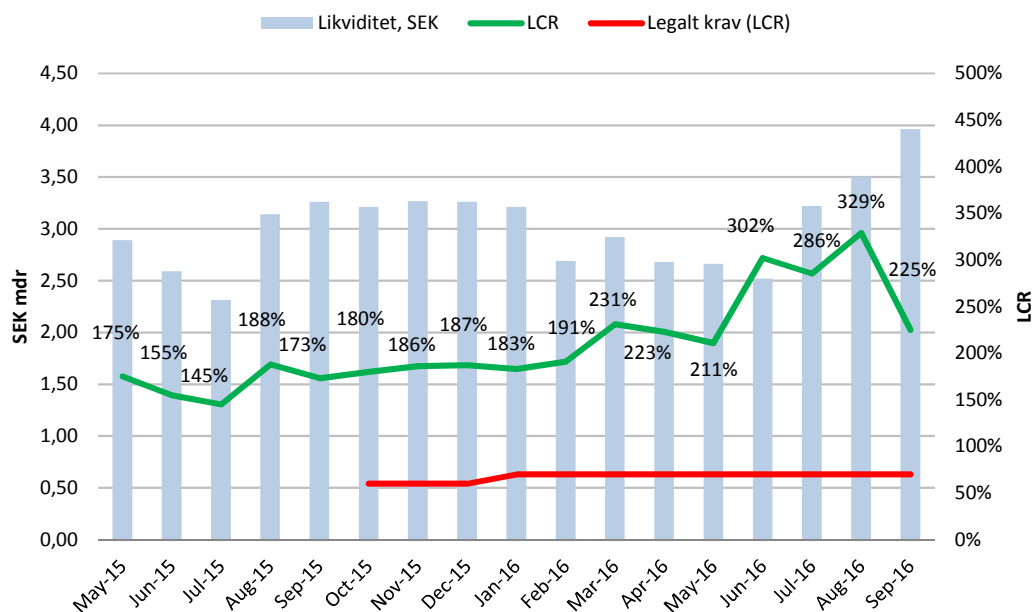
Allmänt om finansiella risker och andra risker

Marginalen Bank finansieras med både skulder och eget kapital. Finansiering med skulder innebär till sin natur likviditets- och refinansieringsrisker. Marginalen påverkas av den allmänna konjunkturen och läget på världens finansmarknader. Osäkerheter i den makroekonomiska utvecklingen kan även påverka Marginalen Banks utveckling. Marginalen Bank arbetar med omfattande stresstester där olika scenarion beaktas i syfte att kunna hantera både upp- och nedgångar i ekonomin.

Treasury och finansiering

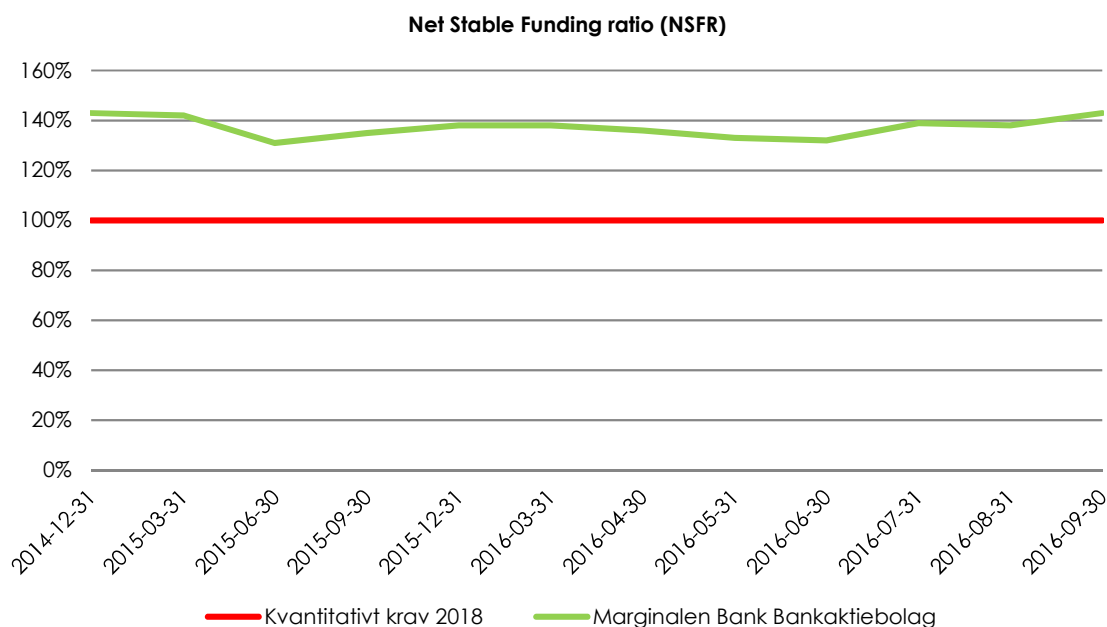
- Marginalen Bank har medlemskap i RIX.
- Fortsatt god likviditetssituation med en likviditetsreserv om 3 960 mkr.
- Per september 2016, var LCR-kvoten 225% (Q2 2016, 302%) enligt European Banking Authority's rapporteringsstandard COREP1. Att måttet sjunkit sedan Q2 beror på ett högre nettoutråning som i huvudsak kan förklaras av vårt medlemskap i RIX.
- Stor omfattning av inlåning från allmänheten som finansieringskälla samt ingen kortfristig marknadsupplåning gör att bankens NSFR-nivå väl uppfyller kommande regulatoriska krav. Bankens NSFR-nivå uppfyller väl kommande regulatoriska krav, tack vare stor omfattning av inlåning från allmänheten som finansieringskälla samt ingen kortfristig marknadsupplåning.

Kvalificerad likviditet och LCR



Kvantitativt krav om 70% från och med 1 januari 2016

NSFR- Net Stable funding ratio



Nyckeltal

	2016 jul-sep	2016 apr-jun	2016 jan-sep	2015 jan-sep
Vinstmarginal, %	24,9	18,9	20,6	23,2
Avkastning på eget kapital, %	10,6	8,9	9,3	11,6
Räntetäckningsgrad, ggr	1,7	1,6	1,6	1,6
Räntenettomarginal, %	4,1	4,4	4,3	4,5
Soliditet, %	7,1	7,4	7,1	6,8
Kapitalbas, mkr	1 889,1	1 857,2	1 889,1	1 753,4
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,1	10,8	11,1	10,2
Primärkapitalrelation, %	13,7	13,4	13,7	12,9
Total kapitalrelation, %	16,8	16,4	16,8	16,0
Likviditetstäckningsgrad (LCR, CRR), %	225,0	302,0	225,0	173,0
NFSR, %	143,0	132,0	143,0	135,0
Balansomslutning, mkr	18 387,8	17 211,4	18 387,8	17 524,3
Avkastning på tillgångar, %	1,0	0,8	0,8	1,0
Rörelseresultat, mkr	43,8	36,1	113,3	128,3
Totalresultat, mkr	32,7	28,0	86,8	68,5
K/I tal, %	65,5	61,2	63,1	62,2
Utlåning/Inlåning, %	84,0	89,2	84,0	86,5
Kreditförlustnivå, %	0,5	1,1	0,9	0,9

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Marginalen Bank använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation och öka jämförbarheten mellan perioderna. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag.

Definitioner

Vinstmarginal	Resultat före skatt dividerat med rörelseintäkter
Avkastning på eget Kapital	Justerat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital
Justerat eget kapital	Eget kapital plus 78% av obeskattade reserver
Räntetäckningsgrad	Rörelseresultat ökat med räntekostnader dividerat med räntekostnader
Räntenettomarginal, %	Räntenetto dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten
Soliditet	Justerat eget kapital vid periodens utgång dividerat med totala tillgångar vid periodens utgång
Kapitalbas	Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013) artikel 36
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet
Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet
Total kapitalrelation	Kapitalbasen dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet
Kapitaltäckningskvot	En kvot på 1 motsvarar 8% i kapitaltäckningsgrad, 2 motsvarar 16% osv
Kapitaltäckningsgrad	Beräknas genom att kapitalbasen divideras med exponeringsbeloppet
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	Likviditetsreservens storlek i relation till ett förväntat stressat nettokassaflöde under en 30-dagarsperiod
NSFR	Stabil finansiering dividerat med likvida tillgångar (I enlighet med Marginalen Banks tolkning av Baselkommitténs nya rekommendation, BCBS295)
Justerat resultat	Resultat före bokslutsdispositioner med avdrag för 22%
Avkastning på tillgångar	Rörelseresultat dividerat med genomsnittlig balansomslutning
Totalresultat efter skatt	Totalresultat inklusive komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen
K/I tal	Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter
Utlåning/Inlåning	Utlåning till allmänheten dividerat med inlåning från allmänheten
Kreditförlustnivå	Kreditförluster netto dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten

Finansiella rapporter

Marginalen bank

Resultaträkning

Mkr	Not	2016 jul-sep	2016 apr-jun	%	2016 jan-sep	2015 jan-sep	%
Ränteintäkter	3	188,8	189,9	-1	564,9	585,2	-3
Leasingintäkter		15,2	13,8	10	42,7	42,2	1
Räntekostnader	3	-66,5	-56,5	18	-177,1	-202,9	-13
Räntenetto		137,5	147,2	-7	430,4	424,5	1
Provisionsintäkter	3	28,1	30,0	-7	89,1	83,0	7
Provisionskostnader		-1,7	-1,5	11	-4,6	-4,8	-6
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	6,4	6,8	-5	13,8	26,5	-48
Övriga rörelseintäkter	3	7,2	8,2	-13	20,9	22,9	-9
Summa rörelseintäkter		177,5	190,7	-7	549,6	552,1	0
Personalkostnader	3	-61,2	-68,0	-10	-194,7	-192,7	1
Övriga administrationskostnader	3	-50,6	-43,7	16	-136,2	-138,1	-1
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar		-4,4	-5,0	-12	-15,8	-12,5	26
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-116,2	-116,7	0	-346,6	-343,3	1
Periodens resultat före kreditförluster		61,3	74,0	-17	202,9	208,8	-3
Kreditförluster, netto	9	-17,4	-37,9	-54	-89,6	-80,5	11
Rörelseresultat		43,8	36,1	22	113,3	128,3	-12
Inkomstskatt		-11,2	-8,1	38	-26,8	-32,9	-18
Periodens resultat		32,7	28,0	17	86,5	95,5	-9

Rapport över totalresultat

	2016 jul-sep	2016 apr-jun	%	2016 jan-sep	2015 jan-sep	%
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	32,7	28,0	17	86,5	95,5	-9
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Verklig värdeförändring obligationer	0,0	0,0	-	0,3	-34,6	-101
Uppskjuten skatt verklig värdeförändring	0,0	0,0	-	-0,1	7,6	-101
Periodens övrigt resultat efter skatt	0,0	0,0	-	0,2	-27,0	-101
Periodens totalresultat	32,7	28,0	17	86,8	68,5	27

Balansräkning

Mkr	Not	2016 30 sep	2015 31 dec	%	2015 30 sep	%
Tillgångar:	1					
Kassa och fillgodohavanden hos centralbanker		1 090,8	0,0	-	0,0	-
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.		1 539,8	2 260,6	-32	2 920,1	-47
Utlåning till kreditinstitut		549,6	831,3	-34	792,6	-31
Utlåning till allmänheten		13 534,9	12 991,6	4	13 112,6	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 442,5	1 099,6	31	452,6	219
Derivat		2,6	9,0	-71	0,5	420
Aktier och andelar		5,0	5,0	0	5,0	0
Immateriella anläggningstillgångar		34,5	36,3	-5	34,4	0
Materiella anläggningstillgångar		19,4	18,8	3	10,8	80
Övriga tillgångar		54,9	70,8	-22	86,5	-37
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		113,8	106,6	-7	109,2	4
Summa tillgångar		18 387,8	17 429,6	5	17 524,3	5
Skulder och eget kapital:						
Inlåning från allmänheten		16 120,4	15 191,4	6	15 160,7	6
Derivat		7,7	102,9	-93	129,7	-94
Övriga skulder		74,3	114,0	-35	107,6	-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		222,9	139,8	59	269,5	-17
Avsättningar		15,5	23,3	-33	21,4	-28
Efterställda skulder		640,2	638,1	0	637,4	0
Summa skulder		17 081,0	16 209,5	5	16 326,3	5
Eget kapital						
<i>Bundet eget kapital</i>						
Aktiekapital		52,5	52,5	0	52,5	0
		52,5	52,5	0	52,5	0
<i>Fritt eget kapital</i>						
Fond för tillgångar som kan säljas		0,0	-0,2	-100	0,3	-100
Balanserad vinst		1 167,8	1 053,9	11	1 049,7	11
Periodens/Årets resultat		86,5	113,9	-24	95,5	-9
		1 254,3	1 167,6	7	1 145,5	9
Summa eget kapital		1 306,8	1 220,1	7	1 198,0	9
Summa skulder och eget kapital		18 387,8	17 429,6	5	17 524,3	5

Förändringar eget kapital

Mkr	Aktiekapital*	Reserver	Fond för finansiella tillgångar som kan säljas	Balanserad vinstmedel	TOTALT
Januari-september 2015					
Ingående balans per 1 januari 2015	52,5	-	27,3	1 029,7	1 109,5
Periodens resultat				95,5	95,5
Övrigt totalresultat			-27,0		-27,0
Totalresultat			-27,0	95,5	68,5
Transaktioner med aktieägare					
Erhållet aktieägartillskott				20,0	20,0
Summa transaktioner med aktieägare				20,0	20,0
Utgående balans per 30 september 2015	52,5	-	0,3	1 145,2	1 198,0
Januari-december 2015					
Ingående balans per 1 januari 2015	52,5	-	27,3	1 029,7	1 109,5
Årets resultat				113,9	113,9
Övrigt totalresultat			-27,5		-27,5
Totalresultat			-27,5	113,9	86,4
Transaktioner med aktieägare					
Lämnat koncernbidrag (netto efter skatt)				-14,8	-14,8
Erhållet aktieägartillskott				39,0	39,0
Summa transaktioner med aktieägare				24,2	24,2
Utgående balans per 31 december 2015	52,5	-	-0,2	1 167,8	1 220,1
Januari-september 2016					
Ingående balans per 1 januari 2016	52,5	-	-0,2	1 167,8	1 220,1
Periodens resultat				86,5	86,5
Övrigt totalresultat			0,2		0,2
Totalresultat			0,2	86,5	86,7
Utgående balans per 30 september 2016	52,5	-	0,0	1 254,3	1 306,8

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

Kassaflödesanalys

Mkr	2016 jan-sep	2015 helår	2015 jan-sep
Likvida medel vid periodens början*	702,5	910,9	910,9
Kassaflöde från löpande verksamheten	401,0	-1 097,6	-1 015,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	472,0	769,2	584,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	120,0	120,0
Periodens kassaflöde	873,0	-208,4	-310,5
Likvida medel vid periodens slut*	1 575,5	702,5	600,4

* I likvida medel ingår Kassa och Utlåning till kreditinstitut med avdrag för spärrade medel.

Noter

Delårsinformationen på sidorna 2-13 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt IFRS/IAS 34. Marginalen Bank tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att delårsrapporten är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Den 1 januari 2016 trädde föreskrifter (FFFS 2015:20) om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag i kraft. ESMA har publicerat riktlinjer för upplysningar om alternativa nyckeltal som bör följas i finansiella rapporter som offentliggörs efter den 3 juli 2016. Riktlinjerna innebär att upplysningen har utökats vad avser finansiella mått som inte definieras i IFRS. Enligt kraven i riktlinjerna upplyser Marginalen Bank om de alternativa nyckeltal vi använder oss utav.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

Obligationer som förvärvas från och med 2015 redovisas till verkligt värde via resultaträkningen (den så kallade verkligtvärdeoptionen).

IFRS 9

Financial Instruments – IFRS 9, som ska ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, publicerades av IASB i juli 2014. Under förutsättning att IFRS 9 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från räkenskapsåret 2018. Standarden omfattar tre områden: klassificering och värdering, nedskrivning samt allmän säkringsredovisning. Banken arbetar med att analysera de finansiella effekterna mer i detalj av den nya standarden.

IFRS 16

Under förutsättning att IFRS 16 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från räkenskapsåret 2019. Banken arbetar med att analysera de finansiella effekterna av den nya standarden.

Redovisningsprinciperna, beräkningsgrunderna och presentationen i de finansiella rapporterna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2015.

Belopp anges i miljontals kronor om inte annat anges. Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Not 2 Kapitaltäckning

	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep
Kärnprimärkapitalrelation	11,1%	10,5%	10,2%
Primärkapitalrelation	13,7%	13,2%	12,9%
Total kapitalrelation	16,8%	16,3%	16,0%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,5%	8,0%	8,0%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,5%	1,0%	1,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	6,6%	6,0%	5,7%

Kapitalbas	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep
Aktiekapital	52,5	52,5	52,5
Ej utdelade vinstmedel	1 167,8	1 053,9	1 050,0
Granskat årsresultat som får räknas med i kapitalbasen netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	86,5	113,9	80,4
Avgår utdelning	-	-	-
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar (1)	1 306,8	1 220,3	1 182,9
Avgår immateriella tillgångar (2)	-34,5	-36,3	-34,4
Avgår ytterligare värdejustering (2)	-23,4	-32,5	-32,5
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 248,9	1 151,5	1 116,0
Evigt förlagslån	294,6	293,6	293,6
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 543,5	1 445,1	1 409,2
Tidsbundet förlagslån	345,6	344,5	344,2
Supplementärkapital	345,6	344,5	344,2
Totalt kapital efter lagstiftningsjusteringar	1 889,1	1 789,6	1 753,4

Kapitalbaskrav	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk - Schablonmetod (3)	10 050,2	9 753,8	9 865,9
Marknadsrisk (Valutarisk) (4)	-	-	-
Operativ risk - Basmetod (5)	1 197,4	1 197,4	1 061,9
CVA risk (6)	0,1	0,0	0,1
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	11 247,7	10 951,2	10 927,9
Kapitalbaskrav			
Kreditrisk - Schablonmetod	804,0	780,3	789,3
Marknadsrisk (Valutarisk)	-	-	-
Operativ risk - Basmetod	95,8	95,8	85,0
CVA risk	0	0	0
Totalt minimikapitalbaskrav	899,8	876,1	874,2

Kreditrisk enligt schablonmetoden**30 september 2016**

Exponeringar för kreditrisk per exponeringsklass	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav
Stater och centralbanker	-	-
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-
Institutsexponeringar	112,4	9,0
Företagsexponeringar	534,9	42,8
Hushållsexponeringar	7 722,0	617,8
Exponeringar med säkerhet i fastighet	347,7	27,8
Oreglerade poster	1 100,6	88,0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	146,2	11,7
Exponeringar mot aktier	5,0	0,4
Övriga poster	81,3	6,5
Totalt minimikapitalkrav	10 050,2	804,0

Kreditrisk enligt schablonmetoden**31 december 2015**

Exponeringar för kreditrisk per exponeringsklass	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav
Stater och centralbanker	-	-
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-
Institutsexponeringar	167,1	13,4
Företagsexponeringar	637,0	51,0
Hushållsexponeringar	7 374,2	589,9
Exponeringar med säkerhet i fastighet	351,6	28,1
Oreglerade poster	1 054,1	84,3
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	89,5	7,2
Exponeringar mot aktier	5,0	0,4
Övriga poster	75,3	6,0
Totalt minimikapitalkrav	9 753,8	780,3

Kreditrisk enligt schablonmetoden**30 september 2015**

Exponeringar för kreditrisk per exponeringsklass	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav
Stater och centralbanker	-	-
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-
Institutsexponeringar	159,6	12,8
Företagsexponeringar	784,6	62,8
Hushållsexponeringar	7 383,4	590,7
Exponeringar med säkerhet i fastighet	334,0	26,7
Oreglerade poster	1 104,3	88,3
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	22,7	1,8
Exponeringar mot aktier	5,0	0,4
Övriga poster	72,2	5,8
Totalt minimikapitalkrav	9 865,9	789,3

Marginalen Bank har i beslut från Finansinspektionen den 9 maj 2016 fått godkänt att använda delårsvinst i kapitalbasberäkningen förutsatt att revisorerna (PwC) kan styrka att avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar gjorts i enlighet med EU: förordning 575/2013 och att beräkningen av dessa skett i enlighet med EU:s förordning 241/2014. PwC har genomfört ovanstående granskning.

Förklaringar till Kapitalinformationen

Kärnprimärkapital (1) före lagstiftningsjusteringar. Immateriella tillgångar, uppskjuten skattefordran, prisjustering (2) kapitaltäcks ej utan utgör ett avdrag från kapitalbasen. Kreditrisk (3) beräknas på samtliga tillgångar som ska kapitaltäckas. Tillgången riskvikts i enlighet med schablonmetoden till mellan 0% och 150%. Kapitalkravet för kreditrisken utgör 8% av tillgångarnas riskvägda belopp. Marknadsrisk (4) utgörs av valutakursrisk där kapitalkravet beräknas som 4 eller 8% på nettoexponeringen. Operativ risk (5) beräknas enligt basmetoden med 15% av de senaste tre räkenskapsårens genomsnittliga nettointäkt. CVA (6) kreditvärderingsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser risk i OTC derivat.

Marginalen Bank följer rådande CRR-regelverk.

Not 3 Transaktioner med närstående

Under perioden har normala transaktioner avseende utlåning och administrativa tjänster genomförts med företaget inom samma koncern.

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2016 Jul-sep	2016 Apr-jun	%	2016 Jan-sep	2015 Jan-sep	%
<i>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR:</i>						
Räntebärande värdepapper	10,0	-6,3	258	29,3	-4,5	748
Förvärvade kreditportföljer	3,4	-0,3		2,3	9,2	-75
Derivat	-20,6	-6,0	-242	-60,1	-10,8	-455
<i>Finansiella tillgångar som kan säljas:</i>						
Räntebärande värdepapper	0,0	0,0	-	0,8	26,6	-97
<i>Lånefordringar och kundfordringar:</i>						
Förvärvade kreditportföljer	-1,8	6,8	-126	7,2	7,7	-6
Valutakursförändringar	15,4	12,5	23	34,2	-1,6	
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	6,4	6,8	-5	13,8	26,5	-48

Not 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar Värderingskategorier 2016-09-30	Summa Redovisat värde				Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa Verkligt värde
	Verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar Övrigt			
	Innehas för Handel	Verkligt- värdeoption				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			1 090,8			1 090,8
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 539,8					1 539,8
Utlåning till kreditinstitut			549,6			549,6
Utlåning till allmänheten		112,4	13 422,5			14 233,7
Obligationer och räntebärande värdepapper	1 442,5					1 442,5
Aktier och andelar					5,0	5,0
Derivat	2,6					2,6
Kundfordringar			38,6			38,6
Övriga fordringar			16,3			16,4
Summa	2 984,9	112,4	15 117,8		5,0	18 919,0

Finansiella skulder Värderingskategorier	Summa Redovisat värde			Summa Verkligt värde
	Verkligt värde via resultaträkningen		Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	
	Innehas för Handel	Verkligt- värdeoption		
Inlåning från allmänheten			16 120,4	16 120,4
Efterställda skulder			640,2	640,2
Derivat	7,7			7,7
Leverantörsskulder			24,9	24,9
Övriga skulder			49,2	49,2
Summa	7,7		16 834,7	16 842,4

Finansiella tillgångar Värderingskategorier 2015-12-31	Summa Redovisat värde				Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa Verkligt värde
	Verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar Övrigt			
	Innehas för Handel	Verkligt- värdeoption				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			0,0			0,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 991,9				268,7	2 260,6
Utlåning till kreditinstitut			831,3			831,3
Utlåning till allmänheten		126,9	12 864,7			13 126,6
Obligationer och räntebärande värdepapper	847,5				252,1	1 099,6
Aktier och andelar					5,0	5,0
Derivat	9,0					9,0
Kundfordringar			52,1			52,1
Övriga fordringar			18,7			18,7
Summa	2 848,4	126,9	13 766,8		525,8	17 402,9

Finansiella skulder Värderingskategorier	Summa Redovisat värde		Summa Verkligt värde	
	Verkligt värde via RR			
	Innehas för Handel	Verkligt- värdeoption		
Inlåning från allmänheten			15 191,4	15 191,4
Efterställda skulder			638,1	638,1
Derivat	102,9			102,9
Leverantörsskulder			32,2	32,2
Övriga skulder			81,8	81,8
Summa	102,9		15 943,5	16 046,4

Not 6 Verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på finansiella instrument. Såväl ut- som inlåning sker, till övervägande del, till rörlig ränta varmed bokfört värde kan likställas med verkligt värde.

För resterande del av utlåningen som sker till fast ränta, har verkligt värde beräknats genom att diskontera förväntade framtida kassaflöden, där diskonteringsräntan satts till den aktuella referensräntan bestämd av centralbankerna.

Marginalen Bank värderar vissa finansiella instrument till verkligt värde. Därmed krävs upplysningar om värderingen till verkligt värde per nivå enligt värderingshierarki i IFRS 7.

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

Nivå 2 – Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser.

Nivå 3 – Data för tillgången eller skulden vilken inte baseras på observerbara 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 företagsspecifik information.

De instrument som regelmässigt omvärderas till verkligt värde är de förvärvade portföljerna med förfallna fordringar. De värderas utifrån diskonterade kassaflöden och hänförs alltså till nivå 3 enligt värderingshierarkin i IFRS 7. 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:

- a) Marknadsmässigt avkastningskrav (diskonteringsränta)
- b) Prognostiserade kassaflöden

A) Marknadsmässigt 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 tillgängliga 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 utefter en uppskattning av tillgångens marknadsrisk, baserat på data från Bloomberg avseende relevanta jämförelsebolag på svenska marknaden. Kostnaden för långfristig finansiering uppskattas utefter allmänt tillgänglig information om räntenivåer för företagsobligationer och värdepapperiserade krediter.

B) Prognostiserade kassaflöden

Marginalen gör prognoser och antaganden om framtida kassaflöden från portföljerna. Dessa kassaflöden består av betalningar av kapitalbelopp på fordringar, räntebetalningar, avgifter samt kostnader för hantering och administration. Prognosen för betalningar av kapitalbelopp på fordringar är baserad på uppskattade flöden och inte på kontrakterade flöden.

Kassaflödet för de förvärvade portföljerna med förfallna fordringar prognostiseras upp till 30 år. Ledningens prognos beaktar historiska kassaflöden, typ av fordringar, ålder på gäldenär, nominella belopp på fordringar samt erfarenhet från andra portföljer av fordringar. Utifrån dessa parametrar byggs en kurva på förväntat kassaflöde från indrivning. Uppföljning och prognoser sker på portföljbasis. Vid varje kvartal görs en intern utvärdering av förväntat kassaflöde under nästkommande perioder, vilket kan avvika såväl uppåt som nedåt i förhållande till historiska utfall. Endast förändringar som bedöms vara bestående, beaktas vid bedömningen av det framtida kassaflödet. Vid varje utvärderingstillfälle tas även hänsyn till makrofaktorer såsom BNP-tillväxt, konjunkturläge och ränteläge.

Följande tabell visar en fördelning på koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde.

Tillgångar 2016-09-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		1 539,8		1 539,8
Förvärvade fordringar			112,4	112,4
Aktier och andelar			5,0	5,0
Obligationer och räntebärande värdepapper		1 442,5		1 442,5
Derivatinstrument som innehas för handel		2,6		2,6
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
Utlåning till kreditinstitut	549,6			549,6
Utlåning till allmänheten			13 422,5	13 422,5
Övriga tillgångar			54,9	54,9
Summa tillgångar	549,6	2 984,9	13 594,8	17 129,3
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivatinstrument som innehas för handel	7,7			7,7
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
Inlåning från allmänheten			16 120,4	16 120,4
Efterställda skulder			640,2	640,2
Övriga skulder			74,1	74,1
Summa skulder	7,7		16 834,7	16 842,4

Tillgångar 2015-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Belåningsbara statskuldsförbindelser		2 260,6		2 260,6
Förvärvade fordringar			126,9	126,9
Aktier och andelar			5,0	5,0
Obligationer och räntebärande värdepapper		1 099,6		1 099,6
Derivatinstrument som innehas för handel		9,0		9,0
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
Utlåning till kreditinstitut	831,3			831,3
Utlåning till allmänheten			12 864,7	12 864,7
Övriga tillgångar			70,8	70,8
Summa tillgångar	831,3	3 369,2	13 067,4	17 267,9
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	102,9			102,9
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen:				
Inlåning från allmänheten			15 191,4	15 191,4
Efterställda skulder			638,1	638,1
Övriga skulder			114,0	114,0
Summa skulder	102,9		15 943,5	16 046,4

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde baserat på Nivå 3	2016-09-30	2015-12-31
Ingående balans	131,9	140,1
Summa värdeförändring förvärvade fordringar	-14,5	-8,2
Utgående balans	117,4	131,9

Värdeförändringar redovisas i nettoresultat av finansiella tillgångar

För tillgångar i Nivå 3 som värderas till verkligt värde har känsligheten för extern påverkan beräknats genom att skifta de egna interna antagandena i beräkningen av WACC med avseende på ränteförändring. En rimlig förändring med +1% av den riskfria räntan (SEGVB 10Y) ger en rimlig negativ förändring med -7,9 mkr och en rimlig förändring med -1% ger en rimlig positiv effekt om 9,0 mkr.

Not 7 Ställda säkerheter

Panter och därmed jämförliga säkerheter för egna skulder och redovisade förpliktelser:	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep
Företagsinteckningar	35,0	35,0	35,0
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	71,2	143,8	199,0
Summa Ställda säkerheter	106,2	178,8	234,0

Not 8 Eventualförpliktelser

	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep
Beviljade ej utbetalda lån	339,8	326,9	366,0
Outnyttjad del av beviljad kontokredit	747,1	699,1	795,3
Summa Eventualförpliktelser	1 086,9	1 026,0	1 161,3

Not 9 Kreditförluster, netto

Fordringar på allmänheten	2016 Jul-sep	2016 Apr-jun	%	2016 Jan-sep	2015 Jan-sep	%
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar:</i>						
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-12,8	-0,8	1580	-13,6	-22,6	-40
Årets nettoreservering för sannolika kreditförluster	7,7	-5,9	-230	-0,6	5,0	-113
Inbetalt på tidigare års konstaterade förluster	0,2	0,3	-22	1,0	0,5	111
Årets nettokostnad	-4,8	-6,4	-25	-13,3	-17,2	-23
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar:</i>						
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering	-12,6	-31,5	-60	-76,3	-63,3	21
Årets nettokostnad	-12,6	-31,5	-60	-76,3	-63,3	21
Årets nettokostnad för kreditförluster	-17,4	-37,9	-54	-89,6	-80,5	11

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

Stockholm den 29 november 2016

Mari Broman
Ordförande

Anders Fosselius

Anna-Greta Sjöberg

Ewa Glenow

Gunilla Herlitz

Peter Lönnquist

Peter Sillén

Charlotte Strandberg
Tf Verkställande direktör

Publicering av ekonomisk information

Marginalen Banks ekonomiska rapporter kan hämtas på www.marginalen.se

Finansiell kalender 2017

Delårsrapport för fjärde kvartalet 2016 publiceras den 13 februari 2017.

Kontaktuppgifter:

Jan Arpi, Finanschef

Telefon 072-550 2469

Marginalen Bank

Org.nr. 516406-0807

Adolf Fredriks Kyrkogata 8

Box 26134

111 37 Stockholm

www.marginalen.se

Tel 0771-717 710