

EN MÄNSKLIGARE BANK

marginalen bank



Bokslutskommuniké 2020

januari - december

Fjärde kvartalet 2020 i koncernen

- Räntenettet uppgick till 171,5 mkr (171,7).
- K/I-talet uppgick till 71,9% (62,8).
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,1% (0,6).
- Utlåning till allmänheten uppgick till 17 844 mkr (18 093).
- Inlåning från allmänheten uppgick till 19 850 mkr (19 577).
- Kapital- och likviditetsbuffertar ökade under perioden.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Marginalen Bank följer löpande utvecklingen och effekterna i spår av pandemiutbrottet.
- Den 9 oktober skedde förtidslösen av samtliga så kallade Additional Tier 1 obligationer med ISIN SE0006338570.

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Några väsentliga händelser har inte inträffat efter balansdagen.

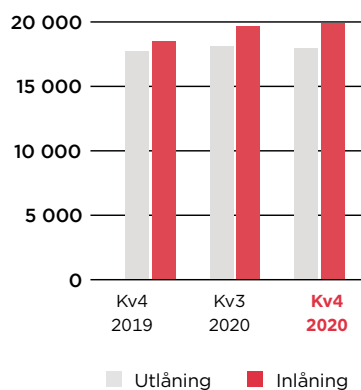
SAMMANFATTNING

	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Räntenetto, mkr	171,5	171,7	170,3	688,8	670,2
Rörelseintäkter, mkr	182,9	167,4	194,7	703,0	807,5
Rörelseresultat, mkr	2,7	34,6	39,8	59,4	208,2
Periodens resultat, mkr	-2,1	24,7	21,9	31,0	139,6
Periodens totalresultat, mkr	-10,5	25,5	9,7	22,1	148,5
Vinstmarginal, %	1,5	20,7	20,4	8,5	25,8
Avkastning på eget kapital, %	0,4	5,6	6,6	2,4	8,9
Soliditet, %	8,2	8,4	8,7	8,2	8,7
K/I-tal, %	71,9	62,8	68,5	67,9	60,3
Avkastning på tillgångar, %	0,1	0,6	0,7	0,3	0,9
Kreditförlustnivå, %	1,1	0,6	0,5	0,9	0,6
Utlåning/Inlåning, %	89,9	92,4	95,8	89,9	95,8
<i>Nedanstående kapital- och likviditetsrelationer visar konsoliderad situation</i>					
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,9	10,4	11,0	10,9	11,0
Primärkapitalrelation, %	11,7	11,2	13,0	11,7	13,0
Totalkapitalrelation, %	13,8	13,3	15,0	13,8	15,0
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	334,3	294,4	252,9	334,3	252,9
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	124,3	122,3	126,5	124,3	126,5

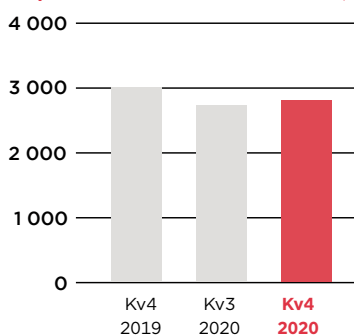
För definitioner se sid 36.

”antalet kunder och nyutlånad volym till företag har varit det högsta för ett enskilt kvartal under de senaste fem åren”

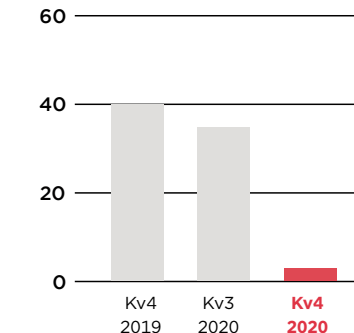
Utlåning / Inlåning (mkr)



Kapitalbas Konsoliderad situation (mkr)



Rörelseresultat (mkr)



Vd har ordet

Det fjärde kvartalet överskuggades av pandemins andra våg i vår del av världen vilket har haft en dämpande effekt på den ekonomiska återhämtningen inom våra marknader. Positiva tecken har dock inte saknats under kvartalet och de blev allt fler och tydligare i takt med att vaccineringen kom igång i december. Den fullständiga påverkan av pandemin är fortsatt oklar och det finns fortfarande risk för tillfälliga motgångar i ekonomin. De statliga stimulanspaketen till företag och privatpersoner fortsätter att vara en avgörande faktor för den ekonomiska utvecklingen.

Sedan pandemiutbrottet har vi anpassat vår strategi och avsatt medel för att kunna stötta våra kunder och medarbetare genom den turbulenta tiden och samtidigt lyckats bibehålla Bankens finansiella motståndskraft. Den andra vågen av utbrottet innebar för oss ett något högre tryck från kunderna. Jag är oerhört stolt över att kunna konstatera att vi, liksom tidigare, har lyckats stötta de flesta av våra kunder samtidigt som vi fortsätter att välkomna fler. Som ett exempel har antalet nya kunder och nyutlånad volym till företag under det fjärde kvartalet varit det högsta för ett enskilt kvartal under de senaste fem åren.

Rörelseresultatet minskar jämfört med föregående kvartal och uppgår till 2,7 mkr (34,6). Vårt räntenetto under perioden är i linje med föregående kvartal och uppgår till 171,5 mkr (171,7). Vi kan konstatera att våra finansieringskostnader ligger på en något högre nivå än väntat på grund av ökad inlåning från allmänheten. Samtidigt visar detta på allmänhetens höga förtroende för oss och styrkan i vårt varumärke. Våra kostnader ökar under kvartalet till 131,5 mkr (105,2). Även om tredje kvartalet inte kan anses vara representativt i jämförelsen mot fjärde kvartalet på grund av säsongvariationer är kostnadsökningen under perioden en realitet. Sett över hela det gångna året har kostnadsutvecklingen varit positiv och vi kommer att fortsätta driva vårt effektiviseringsarbete vidare vilket över tid förväntas ge en ännu stabilare kostnadsbas.

Vår kreditförlustnivå under perioden uppgår till 1,1% (0,6) vilket är i linje med vår långsiktiga målsättning. Mycket tyder på att risken för en allvarlig nedgång i ekonomin och därmed försämrade kreditkvalitet i vår portfölj fortsätter att minska i takt med att bl.a. vaccineringsgraden ökar. Vi fortsätter löpande att pröva behovet av genomförda reserveringar i samband med pandemins utbrott. Den totala utlåningsvolymen uppgår till 17 844 mkr (18 093). Nyutlåningen till företag nådde rekordhöga nivåer under perioden samtidigt som utlåningen till privatpersoner minskade.

Vår kapital- och likviditetsposition är fortsatt god och kan mer än väl svara upp mot behovet från våra kunder och vår verksamhet. Kapitalbufferten ökade under kvartalet och ligger långt över det interna målet om minst 1,0% av det riskvägda exponeringsbeloppet och med god marginal över Finansinspektionens minimikrav.

Under det fjärde kvartalet har vi fastställt en ny affärsplan som sträcker sig fram till 2024. De långsiktiga finansiella målen innebär bland annat fortsatt aktivitet och tillväxt inom privat- och företagsmarknad såväl som genom inkassotjänster samtidigt som kostnadsnivån förbättras och kreditförlustnivån bibehålls. Genom den nya affärsplanen sätts en tydlig strategi med fokus på lönsamhet, stabilitet och fortsatt stark och tydlig företagskultur.

Jag har tidigare skrivit om att vi har övertagit full kontroll och ägarskap över utvecklingen av vår mobilbank från våra samarbetspartners. Vi har nu lanserat vår första egenutvecklade mobilbank, en applikation som representerar en helt ny plattform där vi kan kommunicera direkt med våra kunder och erbjuda våra produkter och tjänster på ett modernt och upplevelsebaserat sätt.

Lanseringen av vårt nya betalkort "I'm Yours" som vi tidigare annonserat genom konceptet Marginalen First, genomfördes den 25 december. Kortet är helt kostnadsfritt att skaffa och använda. Dessutom finns unika möjligheter att koppla kortet till betallösningar som Samsung Pay, Google Pay eller Fidesmo Pay så att kunden kan välja att betala enkelt med antingen det fysiska kortet, mobilen eller wearables.

Till sist vill jag tacka alla våra fantastiska medarbetare som har under det här mycket ovanliga och turbulenta året konsekvent och målmedvetet satt vår främsta prioritering att försöka lindra de negativa effekterna på våra kunders ekonomi i centrum och samtidigt bibehålla kontroll och god finansiell motståndskraft i Banken. Tack.

Stockholm den 11 februari 2021

Ewa Glennow
Vd Marginalen Bank



Finansiell översikt koncernen

Det fjärde kvartalet 2020 jämfört med tredje kvartalet 2020

Koncernens rörelseresultat uppgick till 2,7 mkr (34,6). Periodens totalresultat för verksamheten uppgick till -10,5 mkr (25,5) och avkastningen på eget kapital för verksamheten uppgick till 0,4% (5,6). K/I-talet uppgick till 71,9% (62,8).

Intäkter

Räntenettet uppgick till 171,5 mkr (171,7) vilket ligger i linje med förra perioden. Provisionsnettot uppgick till 8,4 mkr (9,1). Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -4,1 mkr (-17,9), detta till följd av värdejusteringar på förvärvade fordringsportföljer.

mkr	Kv4 2020	Kv3 2020
Räntenetto	171,5	171,7
Provisionsnetto	8,4	9,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4,1	-17,9
Övriga rörelseintäkter	7,1	4,6
Summa intäkter	182,9	167,4

Kostnader

Koncernens totala kostnader exklusive kreditförluster uppgick till -131,5 mkr (-105,2). Personalkostnaderna uppgick till -62,4 mkr (-46,6) och ligger i nivå med förväntningarna. Övriga kostnader uppgick till -52,1 mkr (-43,2). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -17,0 mkr (-15,4).

mkr	Kv4 2020	Kv3 2020
Personalkostnader	-62,4	-46,6
Övriga kostnader	-52,1	-43,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-17,0	-15,4
Summa kostnader	-131,5	-105,2

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick till -48,7 mkr (-27,6). Kreditförlustnivån uppgick till 1,1% (0,6) och ligger i nivå med förväntningarna.

mkr	Kv4 2020	Kv3 2020
Kreditförluster, netto	-48,7	-27,6
Kreditförlustnivå, %	1,1	0,6
Reserveringsgrad steg 3, egengenererade fordringar, %	46,0	46,3

Marginalen Bank fortsätter att aktivt 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 4 på grund av Covid-19. Den rådande osäkerheten medför att Marginalen Bank i beräkningen av kreditförlusterreserveringar fortsätter med ökat PD (sannolikheten för fallissemang) för samtliga kunder i steg 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 17 843,7 mkr (18 093,2). Utlåningen finansieras i allt väsentligt genom inlåning från allmänheten. Vid periodens slut uppgick den totala inlåningen från allmänheten till 19 849,8 mkr (19 576,6). Likviditetsreserven utgörs i huvudsak av tillgodohavande hos centralbanken och andra banker samt värdepapper i belåningsbara statsskuldssamband. Likviditetstäckningskvoten i den konsoliderade situationen uppgick till 334,3% (294,4).

Kapitaltäckning

I den konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelation vid periodens slut till 10,9% (10,4) och den totala kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp, uppgick till 13,8% (13,3). Kapitalbasen uppgick till 2 791,5 mkr (2 721,8) och riskvägt exponeringsbelopp till 20 272,0 mkr (20 447,5).

Den tidigare kapitalplaneringsbufferten har ersatts av Pelare 2-vägledning. Inget företag omfattas av pelare 2-vägledningarna förrän Finansinspektionen har genomfört en översyns- och utvärderingsprocess och ett beslut har fattats enligt det nya regelverket. Marginalen inkluderar dock en intern bedömning av pelare 2-vägledningen i sin interna kapitalplanering för att kunna uppfylla inte bara kommande kapitalbaskrav utan även vägledningen i pelare 2. Finansinspektionen kommer som utgångspunkt att underrätta om Pelare 2-vägledningen på gruppnivå, varför bedömningen är att Marginalen Bank individuellt ej kommer att erhålla någon Pelare 2-vägledning.

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

mkr	31 dec 2020	31 dec 2019
Riskvägt exponeringsbelopp	20 269,0	20 447,5
Kapitalbas	2 790,9	2 721,8
Totalt kapitalkrav	2 470,5	2 503,2
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,9	10,4
Primärkapitalrelation, %	11,7	11,2
Total kapitalrelation, %	13,8	13,3

Skatt

Skattkostnaderna uppgick till -4,8 mkr (-9,9).

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital för perioden var 0,4% (5,6).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till -10,5 mkr (25,5) vilket förklaras av ett försämrat rörelseresultat för perioden samt en försvagad svensk krona.

Makroekonomisk utveckling

Under det fjärde kvartalet 2020 fortsatte den makroekonomiska återhämtningen både globalt såväl som i Sverige. Trots att hösten inneburit ökad smittspridning i samhället och hårdare restriktioner fortsatte många indikatorer att gå i rätt riktning samtidigt som flera läkemedelsbolag fått sina vacciner mot Covid-19 godkända av myndigheterna. Under december levererades de första doserna och massvaccineringen kunde sakteliga påbörjas.

För svensk del har arbetslösheten sjunkit till 8,6 procent vilket är 0,6 procentenheter lägre än i juni när arbetslösheten var som högst under pandemin. Industrin har varit motorn för återhämtningen inom den svenska ekonomin. Efter en kraftig nedgång i produktionen under mars och april har det varit en tydlig uppgång där det går starkare för exportmarknaden än för hemmamarknaden. Regeringens och Riksbankens vidtagna stödåtgärder fortsätter att vara en avgörande faktor för den ekonomiska utvecklingen och uppgår hittills till 345 respektive 635 miljarder kronor.

I Europa har arbetsmarknaden fortsatt att stabiliseras och arbetslösheten sjönk under kvartalet med 0,5 procentenheter till drygt åtta procent. Samtidigt utökade många länder sina restriktioner till följd av den ökade smittspridningen vilket tyngde den ekonomiska återhämtningen, framförallt under senare delen av kvartalet. Att handelsavtalet mellan EU och Storbritannien till slut förhandlades fram, där en sk "hård" Brexit med omfattande tullar kunde undvikas, var en positiv nyhet.

Även i USA har arbetslösheten fortsatt att sjunka och var i december 6,7 procent, vilket är betydligt lägre än i april när arbetslösheten var knappt 15 procent. Indikatorer som tex inköpschefsindex har fortsatt att stiga vilket är positivt. Joe Biden vann presidentvalet i november och han väntas genomföra ytterligare ett historiskt stödpaket om 1 900 miljarder dollar utöver de stimulansåtgärder på 6 500 miljarder dollar som genomfördes under 2020.

Finansiell översikt koncernen

Jan-dec 2020 jämfört med jan-dec 2019

Koncernens rörelseresultat uppgick till 59,4 mkr (208,2). Periodens totalresultat för verksamheten uppgick till 22,1 mkr (148,5) och avkastningen på eget kapital för verksamheten uppgick till 2,4% (8,9). K/I-talet uppgick till 67,9% (60,3).

Intäkter

Räntenettet uppgick till 688,8 mkr (670,2) vilket påverkats främst av ökad inlåning från allmänheten. Provisionsnettot uppgick till 43,6 mkr (52,5). Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -50,8 mkr (58,2), detta till följd av värdejusteringar på förvärvade fordringsportföljer.

mkr	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Räntenetto	688,8	670,2
Provisionsnetto	43,6	52,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-50,8	58,2
Övriga rörelseintäkter	21,4	26,6
Summa intäkter	703,0	807,5

Kostnader

Koncernens totala kostnader exklusive kreditförluster uppgick till -477,2 mkr (-487,1). Personalkostnaderna uppgick till -235,2 mkr (-270,4), förklarar av periodisering och aktivering av kostnader för interna projekt. Övriga kostnader uppgick till -181,0 mkr (-172,3). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -61,1 mkr (-44,4).

mkr	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Personalkostnader	-235,2	-270,4
Övriga kostnader	-181,0	-172,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-61,1	-44,4
Summa kostnader	-477,2	-487,1

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick till -166,3 mkr (-112,1). Kreditförlustnivån uppgick till 0,9% (0,6) och ligger i nivå med förväntningarna.

mkr	31 dec 2020	31 dec 2019
Kreditförluster, netto	-166,3	-112,1
Kreditförlustnivå, %	0,9	0,6
Reserveringsgrad steg 3, egengenererade fordringar, %	46,0	45,8

Utlåning och inlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick vid periodens slut till 17 843,7 mkr (17 681,4). Utlåningen finansieras i allt väsentligt genom inlåning från allmänheten. Vid periodens slut uppgick den totala inlåningen från allmänheten till 19 849,8 mkr (18 454,3). Likviditetsreserven utgörs i huvudsak av tillgodohavande hos centralbanken och andra banker samt värdepapper i belåningsbara statsskuldsförbindelser. Likviditetstäckningskvoten i den konsoliderade situationen uppgick till 334,3% (252,9).

Kapitaltäckning

Se sidan 5.

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

mkr	31 dec 2020	31 dec 2019
Riskvägt exponeringsbelopp	20 269,0	19 902,2
Kapitalbas	2 790,9	2 992,1
Totalt kapitalkrav	2 470,5	2 832,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,9	11,0
Primärkapitalrelation, %	11,7	13,0
Total kapitalrelation, %	13,8	15,0

Skatt

Skattkostnaderna uppgick till -26,9 mkr (-64,7).

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital för perioden var 2,4% (8,9).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 22,1 mkr (148,5) vilket förklaras av ett försämrat rörelseresultat för perioden. adbadn

Marginalen Bank koncernen

Finansiella rapporter i sammandrag

RESULTATRÄKNING

mkr	Not	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Räntenetto ¹⁾	3	171,5	171,7	170,3	688,8	670,2
Provisionsnetto		8,4	9,1	12,1	43,6	52,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-4,1	-17,9	7,4	-50,8	58,2
Övriga rörelseintäkter		7,1	4,6	4,9	21,4	26,6
Summa intäkter		182,9	167,4	194,7	703,0	807,5
Personalkostnader		-62,4	-46,6	-72,5	-235,2	-270,4
Övriga kostnader		-52,1	-43,2	-48,7	-181,0	-172,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-17,0	-15,4	-12,1	-61,1	-44,4
Summa kostnader		-131,5	-105,2	-133,3	-477,2	-487,1
Resultat före kreditförluster		51,4	62,2	61,4	225,8	320,3
Kreditförluster, netto	11	-48,7	-27,6	-21,6	-166,3	-112,1
Rörelseresultat		2,7	34,6	39,8	59,4	208,2
Nedskrivning av aktier och andelar		-	-	-	-1,5	-4,0
Resultat före skatt		2,7	34,6	39,8	57,9	204,3
Skatter		-4,8	-9,9	-17,9	-26,9	-64,7
Periodens resultat ²⁾		-2,1	24,7	21,9	31,0	139,6

TOTALRESULTAT

mkr	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Periodens resultat	-2,1	24,7	21,9	31,0	139,6
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferens utländsk valuta	-8,6	0,7	-5,4	-9,3	1,8
Verklig värdeförändring obligationer	0,2	0,1	-8,7	0,5	9,2
Uppskjuten skatt verklig värdeförändring	0,0	0,0	1,9	-0,1	-2,0
Summa övrigt totalresultat	-8,5	0,8	-12,2	-8,9	8,9
Periodens totalresultat	-10,5	25,5	9,7	22,1	148,5
Hänförbart till:					
Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ)	-9,4	22,9	8,7	19,8	133,2
Innehavare av primärkapitaltillskott ³⁾	-1,1	2,6	1,0	2,3	15,3
Summa	-10,5	25,5	9,7	22,1	148,5

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

²⁾ Hänförligt resultat januari - december till moderbolagets aktieägare 12,6 mkr.

³⁾ Avser Primärkapitaltillskott fr o m oktober 2019.

BALANSRÄKNING

	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		4 218,7	2 586,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		263,6	1 123,8
Utlåning till kreditinstitut	12	266,4	307,3
Utlåning till allmänheten	12	17 843,7	17 681,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		-	-
Derivatinstrument		20,0	0,8
Aktier och andelar		-	1,5
Immateriella anläggningstillgångar		302,7	190,3
Materiella anläggningstillgångar		140,9	159,0
Övriga tillgångar		170,4	160,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		65,0	84,5
Summa tillgångar		23 291,4	22 295,5
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut		103,4	122,7
In- och upplåning från allmänheten		19 849,8	18 454,3
Derivatinstrument		-	0,2
Övriga skulder		292,3	401,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		286,6	257,3
Avsättningar		245,7	223,3
Efterställda skulder		593,1	889,9
Summa skulder		21 370,7	20 349,6
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		52,5	52,5
Övrigt tillskjutet kapital		601,4	601,4
Primärkapitalinstrument		196,1	195,1
Balanserad vinst		1 039,6	957,3
Periodens resultat		31,0	139,6
Summa eget kapital		1 920,6	1 945,9
Summa skulder och eget kapital		23 291,4	22 295,5

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

mkr	31 dec 2020	31 dec 2019
Eget kapital vid periodens ingång	1 945,9	1 720,1
Periodens resultat	31,0	139,6
Övrigt totalresultat	-8,9	8,9
Räntekostnad obligation	-18,4	-
Övriga förändringar	-3,3	-
Nyemission av primärkapitalinstrument	-	200,0
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument	1,0	-4,9
Lämnat koncernbidrag, netto efter skatt	-26,7	-117,9
Eget kapital vid periodens utgång	1 920,6	1 945,9

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

KASSAFLÖDESANALYS

mkr	31 dec 2020	31 dec 2019
Likvida medel vid periodens början	2 893,3	1 396,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 219,8	359,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	705,3	878,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-333,4	258,5
Periodens kassaflöde	1 591,8	1 496,8
Likvida medel vid periodens slut	4 485,1	2 893,3

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 statsskuldförbindelser under perioden. Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkas av moderbolagets förtidslösen av samtliga så kallade Addtional Tier 1 obligationer (ISIN SE006338570), finansieringskostnader för skulder till kreditinstitut, efterställda 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 och aktiverat 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 rörelseregler.

NOT 3 RÄNTENETTO

	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Ränteintäkter					
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	0,0	-	0,1	0,1	0,4
Utlåning till allmänheten	236,6	238,5	235,8	942,7	919,5
Räntebärande värdepapper	0,0	-	-	0,0	1,3
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0	-	0,1	0,1
Summa ränteintäkter	236,7	238,6	235,9	942,9	921,3
Leasingintäkter	11,2	11,1	12,0	46,0	51,5
Räntekostnader					
Inlåning från kreditinstitut	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-1,6
Inlåning från allmänheten	-55,2	-50,7	-46,1	-197,8	-183,2
Räntebärande värdepapper	-0,3	-0,5	-	-1,9	-2,0
Efterställda skulder	-11,6	-17,2	-21,0	-63,0	-75,4
Övriga räntekostnader	-9,2	-9,5	-10,4	-37,2	-40,5
Summa räntekostnader	-76,4	-78,0	-77,6	-300,1	-302,7
Räntenetto	171,5	171,7	170,3	688,8	670,2

NOT 4 RÖRELSESEGMENT

Kv4 2020	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Resultaträkning				
Ränteintäkter	224,9	2,4	9,4	236,7
Leasingintäkter	11,2	-	-	11,2
Räntekostnader	-76,4	-	-	-76,4
Räntenetto	159,7	2,4	9,4	171,5
Erhållna utdelningar	-	-	-	-
Provisionsintäkter	28,9	-	5,5	34,4
Provisionskostnader	-16,2	-	-9,8	-26,0
Provisionsnetto	12,7	-	-4,3	8,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5,9	10,8	-9,0	-4,1
Övriga rörelseintäkter	7,1	0,0	0,0	7,1
Summa rörelseintäkter	173,6	13,2	-3,9	182,9
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-131,0	-3,4	2,9	-131,5
Resultat före kreditförluster	42,6	9,8	-1,0	51,4
Kreditförluster	-50,4	-	1,7	-48,7
Rörelseresultat	-7,8	9,8	0,7	2,7
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	17 021,9	147,0	674,8	17 843,7
Summa tillgångar	22 381,8	192,5	717,1	23 291,4
Summa skulder	21 296,7	14,3	59,8	21 370,7
Interna/externa intäkter				
Intäkter, externa kunder	154,7	13,2	-3,9	164,0
Intäkter, internt	18,9	-	-	18,9
Summa rörelseintäkter	173,6	13,2	-3,9	182,9

NOT 4 Rörelsesegment forts.

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.

Kv4 2019	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Resultaträkning				
Ränteintäkter	224,8	2,9	8,3	235,9
Leasingintäkter	12,0	-	-	12,0
Räntekostnader	-77,6	-	-	-77,6
Räntenetto	159,2	2,9	8,3	170,3
Erhållna utdelningar	-	-	-	-
Provisionsintäkter	30,1	-	5,6	35,6
Provisionskostnader	-12,6	-	-11,0	-23,6
Provisionsnetto	17,5	-	-5,4	12,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7,6	2,3	-2,5	7,4
Övriga rörelseintäkter	5,1	0,0	0,0	5,1
Summa rörelseintäkter	189,3	5,1	0,3	194,8
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-133,6	-1,9	2,1	-133,3
Resultat före kreditförluster	55,7	3,3	2,5	61,4
Kreditförluster	-21,6	-	-	-21,6
Rörelseresultat	34,1	3,3	2,5	39,8
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	16 777,4	171,9	732,2	17 681,4
Summa tillgångar	21 388,8	166,7	740,2	22 295,5
Summa skulder	20 275,9	19,0	54,8	20 349,6
Interna/externa intäkter				
Intäkter, externa kunder	171,3	5,1	0,3	176,8
Intäkter, internt	18,0	-	-	18,0
Summa rörelseintäkter	189,3	5,1	0,3	194,8

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 2020-12-31**

mkr	KONSOLIDERAD SITUATION	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	912,1	4,5%
Särskilt kärnprimärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	190,8	0,9%
Kombinerat buffertkrav	509,7	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	-	0,0%
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	1 612,6	8,0%
Kärnprimärkapital	2 218,7	10,9%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	1 216,1	6,0%
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	254,5	1,3%
Kombinerat buffertkrav	509,7	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	-	0,0%
Total lämplig primärkapitalnivå	1 980,3	9,8%
Primärkapital	2 373,1	11,7%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	1 621,5	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	339,3	1,7%
Kombinerat buffertkrav	509,7	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	-	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå	2 470,5	12,2%
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 790,9	13,8%

¹⁾ Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.

²⁾ Enligt gruppens interna kapitalutvärdering finns inget behov av att hålla kapital under Vägledning i pelare 2. Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i pelare 2.

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	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Kapitalbas		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	0,2	0,2
Ej utdelade vinstmedel	2 038,4	1 913,4
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	230,0	189,3
Minoritetsintressen	-	-
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	54,5	181,6
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 323,2	2 284,5
Avgår:		
Avgår ytterligare värdejustering	0,0	-
Avgår immateriella tillgångar	-221,4	-244,5
Avgår uppskjuten skattefordran	-	-
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilka institutet har en väsentlig investering	-	-
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	117,0	140,2
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-104,5	-104,4
Kärnprimärkapital	2 218,7	2 180,1
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	154,5	402,2
Primärkapitaltillskott	154,5	402,2
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	2 373,1	2 582,4
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	417,8	409,8
Supplementärkapital	417,8	402,2
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 790,9	2 992,1

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	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponering mot offentliga organ	23,2	-
Exponeringar mot institut	139,7	113,6
Exponeringar mot företag	513,6	571,5
Exponeringar mot hushåll	8 584,6	8 518,9
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	225,4	244,3
Fallerande exponeringar	8 522,1	8 225,8
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-
Aktieexponeringar	36,4	48,4
Övriga poster	512,1	351,8
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	18 557,1	18 074,3
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	3,7	0,2
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	11,2	19,8
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Schablonmetoden)	1 697,0	1 807,9
Summa riskvägt exponeringsbelopp	20 269,0	19 902,2

	KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Riskbaserat kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	1,9	-
Exponeringar mot institut	11,2	9,1
Exponeringar mot företag	41,1	45,7
Exponeringar mot hushåll	686,8	681,5
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	18,0	19,5
Fallerande exponeringar	681,8	658,1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-
Aktieexponeringar	2,9	3,9
Övriga poster	41,0	28,1
Summa kapitalkrav för kreditrisk	1 484,6	1 445,9
Kapitalkrav för CVA-risk	0,3	0,0
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,9	1,6
Kapitalkrav för operativ risk (Schablonmetoden)	135,8	144,6
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 621,5	1 592,2
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹⁾		
Koncentrationsrisk	218,3	211,5
Ränterisk i bankboken	121,0	121,0
Pensionsrisk	-	-
Totalt särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	339,3	332,5
Kapitalbuffertar		
Kapitalkonserveringsbuffert	506,7	321,4
Kontracyklisk buffert	3,0	305,3
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	509,7	626,7
Pelare 2 vägledning ²⁾	-	-
Total lämplig kapitalbasnivå	2 470,5	2 832,1

¹⁾ Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.²⁾ Enligt gruppens interna kapitalutvärdering finns inget behov av att hålla kapital under Vägledning i pelare 2. Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i pelare 2.

NOT 5 Kapitaltäckning forts.

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

	KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,9	11,0
Primärkapitalrelation, %	11,7	13,0
Total kapitalrelation, %	13,8	15,0
Institutspecifikt buffertkrav, %	7,0	9,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk buffert, %	0,0	2,1
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,4	6,5

NOT 6 LIKVIDITETSRESERV

mkr	KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar på nivå 1	4 425,0	3 609,6
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	4 265,6	2 587,4
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	159,4	820,6
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	201,5
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-
Likviditetsbuffert	4 425,0	3 609,6
Tillgodohavanden hos andra banker	585,6	467,2
Likviditetsreserv	5 010,6	4 076,8
Finansieringskällor		
Upplåning från kreditinstitut	103,4	122,7
In- och upplåning från allmänheten	20 206,4	18 453,7
Upplupna räntor inlåning	170,5	145,6
Primärkapitalinstrument, netto	196,1	195,1
Efterställda skulder	593,1	889,9
Summa	21 269,4	19 807,0
Övrig information		
Likviditetstäckningskvot, %	334,3	252,9
Stabil Nettofinansieringskvot, %	124,3	126,5
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	24,6	21,9

NOT 6 Likviditetsreserv forts.

Specifikation av likviditetsreserv i valutor
31 december 2020

Konsoliderad situation	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	4 425,0	4 423,5	1,5	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	4 265,6	4 264,1	1,5	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	159,4	159,4	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-	-	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-	-	-	-
Likviditetsbuffert	4 425,0	4 423,5	1,5	-	-
Tillgodohavanden hos andra banker	585,6	171,0	355,5	0,0	59,1
Likviditetsreserv	5 010,6	4 594,5	357,0	0,0	59,1

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

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

	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-
Räntederivat	-0,3	-0,2	10,6	-5,5	-17,3
Valutaderivat	73,8	-5,5	40,9	87,9	-15,0
Summa	73,5	-5,6	51,5	82,4	-32,4
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen					
Förvärvade kreditportföljer	-2,4	-18,6	-1,1	-46,5	75,8
Valutakursdifferenser	-75,2	6,3	-43,0	-86,7	14,7
Summa	-77,6	-12,3	-44,0	-133,2	90,5
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-4,1	-17,9	7,4	-50,8	58,2

NOT 9 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2020-12-31 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	-	4 218,7	-	4 218,7	4 218,7
Belåningsbara statskultsförbindelser	283,3	-	-	283,3	283,3
Utlåning till kreditinstitut	-	266,4	-	266,4	266,4
Utlåning till allmänheten	-	17 843,7	-	17 843,7	17 529,0
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	-
Derivat	-	-	0,3	0,3	0,3
Kundfordringar	-	22,6	-	22,6	22,6
Övriga tillgångar	-	212,8	-	212,8	212,8
Summa	283,3	22 564,2	0,3	22 847,9	22 533,1

2020-12-31 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	-	19 849,8	19 849,8	19 849,8
Efterställda skulder	-	593,1	593,1	549,5
Derivat	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	88,4	88,4	88,4
Övriga skulder	-	839,5	839,5	839,5
Summa	-	21 370,7	21 370,7	21 327,2

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 statskultsförbindelser	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
Finansiella skulder värderingskategorier					
2019-12-31 mkr	Verkligt värde via RR Innehas för Handel		Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa Redovisat värde	Summa Verkligt värde
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	20 370,2

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 31 december 2020 samt de där verkligt värde lämnas i upplysningssyfte.

2020-12-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldssamband	283,3	-	-	283,3
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	4 218,7	-	-	4 218,7
Utlåning till kreditinstitut	266,4	-	-	266,4
Utlåning till allmänheten	-	-	17 529,0	17 529,0
Övriga tillgångar	-	-	235,4	235,4
Summa tillgångar	4 768,4	0,3	17 764,4	22 533,1
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	-	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Inlåning från allmänheten	-	-	19 849,8	19 849,8
Efterställda skulder	-	-	549,5	549,5
Övriga skulder	-	-	927,9	927,9
Summa skulder	-	-	21 327,2	21 327,2

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

NOT 11 KREDITFÖRLUSTER

	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Lån till upplupet anskaffningsvärde					
Reserveringar - Steg 1	10,4	-0,6	47,8	-3,2	59,4
Reserveringar - Steg 2	-8,7	10,2	21,0	19,1	43,0
Reserveringar - Steg 3	-45,7	-33,5	-85,0	-152,2	-162,6
Summa	-43,9	-23,9	-16,2	-136,4	-60,2
Nedskrivning	-7,0	-6,0	-8,1	-38,2	-57,9
Återvinningar	2,0	2,2	2,2	8,1	5,9
Summa	-4,9	-3,8	-5,9	-30,1	-52,0
Summa lån till upplupet anskaffningsvärde	-48,8	-27,6	-22,1	-166,5	-112,2
Lånelöften och finansiella garantiavtal					
Reserveringar - Steg 1	0,2	0,0	0,5	0,2	0,1
Reserveringar - Steg 2	-	-	-	-	-
Reserveringar - Steg 3	-	-	-	-	-
Summa	0,2	0,0	0,5	0,2	0,1
Summa kreditförluster IFRS9	-48,7	-27,6	-21,6	-166,3	-112,1

Marginalen Bank fortsätter att aktivt 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 4 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 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	31 dec 2020	31 dec 2019
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 218,7	2 586,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	263,6	1 123,8
Utlåning till kreditinstitut	266,4	307,3
Utlåning till allmänheten	17 843,7	17 681,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-
Summa	22 592,4	21 698,5

mkr	31 dec 2020	31 dec 2019
Utlåning till allmänhet, brutto¹⁾	19 034,9	18 771,9
varav Steg 1	12 017,2	11 026,5
varav Steg 2	1 217,0	2 240,6
varav Steg 3 egengenererade fordringar	2 296,7	2 056,3
varav Steg 3 förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	3 503,9	3 448,5
Summa reserveringar¹⁾	-1 191,1	-1 090,5
varav Steg 1	-64,2	-59,7
varav Steg 2	-70,7	-89,8
varav Steg 3 egengenererade fordringar	-1 056,3	-941,1
Utlåning till allmänhet, netto	17 843,7	17 681,4

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

mkr	31 dec 2020	31 dec 2019
Reserveringsgrad steg 1 %	0,5	0,5
Reserveringsgrad steg 2 %	5,8	4,0
Reserveringsgrad steg 3 % (egengenererade fordringar)	46,0	45,8

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	-33,1	-8,9	-138,5	-180,5
Förflyttning till Steg 1	-42,9	52,6	2,9	12,6
Förflyttning till Steg 2	7,5	-19,6	2,7	-9,5
Förflyttning till Steg 3	2,6	14,1	-30,5	-13,8
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	61,4	-10,6	50,4	101,2
Övrigt	0,0	-8,5	-2,1	-10,6
Reserveringar 31 december 2020	-64,2	-70,7	-1 056,2	-1 191,1

NOT 13 STÄLLDA SÄKERHETER

	31 dec 2020	31 dec 2019
Koncern och moderbolag		
Företagsinteckningar	0,0	35,0
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	127,4	148,1
Summa ställda säkerheter	127,4	183,1

NOT 14 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	31 dec 2020	31 dec 2019
Koncern och moderbolag		
Beviljade ej utbetalda lån	190,2	230,2
Outnyttjad del av beviljad kontokredit	1 011,6	760,8
Summa eventalförpliktelser	1 201,8	991,0

NOT 15 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Några väsentliga händelser har inte inträffat efter balansdagen.

Marginalen Bank moderbolaget

Finansiella rapporter i sammandrag

RESULTATRÄKNING

mkr	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Räntenetto ¹⁾	142,1	145,6	145,2	585,6	578,0
Provisionsnetto	18,8	21,0	22,6	88,2	99,8
Erhållen utdelning	0,0	-	113,6	0,0	113,7
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-9,8	0,1	12,9	-25,5	-25,9
Övriga rörelseintäkter	7,1	4,6	4,9	21,4	26,6
Summa intäkter	158,3	171,3	299,2	669,7	792,2
Personalkostnader	-61,2	-45,7	-71,6	-231,0	-267,7
Övriga kostnader	-58,7	-53,5	-55,2	-215,1	-206,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-13,6	-12,1	-8,7	-47,6	-30,8
Summa kostnader	-133,6	-111,3	-135,5	-493,8	-505,4
Resultat före kreditförluster	24,7	60,0	163,7	176,0	286,8
Kreditförluster, netto	-50,1	-27,6	-21,9	-167,8	-112,3
Rörelseresultat	-25,4	32,4	141,8	8,2	174,5
Nedskrivning av aktier och andelar	-	-	-	-1,5	-4,0
Resultat före skatt	-25,4	32,4	141,8	6,7	170,5
Skatter	2,1	-9,5	-33,4	-12,7	-51,5
Periodens resultat	-23,3	22,9	108,4	-6,1	119,0

TOTALRESULTAT

mkr	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Periodens resultat	-23,3	22,9	108,4	-6,1	119,0
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Verklig värdeförändring obligationer	0,2	0,1	-8,7	0,5	9,2
Uppskjuten skatt verklig värdeförändring	0,0	0,0	1,9	-0,1	-2,0
Summa övrigt totalresultat	0,1	0,1	-6,8	0,4	7,1
Periodens totalresultat	-23,2	23,0	101,6	-5,7	126,1
Hänförbart till:					
Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ)	-20,4	20,4	90,0	-5,0	111,7
Innehavare av primärkapitaltillskott ²⁾	-2,7	2,6	11,6	-0,7	14,4
Summa	-23,2	23,0	101,6	-5,7	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	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 218,7	2 586,0
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.	263,6	1 123,8
Utlåning till kreditinstitut	197,9	162,2
Utlåning till allmänheten	16 567,1	16 477,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-
Derivatinstrument	20,0	0,8
Aktier och andelar	-	1,5
Aktier och andelar i koncernföretag	705,1	705,1
Immateriella anläggningstillgångar	302,7	190,3
Materiella anläggningstillgångar	14,0	18,8
Övriga tillgångar	272,8	337,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	58,2	67,2
Summa tillgångar	22 620,1	21 671,3
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder till kreditinstitut	103,4	122,7
In- och upplåning från allmänheten	19 849,8	18 454,3
Derivatinstrument	-	0,2
Övriga skulder	100,2	223,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	249,9	232,1
Avsättningar	25,9	0,4
Efterställda skulder	593,1	889,9
Summa skulder	20 922,3	19 923,5
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	52,5	52,5
Fond för utvecklingskostnader	302,7	189,3
Primärkapitalinstrument	196,1	195,1
Balanserad vinst	1 152,7	1 191,9
Årets resultat	-6,1	119,0
Summa eget kapital	1 697,9	1 747,8
Summa skulder och eget kapital	22 620,1	21 671,3

NYCKELTAL

	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Vinstmarginal, %	-16,0	18,9	47,4	1,2	22,0
Avkastning på eget kapital, %	-4,6	5,8	26,9	0,4	8,4
Soliditet, %	7,5	7,7	8,1	7,5	8,1
K/I tal, %	84,4	65,0	45,3	73,7	63,8
Kapitalbas, mkr	2 253,9	2 188,7	2 584,5	2 253,9	2 584,5
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,2	10,7	11,7	11,2	11,7
Primärkapitalrelation, %	12,7	12,1	15,5	12,7	15,5
Total kapitalrelation, %	17,2	16,7	20,1	17,2	20,1
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	204,3	199,2	192,5	204,3	192,5
Stabil nettofinansieringskvot (NFSR), %	134,0	131,3	132,2	134,0	132,2
Riskvägt exponeringsbelopp, mkr	13 092,4	13 145,0	12 857,4	13 093,7	12 857,4
Eget kapital, mkr	1 697,9	1 752,4	1 747,8	1 697,9	1 747,8
Avkastning på tillgångar, %	-0,4	0,6	2,6	0,0	0,8
Balansomslutning, mkr	22 620,1	22 733,3	21 671,3	22 620,1	21 671,3
Utlåning/Inlåning, %	83,5	86,1	89,3	83,5	89,3
Kreditförlustnivå, %	1,2	0,7	0,5	1,0	0,7

För definitioner se sid 36.

KAPITALTÄCKNING

Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas 2020-12-31

mkr	MODERBOLAGET	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	589,2	4,5%
Särskilt kärnprimärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	139,6	1,1%
Kombinerat buffertkrav	328,6	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	1 057,4	8,1%
Kärnprimärkapital	1 464,7	11,2%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	785,5	6,0%
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	186,1	1,4%
Kombinerat buffertkrav	328,6	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig primärkapitalnivå	1 300,3	9,9%
Primärkapital	1 660,8	12,7%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	1 047,4	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹⁾	248,1	1,9%
Kombinerat buffertkrav	328,6	2,5%
Pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig kapitalbasnivå	1 624,2	12,4%
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 253,9	17,2%

¹⁾ Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.

²⁾ Enligt gruppens interna kapitalutvärdering finns inget behov av att hålla kapital under Vägledning i pelare 2. Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i pelare 2.

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	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Kapitalbas		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	52,5	52,5
Ej utdelade vinstmedel	1 161,2	1 191,9
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	294,2	189,3
Minoritetsintressen	-	-
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-6,1	119,0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 501,8	1 552,7
Avgår:		
Avgår ytterligare värdejustering	0,0	0,0
Avgår immateriella tillgångar	-150,1	-190,3
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
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-37,1	-53,1
Kärnprimärkapital	1 464,7	1 499,6
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	196,1	494,1
varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	196,1	195,1
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	299,0
Primärkapitaltillskott	196,1	494,1
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 660,8	1 993,6
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	593,1	590,9
Supplementärkapital	593,1	590,9
Totalt kapital (primärkapital + supplementärkapital)	2 253,9	2 584,5

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	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Risikvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponering mot offentliga organ	-	-
Exponeringar mot institut	44,9	35,9
Exponeringar mot företag	1 260,3	1 549,9
Exponeringar mot hushåll	7 871,5	7 794,1
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	225,4	244,3
Fallerande exponeringar	1 888,3	1 711,9
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-
Aktieexponeringar	158,7	160,3
Övriga poster	372,5	59,8
Summa risikvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	11 821,6	11 556,0
Risikvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	2,0	-
Risikvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	5,2	7,0
Risikvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Schablonmetoden)	1 263,6	1 294,4
Summa risikvägt exponeringsbelopp	13 092,4	12 857,4

	MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Risikbaserat kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	-	-
Exponeringar mot institut	3,6	2,9
Exponeringar mot företag	100,8	124,0
Exponeringar mot hushåll	629,7	623,5
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	18,0	19,5
Fallerande exponeringar	151,1	136,9
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-
Aktieexponeringar	12,7	12,8
Övriga poster	29,8	4,8
Summa kapitalkrav för kreditrisk	945,7	924,5
Kapitalkrav för CVA-risk	0,2	-
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,4	0,6
Kapitalkrav för operativ risk (Schablonmetoden)	101,1	103,6
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 047,4	1 028,6
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)¹⁾		
Koncentrationsrisk	146,3	150,4
Ränterisk i bankboken	101,9	115,4
Pensionsrisk	-	-
Totalt särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	248,1	265,7
Kapitalbuffertar		
Kapitalkonserveringsbuffert	327,3	321,4
Kontracyklisk buffert	1,3	305,3
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	328,6	626,7
Pelare 2 vägledning²⁾	E/T	E/T
Total lämplig kapitalbasnivå	1 624,2	1 921,0

¹⁾ Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.

²⁾ Enligt gruppens interna kapitalutvärdering finns inget behov av att hålla kapital under Vägledning i pelare 2. Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i pelare 2.

Kapitaltäckning forts.

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

	MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,2	11,7
Primärkapitalrelation, %	12,7	15,5
Total kapitalrelation, %	17,2	20,1
Institutspecifikt buffertkrav, %	7,0	9,4
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk buffert, %	0,0	2,4
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,7	7,2

LIKVIDITETSRESERV

mkr	MODERBOLAGET	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar på nivå 1	4 378,1	3 608,1
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	4 218,7	2 586,0
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	159,4	820,6
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	201,5
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-
Tillgångar på nivå 2A	-	-
Tillgångar på nivå 2B	-	-
Likviditetsbuffert	4 378,1	3 608,1
Tillgodohavanden hos andra banker	138,0	106,3
Likviditetsreserv	4 516,1	3 714,4
Finansieringskällor		
Upplåning från kreditinstitut	103,4	122,7
In- och upplåning från allmänheten	19 849,8	18 454,3
Upplupna räntor inlåning	170,5	145,6
Primärkapitalinstrument, netto	196,1	195,1
Efterställda skulder	593,1	889,9
Summa	20 912,8	19 807,6
Övrig information		
Likviditetstäckningskvot, %	204,3	192,5
Stabil Nettofinansieringskvot, %	134,0	132,2
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	22,6	20,0

Likviditetsreserv forts.

Specifikation av Likviditetsreserv i valutor
31 december 2020

Moderbolaget	Totalt	SEK	EUR	USD	Övriga
Tillgångar på nivå 1	4 378,1	4 378,1	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	4 218,7	4 218,7	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multi-lateral utvecklingsbanker eller internationella organisationer	159,4	159,4	-	-	-
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-lateral 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

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).

Intygande

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 11 februari 2021

Anna-Greta Sjöberg
Ordförande

Peter Lönnquist
Vice ordförande

Peter Sillén
Styrelseledamot

Gunilla Herlitz
Styrelseledamot

Håkan Österberg
Styrelseledamot

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 första kvartalet 2021 publiceras i vecka 18 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: $(236,7 + 11,2 - 76,4)$

Vinstmarginal

Rörelseresultat i relation till rörelseintäkter
Beräkning: $(2,7 / 182,9) * 100$

Avkastning på eget kapital

Justerat resultat i relation till genomsnittligt eget kapital
Beräkning: $((2,7 * 0,786) * 4) / 1\ 943,1 * 100$

Soliditet

Eget kapital vid periodens utgång i relation till totala tillgångar vid periodens utgång
Beräkning: $(1\ 920,6 / 23\ 291,4) * 100$

Justerat resultat

Rörelseresultat med avdrag för 21,4% schablonskatt
Beräkning: $(2,7 * 0,786)$

Avkastning på tillgångar

Rörelseresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning
Beräkning: $((2,7 * 4) / 23\ 320,8) * 100$

Totalresultat efter skatt

Totalresultat inklusive komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen
Beräkning: -10,5

K/I-tal

Totala rörelsekostnader i relation till totala rörelseintäkter
Beräkning: $(131,5 / 182,9) * 100$

Utlåning/Inlåning

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten
Beräkning: $(17\ 843,7 / 19\ 849,8) * 100$

Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten
Beräkning: $((48,7 * 4) / 17\ 968,4) * 100$

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: 13 092,4

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital enligt tillsynsmyndigheten (EU) nr 575/2013 artikel 72
Beräkning: 2 253,9

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(1\ 464,7 / 13\ 092,4) * 100$

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(1\ 660,8 / 13\ 092,4) * 100$

Total kapitalrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(2\ 253,9 / 13\ 092,4) * 100$

Likviditetstäckningskvot (LCR)

Likviditetsbuffert i relation till nettolikviditetsutflöden under en stressperiod på 30 kalenderdagar
Beräkning: $(4\ 516,1 / 2\ 210,8) * 100$

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Tillgänglig stabil finansiering i relation till krav på stabil finansiering
Beräkning: 134%

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

