

ALTERNATIVA NYCKELTAL RESURS HOLDING, DELÅRSRAPPORT OKT-DEC 2018

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är upprättade i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) eller befintliga kapitaltäckningsregler.

Företagsledningen anser att dessa nyckeltal kompletterar de mått som definieras eller specificeras i tillämpliga regler för finansiell rapportering samt underlättar för företagsledning och analytiker i analys och utvärdering av koncernen och dess utveckling.

Användning och definition av de olika nyckeltalen anges nedan tillsammans med en total avstämning av nyckeltalen. Andra företag kan definiera eller beräkna dessa på olika sätt. Koncernens definitioner är oförändrade jämfört med tidigare perioder.

För att underlätta för läsaren och öka överskådligheten har företagsledningen valt att även visa de övriga nyckeltal som ligger till grund för de alternativa nyckeltalen, detta för att beräkning och avstämning ska kunna göras på ett fullgott sätt.

Då koncernen består av både bank- och försäkringsverksamhet följer koncernen vissa resultatmått endast för bankverksamheten, d.v.s exklusive försäkringsverksamheten (Insurance), för att ge en bättre förståelse för bankverksamhetens resultatgenerering.

Koncernen utvärderar också sin verksamhet i relation till eget kapital exklusive immateriella tillgångar, detta utgörs då av ett justerat eget kapital som har minskats med goodwill och andra immateriella tillgångar. Detta mått används för att utvärdera användningen av eget kapital. Vidare görs också analyser på måttet genom att exkludera engångskostnader och andra engångsposter såsom aktieägartillskott, när sådana finns, för att öka jämförbarheten.

För att kunna se den reella ökningen i utlåning till allmänheten följer koncernen ökningen i lokal valuta genom att exkludera valutakurseffekter i måttet ökning av utlåning till allmänheten.

Ett av koncernens finansiella mål är att kärnprimärkapitalrelationen ska överstiga 11,5% *. För att kunna utvärdera och jämföra verksamheten i den konsoliderade situationen har alternativa nyckeltal tagits fram där kärnprimärkapitalrelationen beräknats till den lägsta nivån, dvs 11,5%.

Definitioner av alternativa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell data.

*Under det fjärde kvartalet 2018 har det finansiella kapitalmålet för kärnprimärkapitalrelationen sänkts från över 12,5% till över 11,5%.

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

| TSEK | Q4 2018 | Q3 2018 | Q2 2018 | Q1 2018 | Q4 2017 | Q3 2017 | Q2 2017 | Q1 2017 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ränteutäkter | 802 021 | 779 868 | 777 564 | 703 401 | 706 608 | 671 714 | 671 840 | 636 658 |
| Räntekostnader | -87 434 | -81 691 | -80 686 | -74 214 | -71 782 | -68 265 | -67 324 | -60 785 |
| Räntenetto Insurance | 2 956 | 2 666 | 3 956 | 2 999 | 3 065 | 3 719 | 2 910 | 3 645 |
| Räntenetto exkl. Insurance | 711 631 | 695 511 | 692 922 | 626 188 | 631 761 | 599 730 | 601 606 | 572 228 |
| Rörelsekostnader före kreditförluster | -368 521 | -348 110 | -366 171 | -332 921 | -323 499 | -305 130 | -328 188 | -323 844 |
| - varav rörelsekostnader Insurance | -24 114 | -22 570 | -25 023 | -22 403 | -21 782 | -20 264 | -25 107 | -24 148 |
| Rörelseintäkter | 883 366 | 880 818 | 867 635 | 805 535 | 807 859 | 769 112 | 765 995 | 748 379 |
| - varav rörelseintäkter Insurance | 37 271 | 49 895 | 47 618 | 42 739 | 42 133 | 39 019 | 45 707 | 47 332 |
| K/I före kreditförluster, % | 41,7% | 39,5% | 42,2% | 41,3% | 40,0% | 39,7% | 42,8% | 43,3% |
| Rörelsekostnader före kreditförluster, exkl. Insurance | -344 407 | -325 540 | -341 148 | -310 518 | -301 717 | -284 866 | -303 081 | -299 696 |
| Rörelseintäkter, exkl. Insurance | 846 095 | 830 923 | 820 017 | 762 796 | 765 726 | 730 093 | 720 288 | 701 047 |
| K/I före kreditförluster, exkl. Insurance, % | 40,7% | 39,2% | 41,6% | 40,7% | 39,4% | 39,0% | 42,1% | 42,7% |
| Engångskostnad sanktionsavgift Finansinspektionen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summa engångskostnader före skatt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summa engångskostnader efter skatt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kreditförluster, netto, exkl. Insurance | -140 117 | -139 046 | -127 819 | -128 089 | -112 910 | -99 880 | -97 787 | -102 877 |
| Kreditförluster årsbasis, netto, exkl. Insurance | -560 469 | -556 184 | -511 276 | -512 356 | -451 640 | -399 520 | -391 148 | -411 508 |
| Kreditförlustnivå, exkl. Insurance, % | 2,0% | 2,1% | 2,0% | 2,1% | 1,9% | 1,8% | 1,8% | 1,9% |
| Rörelseresultat | 374 728 | 393 662 | 373 645 | 344 525 | 371 450 | 364 102 | 340 020 | 321 658 |
| Rörelseresultat exkl engångskostnader | 374 728 | 393 662 | 373 645 | 344 525 | 371 450 | 364 102 | 340 020 | 321 658 |
| Periodens resultat | 283 848 | 305 687 | 288 714 | 265 166 | 289 305 | 280 467 | 263 153 | 247 108 |
| Periodens resultat exkl. engångskostnader | 283 848 | 305 687 | 288 714 | 265 166 | 289 305 | 280 467 | 263 153 | 247 108 |
| Ingående balans utlåning till allmänheten | | | | 24 068 795 | 23 218 416 | 22 310 666 | 21 713 105 | 21 204 281 |
| Ingående balans utlåning till allmänheten, enligt IFRS9 | 27 469 905 | 26 625 900 | 25 134 034 | 23 647 823 | | | | |
| Utlåning till allmänheten, brutto | 30 544 612 | 30 175 235 | 29 334 808 | 27 694 636 | 26 036 096 | 25 100 624 | 24 120 589 | 23 462 719 |
| Avsättning för förväntade kreditförluster | -2 588 036 | -2 705 330 | -2 708 908 | -2 560 602 | -1 967 301 | -1 882 208 | -1 809 923 | -1 749 614 |
| Utlåning till allmänheten | 27 956 576 | 27 469 905 | 26 625 900 | 25 134 034 | 24 068 795 | 23 218 416 | 22 310 666 | 21 713 105 |
| Genomsnittlig utlåning till allmänheten | 27 713 240 | 27 047 903 | 25 879 967 | 24 601 415 | 23 643 606 | 22 764 541 | 22 011 886 | 21 458 693 |
| NBI marginal, % | 12,2% | 12,3% | 12,7% | 12,5% | 13,0% | 12,8% | 13,1% | 13,1% |
| Riskjusterad NBI-marginal, % | 10,2% | 10,2% | 10,7% | 10,4% | 11,0% | 11,1% | 11,3% | 11,2% |
| NIM, % | 10,3% | 10,3% | 10,7% | 10,3% | 10,7% | 10,5% | 10,9% | 10,7% |
| Ökning utlåning till allmänheten, sedan årsskiftet (med hänsyn till IB-justering IFRS 9 per 2018-01-01) | 4 308 753 | 3 822 082 | 2 978 077 | 1 486 211 | | | | |
| Varav valutakurseffekter | 391 051 | 877 149 | 1 055 692 | 699 695 | | | | |
| Ökning utlåning till allmänh. exkl. valutakurseffekter | 3 917 702 | 2 944 933 | 1 922 385 | 786 516 | | | | |

| TSEK | Q4 2018 | Q3 2018 | Q2 2018 | Q1 2018 | Q4 2017 | Q3 2017 | Q2 2017 | Q1 2017 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Eget kapital | 6 348 541 | 6 468 022 | 6 184 542 | 6 210 113 | 6 188 830 | 6 232 753 | 5 937 935 | 6 325 241 |
| Immateriella tillgångar | 1 973 681 | 2 028 646 | 2 036 369 | 1 964 867 | 1 877 167 | 1 871 384 | 1 847 564 | 1 872 890 |
| Eget kapital exkl. Immateriella tillgångar | 4 374 860 | 4 439 376 | 4 148 173 | 4 245 246 | 4 311 663 | 4 361 369 | 4 090 371 | 4 452 351 |
| Utdelning | 390 000 | 495 000 | 330 000 | 525 000 | 360 000 | 450 000 | 300 000 | 750 000 |
| Eget Kapital exkl. Imm. tillg. exkl. engångskostnader, Justerat för 11,5% (12,5) kärnprimärkapitalrelation, Justerat för beslutad utdelning fg. år och avdragen utdelning Innevarande år* | 3 510 034 | 3 530 977 | 3 459 407 | 3 393 586 | 3 617 564 | 3 577 367 | 3 558 643 | 3 486 983 |
| Aktieägartillskott | | | | | | | | |
| Genomsnittliga engångskostn efter skatt inkl. aktieägartillskott | | | | | | | | |
| Genomsnittligt eget kapital | 6 408 282 | 6 326 282 | 6 197 328 | 6 030 101 | 6 210 792 | 6 085 344 | 6 131 588 | 6 212 201 |
| Genomsnittliga immateriella tillgångar | 2 001 164 | 2 032 508 | 2 000 618 | 1 921 017 | 1 874 276 | 1 859 474 | 1 860 227 | 1 878 998 |
| Genomsnittligt eget kapital exkl. Immateriella tillgångar | 4 407 118 | 4 293 775 | 4 196 710 | 4 109 084 | 4 336 516 | 4 225 870 | 4 271 361 | 4 333 203 |
| Genomsnittligt eget kapital exkl. Immateriella tillgångar och engångskostnader och aktieägartillskott | 4 407 118 | 4 293 775 | 4 196 710 | 4 109 084 | 4 336 516 | 4 225 870 | 4 271 361 | 4 333 203 |
| Avkastn. på eget kapital, exkl. Immateriella tillgångar, (RoTE), % | 25,8% | 28,5% | 27,5% | 25,8% | 26,7% | 26,5% | 24,6% | 22,8% |
| Avkastn. på eget kapital, exkl. Immateriella tillgångar, exkl. engångskostnader (RoTE), % | 25,8% | 28,5% | 27,5% | 25,8% | 26,7% | 26,5% | 24,6% | 22,8% |
| Avkastn. på eget kapital exkl. Immateriella tillgångar, % (RoTE) exkl. engångskostnader, Justerat för kärnprimärkapital 11,5% (12,5), beslutad utdelning fg år och avdragen utdelning Innevarande år* | 32,3% | 34,6% | 33,4% | 31,3% | 32,0% | 31,4% | 29,6% | 28,3% |
| Kärnprimärkapital | 3 919 078 | 3 841 696 | 3 754 486 | 3 523 556 | 3 431 848 | 3 369 426 | 3 264 439 | 3 193 764 |
| Total kapitalbas | 4 281 305 | 4 274 290 | 4 198 046 | 3 970 622 | 3 905 079 | 3 853 510 | 3 754 279 | 3 676 046 |
| Risikvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav | 29 217 913 | 27 932 370 | 27 232 333 | 26 035 165 | 25 166 936 | 24 146 858 | 24 492 010 | 24 114 110 |
| Kärnprimärkapitalrelation | 13,4% | 13,8% | 13,8% | 13,5% | 13,6% | 14,0% | 13,3% | 13,2% |
| Utgående justering för kärnprimärkapitalrelation 11,5% (12,5)* | 559 018 | 350 150 | 350 444 | 269 160 | 276 836 | 351 069 | 195 936 | 179 500 |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| TSEK | 31 dec 2017- 31 dec 2018 | 30 sep 2017- 30 sep 2018 | 30 Jun 2017- 30 Jun 2018 | 31 mar 2017- 31 mar 2018 | 31 dec 2016- 31 dec 2017 | 30 sep 2016- 30 sep 2017 | 30 Jun 2016- 30 Jun 2017 | 31 mar 2016- 31 mar 2017 |
| Ökning utlåning till allmänheten, rullande 12 månader | 3 887 781 | 4 251 489 | 4 315 234 | 3 420 929 | 2 864 514 | 2 625 707 | 2 714 210 | 2 952 842 |
| Varav valutakurseffekter | 399 872 | 863 931 | 1 017 476 | 258 415 | -206 148 | -302 436 | 131 853 | 497 247 |
| Ökning utlåning till allmänh. exkl. valutakurseffekter | 3 487 909 | 3 387 558 | 3 297 758 | 3 162 514 | 3 070 662 | 2 928 143 | 2 582 357 | 2 455 595 |

*Under det fjärde kvartalet 2018 har det finansiella kapitalmålet för kärnprimärkapitalrelationen sänkts från över 12,5% till över 11,5%.