

**Skandiabanken Aktiebolag (publ)
Periodisk information om kapital-
täckning och likviditetsrisker
– Pelare 3 31 mars 2017**

skandia:

Innehållsförteckning

1	Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)	2
2	Kapitaltäckning	2
2.1	Kapitaltäckningsregelverket	2
2.1.1	Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare	2
2.1.2	Buffertkrav	
2.2	Kommande regler för kapitaltäckning	3
2.3	Kapitaltäckning – utfall 31 mars 2017 jämfört med 31 december 2016	3
	<i>Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys</i>	5
	<i>Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisker per exponeringsklass</i>	6
3	Likviditetsrisk och finansiering	7
3.1	Likviditetsregelverket	7
3.2	Kommande regler för likviditet	7
3.3	Likviditetsreserv – utfall 31 mars 2017 jämfört med 31 december 2016	7
	<i>Tabell 3: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter</i>	8
	<i>Tabell 4: Övrig likviditet</i>	8
3.4	Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk	9
3.5	Finansiering	9
	<i>Tabell 5: Finansieringskällor och övriga skulder</i>	9
	Bilaga 1 Definitioner och begrepp i tabell 1	10

Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker

Rapporten innehåller periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker avseende den 31 mars 2017. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag

1. Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 (Skandiabanken eller banken), med säte i Stockholm, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) 502017-3083 (Skandia AB). Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt 516406-0948 (Skandia Liv), med säte i Stockholm, äger 100 procent av aktierna i Skandia AB. För Skandiabanken föreligger ingen konsoliderad situation.

Skandiabanken bedriver bankverksamhet i Sverige till hushållsmarknaden. Banken erbjuder inlåning samt utlåning till privatpersoner primärt i form av bostadskrediter, privatlån, konto- och kortkrediter samt värdepapperskrediter. Utöver in- och utlåningsverksamhet erbjuds betaltjänster och tjänster för handel med värdepapper samt diskretionär kapitalförvaltning.

2. Kapitaltäckning

2.1 Kapitaltäckningsregelverket

Kapitaltäckningsregelverket består av en direktverkande förordning, tillsynsförordningen, och ett direktiv, kapitaltäckningsdirektivet (2013/36/EU). Förordningen innehåller krav avseende kapital, likviditet, bruttosoliditet och offentliggörande av årlig information medan direktivet innehåller bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, offentliggörande av information, tillsynens utövande och sanktioner. Direktivet har genomförts i svensk rätt genom lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter. Mer detaljerade regler på kapitaltäckningsområdet som utvecklar innehållet i förordningen och direktivet finns i form av tekniska standarder, genomförandeförordningar och riktlinjer.

2.1.1 Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare. I pelare 1 och 2 regleras kapitalkrav medan pelare 3 avser offentliggörande av information.

• Pelare 1 - Minimikrav på kapital

Beräkning av minimikapitalkrav enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen, förordningar som kompletterar tillsynsförordningen och FFFS 2014:12. Kapitalkrav beräknas för kreditrisk, marknadsrisk, avvecklingsrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk. Kapitalkravet uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Skandiabanken är främst exponerad mot kreditrisk och kapitalkrav beräknas enligt schablonmetoden. Vid tillämpning av schablonmetoden för kreditrisk finns sjuutton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter. Riskvägt exponeringsbelopp erhålls genom att exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk multipliceras med den riskvikt som ska tillämpas enligt tillsynsförordningen. Riskvikten avser att visa risken i engagemanget och riskvägt exponeringsbelopp utgör grunden för kapitalkravsberäkning.

• Pelare 2 - Intern kapital- och likviditetsutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess

Utöver lagstadgat minimikrav på kapital enligt pelare 1 ska samtliga företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt totala kapitalbehov. Denna process kallas intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och ligger inom pelare 2. Pelare 2 är samlingsnamnet för företagens interna kapital- och likviditetsutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess, där myndigheten gör en individuell bedömning av företagens kapitalbehov. Pelare 2 regleras i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar och FFFS 2014:12.

• Pelare 3 - Upplyningskrav

Den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Information avseende kapitaltäckning, riskhantering och likviditet lämnas årligen och kvartalsvis (periodisk information) på Skandiabankens hemsida.

2.1.2 Buffertkrav

Utöver kapitalkrav enligt pelare 1 och pelare 2 ska institut hålla kapital för olika typer av buffertar, vilka syftar till att ytterligare stärka institutens motståndskraft. Skandiabanken håller kapital i form av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert, som sammantaget utgör Skandiabankens kombinerade buffertkrav. Kapitalkonserveringsbufferten är statisk och uppgår till 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp för samtliga institut. Den kontracykliska bufferten baseras på kreditexponeringarnas geografiska tillhörighet och kan variera mellan 0 och 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Tillsynsmyndigheten i varje land fastställer nivån på det kontracykliska buffertvärdet. I Sverige fastställer Finansinspektionen ett kontracykliskt buffertvärde kvartalsvis. Ändringar i buffertvärdet meddelas i form av ändring av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:33) om kontracykliskt buffertvärde. Buffertkraven regleras i lag 2014:966 och i FFFS 2014:12.

2.2 Kommande regler för kapitaltäckning

För närvarande pågår en översyn av befintligt kapitaltäckningsregelverk i syfte att ytterligare stärka motståndskraften hos institut. Som ett led i detta arbete publicerade EU kommissionen den 23 november 2016 ett förslag på ändringar i tillsynsförordningen. De nya reglerna förväntas träda ikraft tidigast 2019. Bland annat föreslås ett minimikrav på bruttosoliditetsgrad inom pelare 1. Enligt förslaget ska bruttosoliditetsgraden uppgå till minst 3 procent, vilket är i linje med den nivå som Baselkommittén¹ har föreslagit. I reglerna om stora exponeringar föreslås att definitionen på godtagbart kapital revideras. Enligt förslaget ska supplementärkapital inte längre kvalificera för att ingå i godtagbart kapital. Vidare föreslås mer riskkänsliga kapitalbaskrav för marknadsrisk.

Baselkommittén har lagt fram förslag på en reviderad schablonmetod för kreditrisk, en ny metod för beräkning av operativ risk och att användningen av interna modeller begränsas. De nya metoderna bedöms bli tillämpliga tidigast under 2018. Förslaget på reviderad schablonmetod för kreditrisk innebär bland annat att beräkningen av belåningsgrad för utlåning med panträtt i fastigheter förändras och att fler riskviktsnivåer införs. Vidare föreslås att konverteringsfaktorn för poster utanför balansräkningen höjs samt att förmånsbehandlingen av säkerställda obligationer ändras. Skandiabanken bedömer att nuvarande

förslag skulle medföra högre kapitalkrav för kreditrisk. Den föreslagna metoden för beräkning av operativ risk baseras på rörelseintäkter samt förlustdata. Metoden föreslås ersätta samtliga nuvarande metoder. Skandiabanken bedömer att den föreslagna metoden inte kommer att ha någon större påverkan på kapitalkravet för operativ risk.

2.3 Kapitaltäckning – utfall 31 mars 2017 jämfört med 31 december 2016

Den 31 mars 2017 uppgick Skandiabankens totala kapitalrelation till 19,1 (18,9) procent och kärnprimärkapitalrelation till 15,2 (15,0) procent. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott varför kärnprimärkapital är lika med primärkapital. Enligt resultatet av Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess, som delgavs Skandiabanken i oktober 2016, ska kärnprimärkapitalrelationen uppgå till minst 10,2 procent.

Redogörelse för förändringar sedan årsskiftet lämnas nedan och framgår även av tabell 1 Kapitaltäckningsanalys.

Kapitalbasen har ökat med 115 MSEK till 4 452 (4 337) MSEK sedan årsskiftet. Ökningen förklaras av erhållet aktieägartillskott om 122 MSEK i januari 2017. Delårsöverskottet per den 31 mars 2017 ingår inte i kärnprimärkapitalet eftersom det inte har verifierats av externa revisorer. Årsöverskottet per den 31 december 2016 har inte heller räknats in i kapitalbasen då Skandiabanken inte har ansökt om tillstånd att räkna in årsöverskott innan stämmobeslut. I enlighet med förordning (EU) nr 183/2014 har ett avdrag om 12 MSEK gjorts från kärnprimärkapitalet som motsvarar kreditriskjusteringar för 2016 och första kvartalet 2017.

Kreditexponeringar före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 2 613 MSEK och uppgick till 69 066 (66 453) MSEK. Med kreditexponering avses tillgångsposter i och utanför balansräkningen efter kreditriskjusteringar och övriga värdejusteringar. Kreditexponeringar hänförliga till bankens likviditetshandling ökade med 2 342 MSEK till 10 585 (8 243) MSEK. Exponeringsbelopp för utlåning med säkerhet i fastigheter och övrig hushållslåning minskade med 55 MSEK till 57 380 (57 435) MSEK. Övriga kreditexponeringar ökade med 326 MSEK.

¹ Baselkommittén för banktillsyn är en internationell organisation som bland annat tar fram standarder, riktlinjer och rekommendationer inom kapitaltäckningsområdet.

Riskvägt exponeringsbelopp ökade med 385 MSEK och uppgick till 23 327 (22 942) MSEK. Förändringen är hänförlig till bankens kreditriskexponeringar, som ökade med 407 MSEK, huvudsakligen till följd av att volymen för bostadskrediter ökat. Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisk sjönk med 12 MSEK och uppgick till 8 (20) MSEK. Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk var oförändrat och uppgick till 1 418 (1 418) MSEK.

Det kombinerade buffertkravet ökade från 4 till 4,5 procent till följd av att Finansinspektionen höjde den kontracykliska bufferten från 1,5 till 2 procent den 19 mars 2017. Buffertkravet för Skandiabanken uppgick den 31 mars till 1 048 (916) MSEK.

Den 31 mars uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 686 (556) MSEK, vilket har beräknats med stöd av bankens Economic Capital-modeller. Styrelsen har beslutat att beräkningen av ekonomiskt kapital ska göras på 99,9 procents konfidensgrad. Riskapitnivån ska spegla en godtagbar risknivå och beräknas på ett års sikt. Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det kapitalbehov som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

Tabell 1: Kapittäckningsanalys (enligt bilaga 6 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013)

MSEK

	2017-03-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 328	3 172
Akkumulerat annat totalresultat	-6	34
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 722	3 606
Ytterligare värdejusteringar	-10	-7
Immateriella tillgångar	-137	-142
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-11	-10
Förluster för innevarande år	-12	-10
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-170	-169
Kärnprimärkapital¹	3 552	3 437
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—
Primärkapital²	3 552	3 437
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital³	900	900
Totalt kapital	4 452	4 337
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	23 327	22 942

	2017-03-31	2016-12-31
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapital ⁵	15,2%	15,0%
Primärkapital ⁶	15,2%	15,0%
Totalt kapital ⁷	19,1%	18,9%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt Pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁸	9,0%	8,5%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,0%	1,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁹	9,2%	9,0%
Belopp som understiger tröskelvärde		
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	10	10
Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk	21 898	21 491
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	8	20
CVA risk	3	13
Operativ risk	1 418	1 418
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	23 327	22 942
Kapitalbaskrav¹⁰		
Kreditrisk	1 752	1 719
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	1	2
CVA risk	0	1
Operativ risk	113	113
Totalt minimikapitalbaskrav	1 866	1 835

Förklaringar till fotnoterna återfinns i Bilaga 1 Definitioner och begrepp.

Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisker per exponeringsklass

MSEK	31 mars 2017		31 december 2016	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Exponeringsklasser				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot offentliga organ	—	—	—	—
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—
Exponeringar mot institut	426	34	152	12
<i>varav motpartsrisk</i>	12	1	16	1
Exponeringar mot företag	394	32	151	12
<i>varav motpartsrisk</i>	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	504	40	535	43
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20 025	1 602	20 040	1 603
<i>varav bostadsfastigheter</i>	20 025	1 602	20 040	1 603
<i>varav kommersiella fastigheter</i>	—	—	—	—
Fallerande exponeringar	42	3	50	4
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	365	29	396	32
Poster som avser positioner i värdepapperisering	—	—	—	—
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	—	—	—	—
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	28	2	49	4
Aktieexponeringar	10	1	10	1
Övriga poster	104	9	108	8
Totalt	21 898	1 752	21 491	1 719

3. Likviditetsrisk och finansiering

3.1 Likviditetsregelverket

Hantering, rapportering och offentliggörande av information om likviditetsrisker regleras i tillsynsförordningen och i Finansinspektionens föreskrifter.

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Mer specifikt innebär risken att tillgängliga likvida medel kan komma att vara otillräckliga för att möta förändrade marknadsförhållanden, förfallande skulder eller en ökning i uttag av inlåning. Förändrade marknadsförhållanden innebär risken för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida eller försvårar eller omöjliggör för emittenter att refinansiera sig.

Under 2015 trädde likviditetstäckningskravet för kreditinstitut enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 i kraft. Likviditetstäckningsgraden enligt den delegerade förordningen har rapporterats månatligen sedan den 30 september 2016, med ett kvantitativt krav om 80 procent från och med den 1 januari 2017. Då Skandiabanken fram till den 30 september 2016 omfattades av FFFS 2012:6 och därmed haft ett krav på sig att uppfylla en likviditetstäckningsgrad om 100 procent, har likviditetstäckningskravet utifrån (EU) 2015/61 i praktiken fått mycket liten inverkan på verksamheten. Efter överföringen av den norska verksamheten i oktober 2015 till ett separat bolag som Skandia Liv sedan avyttrat, understiger emellertid Skandiabankens balansomslutning SEK 100 miljarder. Detta innebär att banken sedan den 1 januari 2017 inte längre behöver rapportera likviditetstäckningsgraden beräknad enligt FFFS 2012:6. Den kvartalsvisa rapporteringen av det långfristiga finansieringsmålet stabil nettofinansieringskvot, ("Net Stable Funding Ratio", NSFR), fortsätter som tidigare. Målet, som mäter balansen mellan långfristiga tillgångar och skulder, beräknar relationen mellan tillgänglig stabil finansiering ("Available Stable Funding") och behov av stabil finansiering ("Required Stable Funding").

Sedan den 30 juni 2016 rapporterar Skandiabanken kvartalsvis "Additional Liquidity Monitoring Metrics", ALMM, utifrån Kommissionens genomförande-

ordning (EU) 2016/313. Rapporten innehåller bl.a. uppgifter om en löptidsfördelad balansräkning, koncentration av finansiering med avseende på motparter och produkttyper, priser för finansiering över olika löptider samt motparts-koncentration för placeringar i likviditetsreserven.

3.2 Kommande regler för likviditet

Till ovan nämnda "Additional Liquidity Monitoring Metrics" hör även den av EU-kommissionen ännu ej antagna rapporten "Maturity Ladder", som avspeglar balansräkningens poster utrullade som kassaflöden och marknadsvärden i olika tidsfickor. "Maturity Ladder" förväntas införlivas i rapporteringskravet för ALMM under 2017. Vidare förväntas en reviderad version av det långfristiga finansieringsmålet för stabil finansiering, NSFR, att införas och tillämpas från och med den 1 januari 2018.

3.3 Likviditetsreserv – utfall 31 mars 2017 jämfört med 31 december 2016

För att säkerställa bankens kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall av eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller Skandiabanken en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar. Skandiabankens likviditetsreserv definieras i enlighet med FFFS 2010:7 vilket innebär att den består av tillgångar som står till Treasuryfunktionens förfogande, är belåningsbara i centralbanker och inte ianspråktaga som säkerheter. Likviditetsreserven innefattar också tillgodohavanden i centralbank eller dagslån till annan bank under förutsättning att sådana tillgodohavanden är tillgängliga påföljande bankdag. Minsta storlek på likviditetsreserven regleras genom styrelsebeslutade limiter. För att optimera Skandiabankens likviditetshantering förfogar banken också över övrig likviditet vilken inte redovisas som en del av likviditetsreserven. Övrig likviditet utgörs av värdepapper utgivna av bland annat finansiella bolag och är en relativt liten del av bankens totala likviditet.

Den 31 mars 2017 uppgick likviditetsreserven till 9 320 (8 043) MSEK vilket motsvarade 88 (98) procent av Skandiabankens totala likviditet. Total likviditet uppgick den 31 mars till 10 585 (8 243) MSEK.

Tabell 3: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter

MSEK	2017-03-31			2016-12-31		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	0	18	18	425	15	441
Tillgodohavande hos andra banker	152	—	152	—	—	—
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	1 590	—	1 590	—	—	—
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	3 911	—	3 911	3 640	—	3 640
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	3 649	—	3 649	3 962	—	3 962
Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	—	—	—	—	—	—
Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—
Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition	9 302	18	9 320	8 028	15	8 043

Tabell 4: Övrig likviditet

MSEK	2017-03-31			2016-12-31		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	—	—	—	—	—	—
Tillgodohavande hos andra banker	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	180	—	180	—	—	—
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	—	—	—	—	—	—
Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	458	—	458	—	—	—
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	627	—	627	200	—	200
Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—
Summa övrig likviditet	1 265	—	1 265	200	—	200

3.4 Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk

Skandiabanken mäter och rapporterar kassa, intradagslikviditet, samt kortfristig och strukturell likviditetsrisk.

Kortfristig likviditet hanteras på interbankmarknaden och risker mäts genom kontinuerlig bevakning av kända framtida in- och utflöden, förväntad tillväxt och prognos över förväntade flöden baserad på empirisk analys av historiska kundbeteenden. För att säkerställa att Skandiabanken inte är alltför beroende av kortfristig finansiering arbetar banken inom styrelsebeslutade limiter för högsta tillåtna dagliga marknadsfinansieringsbehov.

Likviditetsrisk regleras i Skandiabanken bland annat genom överlevnadshorisonten i ett stressat scenario, vilken definieras som antal dagar Skandiabanken förväntas kunna täcka ett kraftigt utflöde av likviditet genom att realisera likvida tillgångar. Limiter för överlevnadshorisonten säkerställer att storleken på likviditetsreserven alltid är tillräcklig för att motstå ett stressat scenario där störningar på kapitalmarknaderna kombineras med bland annat stora utflöden av inlåning och en kraftigt ökad nyttjandegrad av beviljade men ej utnyttjade krediter. Överlevnadshorisonten mäts dagligen. Skandiabankens överlevnadshorisont i ett stressat scenario uppgick per den 31 mars 2017 till 133 dagar.

I tillägg till överlevnadshorisonten begränsar Skandiabanken även sin likviditetsrisk genom limiter för likviditetstäckningsgrad, LCR. Skandiabanken mäter likviditetstäckningsgraden dagligen, dels utifrån FFFS 2012:6 och dels utifrån Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, DA LCR. I linje med föreskrifterna mäts LCR på total nivå samt i valutan EUR. Det bör dock påpekas att bankens verksamhet i EUR är ytterst begränsad. Skandiabankens likviditetstäckningsgrad på total nivå per den 31 mars 2017 uppgick till 277 (163) procent (utifrån FFFS 2012:6) respektive 222 (134) procent (utifrån DA LCR).

Skandiabanken begränsar sin strukturella likviditetsrisk genom att limitera skillnaderna i löptidsstruktur mellan bankens tillgångar och skulder, vilket mäts genom ett så kallat finansieringsgap. Finansieringsgapet definieras som skillnaden mellan förfallande tillgångar, skulder och vissa poster utanför balansräkningen. Beräkningen av finansieringsgapet baseras på kontraktuella och beteendemässiga löptider för tillgångar och skulder. För att begränsa

bankens exponering mot refinansieringsrisker ska verksamheten enligt styrelselimit bedrivas med ett ackumulerat positivt finansieringsgap under det närmsta året. Skandiabankens ackumulerade 1-åriga finansieringsgap per den 31 mars 2017 var positivt vilket innebär att banken klarar sig längre än ett år utan ytterligare finansiering på kapitalmarknaden. Utöver finansieringsgapet mäter och rapporterar Skandiabanken NSFR till styrelsen kontinuerligt.

Utöver ovanstående limiter arbetar Skandiabanken inom styrelselimiter för inlåningskoncentration för att undvika likviditetsrisk hänförlig till hög koncentration i inlåningsbasen. Koncentration mäts här som inlåning från enskild kund samt inlåning från de 10 största kunderna.

Samtliga styrelsebeslutade limiter för hantering av likviditetsrisker omprövas regelbundet och justeras vid behov.

3.5 Finansiering

Skandiabankens primära finansieringskälla är inlåning från allmänheten. För att diversifiera finansieringskällorna samt säkerställa framtida finansiering används också kapitalmarknadsfinansiering i form av certifikat, icke säkerställda obligationer s.k. Medium Term Note, MTN, samt säkerställda obligationer. Emissioner görs enbart i svenska kronor då bankens finansieringsstrategi är att finansiera tillgångarna i sin egen valuta.

Emissioner av främst säkerställda obligationer innebär att kapitalmarknadsfinansieringen har ökat med 4 160 MSEK sedan föregående kvartal.

Tabell 5. Finansieringskällor och övriga skulder

MSEK	2017-03-31	2016-12-31
Inlåning från allmänheten	37 372	38 008
Certifikat	1 411	1 390
MTN	4 411	3 202
Säkerställda obligationer	20 476	17 545
Övriga skulder	1 325	1 522
Eget kapital	3 813	3 643
Summa skulder & eget kapital	68 808	65 311

Definitioner och begrepp i tabell 1

- ¹ Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och värdejusteringar. Avdrag för värdejusteringar görs enligt den förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde som regleras i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/101 om tekniska tillsynsstandarder för försiktig värdering. Periodens eller årets vinst medräknas i det fall externa revisorer har verifierat resultatet och tillstånd har erhållits från Finansinspektionen. Avdrag görs för förutsebara kostnader och eventuella utdelningar enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014 om tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav på institut. Periodens förlust ingår alltid i kärnprimärkapitalet. Om delårsresultatet är positivt men inte räknas in i kapitalbasen görs ett avdrag från kärnprimärkapitalet för specifika kreditriskjusteringar under perioden, i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 183/2014. Detta avdrag anges på raden Förluster för innevarande år.
- ² Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.
- ³ Supplementärkapital består av ett evigt förlagslån. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske om Skandiabanken försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.
- ⁴ Totalt riskvägt exponeringsbelopp är summan av exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk som värderats och riskvägts enligt kapitaltäckningsregelverket. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen. Exponeringsvärdet för åtaganden utanför balansräkningen motsvarar 0-100 procent av nominellt belopp, beroende på risken i åtagandet.
- ⁵ Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 4,5 procent före buffertkrav.
- ⁶ Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 6 procent.
- ⁷ Total kapitalrelation är kvoten mellan total kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 8 procent.
- ⁸ Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.
- ⁹ Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert avser kärnprimärkapital efter avdrag för kapital som används för att uppfylla kapitalbaskravet enligt pelare 1. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.
- ¹⁰ Kapitalbaskrav avser pelare 1-krav som uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se