

Skandiabanken

Periodisk information om kapitaltäckning
och likviditetsrisker

- Pelare 3 30 juni 2013

Innehållsförteckning

Kapitaltäckningsanalys och likviditetsrisker

| | | |
|----------|---|-----------|
| 1 | Information om Skandiabanken AB (publ) | 2 |
| 2 | Kapitaltäckning | 2 |
| 2.1 | Kommentar utfall kapitaltäckning 30 juni 2013 jämfört med 31 december 2012 | 2 |
| 2.2 | Förändringar i regelverk 2013 som påverkat kapitaltäckningen | 2 |
| 2.3 | Minimikrav på kapital - Pelare 1 | 3 |
| | Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys | 3 |
| | Tabell 2: Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass | 4 |
| 3 | Likviditetsrisker | 5 |
| | Tabell 3: Relation in- och utlåning | 5 |
| | Tabell 4: Likviditetsreserver enligt Finansinspektionens föreskrifter | 6 |
| | Tabell 5: Övrig likviditetsreserv | 6 |
| | Tabell 6: Total likviditetsreserv | 7 |
| 4 | Tillämpade regelverk | 8 |
| 5 | Effekt av kommande kapitaltäckningsregler CRDIV/CRR år 2014 | 8 |
| | Bilaga 1 Beskrivning av kvantitativ information till punkt 2 "Kapitaltäckning" | 9 |
| | Bilaga 2 Upplysningar om kreditrisk - Pelare 1 | 10 |

Kapitaltäckningsanalys och likviditetsrisker

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning och likviditetsrisker. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare 3.

1. Information om Skandiabanken Aktiebolag (Publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ) "Skandiabanken", 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia", 502017-3083. Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia Liv", 502019-6365 med säte i Stockholm, äger 100 procent av aktierna i Skandia AB. Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet" och "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen. Skandiabanken i Sverige och Norge bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Utöver ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Hösten 2012 avyttrades dotterföretaget Skandia Fonder AB till moderbolaget Skandia. Det innebär att den sista periodiska och årliga kapitalrapporten, för den finansiella företagsgruppen, lämnades avseende 31 december 2012. Från och med år 2013 avser denna rapport endast redogörelse för företaget Skandiabanken Aktiebolag (publ).

2. Kapitaltäckning

2.1 Kommentar utfall kapitaltäckning 30 juni 2013 jämfört med 31 dec 2012

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 13,71 (14,64) procent och primärkapitalrelationen till 9,92 (10,61) procent, inga primärkapitaltillskott innehas vilket innebär att för Skandiabanken är primärkapital lika med kärnprimärkapital. Det lägre utfallet förklaras framför allt av ökade utlåningsvolymerna för bolån i kombination med en i stort sett oförändrad kapitalbas. Redogörelse för förändringar lämnas nedan och framgår även av tabell 1 Kapitaltäckningsanalys.

Kapitalbas

Periodens totalresultat har verifierats av bolagets revisorer och därmed medräknats i kapitalbasen som uppgick till 4 402 (4 408) MSEK. Förändringen av kapitalbasen, som endast uppgick till 6 MSEK, består dock av både positiva och negativa poster som till stora delar tar ut varandra.

Eget kapital var oförändrat och uppgick till 3 263 MSEK. Eget kapital inkluderar *periodens totalresultat* efter skatt som jämfört med motsvarande period föregående år, uppgick till 29 (171) MSEK. Periodens totalresultat avser dels *resultat som redovisas över resultaträkningen* och som uppgick till 116 (133) MSEK dels *resultat som redovisas över rapporten för övrigt totalresultat* vilka uppgick till - 87 (38) MSEK. Eget kapital har därutöver belastats med andra transaktioner i balanserade vinstmedel -29 (35) MSEK, årets förändring avsåg effekt av ändrad redovisning för pensioner.

Avseende *periodens övrigt totalresultat*, som uppgick till -87 (38) MSEK, avsåg -16 (29) MSEK realiserade värdeförändringar för räntebärande värdepapper och aktier klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas och -71 (9) MSEK förklaras av omräkningsdifferenser p.g.a. att svenska kronan stärkts mot norska kronan, dessa valutakursdifferenser uppstår vid omräkning av utlandsverksamheten till Skandiabankens rapportvaluta. Realiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som kan säljas fördelas mellan räntebärande värdepapper, som uppgick till -22 (25) MSEK och vilka inte ingår i kapitalbasen samt 6 (4) MSEK som avser aktier och som vid vinst medräknas i supplementärt kapital.

Olika avdrag från kapitalbasen ökade netto med 6 SEK till -61 (-55) MSEK. Avdrag görs t.ex. för immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar vilka ökade med 28 MSEK till -31 (-3) MSEK. Avdragen har kompenserats av lägre justeringar för realiserat resultat, hänförligt till finansiella tillgångar som kan säljas, med 22 MSEK och som uppgick till -30 (-52) MSEK.

Exponeringar och riskvägda tillgångar

Kreditexponeringar före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 3 299 MSEK och uppgick till 87 977 (84 678) MSEK. Med kreditexponering avses poster i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen, vilka räknas om med en konverteringsfaktor som ska åskådliggöra risken i åtagandet. Kreditexponeringar hänförligt till likviditetsreserven minskade med 3 128 MSEK till 22 219 (25 348) MSEK. Fastighetskrediter och övriga hushållskrediter ökade med 6 508 MSEK till 64 886 (58 378) MSEK. I den svenska bankverksamheten ökade fastighetskrediter och övrig hushållsutlåning med 1 629 MSEK och i Norge med 4 879 MSEK. Övriga exponeringar minskade med 80 MSEK.

Riskvägda exponeringar ökade med 1 993 MSEK och uppgick till 32 102 (30 109) MSEK. Riskvägda exponeringar erhålls genom att exponeringsbeloppen multipliceras med en riskvikt som är fastställd enligt regelverket för kapitaltäckning. Riskvikten avser att visa risken i engagemanget och riskvägda tillgångar utgör grund för kapitalkravsberäkning. Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsätts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar, se tabell 1. Av det högre utfallet för riskvägda tillgångar var 2 093 MSEK hänförligt till ökade kreditriskexponeringar, förändringen hänförs framförallt till ökade exponeringar för bostadskrediter. Riskvägda exponeringar för valutarisk minskade med 101 MSEK och uppgick till 104 (204) MSEK, förändringen förklaras av att resultatet för den norska filialverksamheten endast ingår med utfallet för de första sex månaderna. Kapitalkravet för operativ risk var oförändrat då omräkning endast görs per 31 december.

2.2 Förändringar i regelverk 2013 som påverkat kapitaltäckningen

Ändrade redovisningsregler för pensioner i enlighet med standarden IAS 19 har trätt ikraft den 1 januari 2013. Förändringen har inneburit att korridormetoden inte längre kan tillämpas. Korridormetoden innebar att aktuariella vinster och förluster periodiserades i resultaträkningen, ändrade regler innebär att dessa ska redovisas direkt mot eget kapital via Övrigt totalresultat. Tillgångsförda aktuariella förluster uppgick den 31 december 2012 till 29 MSEK och den 1 januari 2013 har de redovisats som en engångseffekt mot balanserade vinstmedel.

2.3 Minimikrav på kapital - Pelare 1

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys

MSEK

| Kapitaltäckningsmått | 2013-06-30 | 2012-12-31 | 2012-06-30 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitaltäckningsgrad ¹ | 13,71% | 14,64% | 14,27% |
| Primärkapitalrelation ² | 9,92% | 10,61% | 10,17% |
| Kapitaltäckningskvot ³ | 1,71 | 1,83 | 1,78 |
| Kapitalbas⁴ | | | |
| Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december | 3 263 | 3 263 | 2 844 |
| Periodens verifierade resultat | 0 | - | 207 |
| Föreslagen utdelning | - | - | - |
| Eget kapital^{4.1} | 3 263 | 3 263 | 3 051 |
| Avdrag | | | |
| Avgår immateriella tillgångar | -19 | 0 | -1 |
| Avgår uppskjuten skattefordran | -11 | -3 | -5 |
| Avgår prisjusteringar för finansiella instrument värderade till verkligt värde | -1 | - | - |
| Avdrag stabilitetsfiler | | | |
| Orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas, ränteb. värdepapper/aktier | -49 | -65 | -49 |
| Primärt kapital^{4.2} | 3 183 | 3 195 | 2 996 |
| Eviga förlagslån ^{4.3} | 900 | 900 | 900 |
| Tidsbundna förlagslån ^{4.4} | 300 | 300 | 300 |
| Tillkommande poster | | | |
| Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier | 19 | 13 | 8 |
| Summa supplementärt kapital | 1 219 | 1 213 | 1 208 |
| Kapitalbas | 4 402 | 4 408 | 4 204 |
| Riskvägda exponeringar/underlag för beräkning av kapitalkrav⁵ | | | |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | 28 356 | 26 263 | 25 775 |
| Valutarisk | 104 | 204 | 71 |
| Operativ risk enligt basmetoden | 3 642 | 3 642 | 3 623 |
| Totalt riskvägda exponeringar | 32 102 | 30 109 | 29 469 |
| Kapitalkrav⁶ | | | |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | 2 269 | 2 101 | 2 062 |
| Valutarisk | 8 | 15 | 5 |
| Operativ risk enligt basmetoden | 291 | 291 | 291 |
| Totalt minimikapitalkrav | 2 568 | 2 409 | 2 358 |

Startkapital 45 MSEK⁷

Skandiabankens primärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och orealiserade värdeförändringar avseende räntebärande värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapital.

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till Bilaga 1 "Beskrivning av kvantitativ information".

Tabell 2: Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass

| | 30 juni 2013 | | | 31 december 2012 | | | 30 juni 2012 | | |
|--------------------------------------|---------------|----------------------|--------------|------------------|----------------------|--------------|---------------|----------------------|--------------|
| | Exponeringar | Riskvägda tillgångar | Kapital-krav | Exponeringar | Riskvägda tillgångar | Kapital-krav | Exponeringar | Riskvägda tillgångar | Kapital-krav |
| | 8 | 5 | 6 | 8 | 5 | 6 | 8 | 5 | 6 |
| Fotnoter | | | | | | | | | |
| 1 Exp mot stater och centralbanker | 1 586 | - | - | 3 380 | - | - | 3 578 | - | - |
| 2 Exp kommuner, jämf samf/myndigh | 7 074 | 513 | 41 | 6 898 | 523 | 42 | 5 877 | 530 | 42 |
| 3 Exp adm. organ, trossamfund mfl | 303 | - | - | 304 | - | - | 304 | - | - |
| 4 Exp mot multilaterala utv.banker | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 Exp mot internationella org | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 Institutsexponeringar | 5 155 | 1 031 | 82 | 5 155 | 1 031 | 82 | 8 820 | 1 754 | 140 |
| 7 Företagsexponeringar | 368 | 368 | 29 | 531 | 451 | 36 | 552 | 471 | 38 |
| 8 Hushållsexponeringar | 3 373 | 2 530 | 202 | 3 506 | 2 630 | 210 | 3 250 | 2 437 | 195 |
| 9 Exp mot säkerhet i fastighet | 61 513 | 22 863 | 1 829 | 54 872 | 20 402 | 1 632 | 52 105 | 19 577 | 1 566 |
| 10 Oreglerade poster ⁹ | 34 | 27 | 2 | 26 | 26 | 2 | 26 | 25 | 2 |
| 11 Högriskposter | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Exp i form av säkerställda oblig | 8 364 | 836 | 67 | 9 779 | 978 | 78 | 8 763 | 876 | 70 |
| 13 Positioner i värdepapperiseringar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 Exponeringar mot fonder | 61 | 61 | 5 | 1 | 1 | 0 | 1 | 1 | 0 |
| 15 Övriga poster | 146 | 127 | 12 | 226 | 221 | 19 | 105 | 104 | 9 |
| Summa kreditrisker | 87 977 | 28 356 | 2 269 | 84 678 | 26 263 | 2 101 | 83 381 | 25 775 | 2 062 |

För beskrivning av kvantitativa begrepp hänvisas till Bilaga 1 "Beskrivning av kvantitativ information".

3. Likviditetsrisker

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Risken innebär också att tillgängliga likvida medel inte kommer att vara tillräckliga för att möta förändrade marknadsförhållanden, skulder, finansiering av tillgångar eller en ökning av kundernas krav på kontanter. Detta inbegriper risken för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken för att Skandiabanken får problem att finansiera sig på marknaden.

Hantering

Treasury ansvarar för den dagliga likviditetshanteringen för den svenska och norska verksamheten. Likviditeten i den norska filialen finansieras av och investeras i norska kronor medan likviditeten i den svenska verksamheten finansieras av och investeras i svenska kronor. Vid behov kan likviditet överföras från ett land till ett annat land utan några juridiska restriktioner. Treasury ansvarar för genomförande av sådana transaktioner, vilka skall säkras med valutaderivat.

Inom hanteringen av likviditet ingår dagliga stresstester, prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, hantering av överskottlikviditet, beredskapsplaner för likviditet samt en årlig intern likviditetsutvärdering ("ILU"). ILU, som liknar intern kapitalutvärdering ("IKU"), men adresserar likviditetsrisk, innebär en kontinuerlig och grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och/eller stödjer Skandiabankens ramverk för likviditetshantering.

Likviditetsreserv - utfall 30 juni 2013 jämfört med 31 december 2012

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandiabanken är i behov av likviditet har Skandiabanken en överskottlikviditet, se tabell 6, vilket inkluderar en likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens snävare definition, se tabell 4. Skillnaden mellan den totala överskottlikviditeten och likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition, avser utlåning till kreditinstitut med löptid längre än en bankdag samt likvida räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker, se tabell 5.

Limiter fastställs av styrelsen för den minsta storleken på likviditetsreserven. Likviditetsreserven enligt tabell 4 består av tillgängliga medel som Treasury förfogar över och är godtagbara som säkerhet hos den svenska eller den norska centralbanken. Detta säkerställer att Skandiabanken har möjlighet att omvandla tillgångar till kontanter med kort varsel. Den 30 juni 2013 uppgick likviditetsreserven före centralbankernas värderingsavdrag till 18 248 (19 847) MSEK vilket motsvarade 82 (78) procent av den totala överskottslikviditeten.

Stresstester utförs dagligen för att säkerställa att storleken på likviditetsreserven alltid är tillräcklig för att motstå ett stressat scenario. Stresstester definieras som effekten på överlevnadshorisonten under exceptionella men troliga idiosynkratiska och marknadsbreda stresshändelser, dvs antal dagar som banken förväntas kunna täcka ett stressat utflöde av likviditet med hjälp av likviditetsfrämjande åtgärder. Med stresshändelser avses antaganden för t.ex. exceptionellt stora utflöden av inlåning och ökad utnyttjandegrad på beviljade ej utnyttjade krediter och med marknadsbreda stresshändelser avses störningar på valuta- och kapitalmarknaden. Testet omfattar både stressade avtalsenliga och stressade förväntade flöden både för poster i och utanför balansräkningen.

Skandiabankens långsiktiga strukturella likviditet mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. Den 30 juni 2013 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 122 (132) procent och eftersom Skandiabanken huvudsakligen är finansierad genom inlåning från allmänheten, en finansieringskälla som enligt avtal är kort men anses vara betedemässigt långt, så har Skandiabanken en stark strukturell likviditet.

Tabell 3: Relation in- och utlåning

| Procent | 2013-06-30 | 2012-12-31 | 2012-06-30 |
|---|------------|------------|------------|
| Relation inlåning/utlåning till hushållsmarknaden inkl bolånekrediter | 122 | 132 | 139 |

Tabell 4: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter

| MSEK | 2013-06-30 | | | | 2012-12-31 | | | |
|---|--------------|---------------|-----------|---------------|--------------|---------------|----------|---------------|
| | SEK | NOK | EUR | Summa | SEK | NOK | EUR | Summa |
| 1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater | 625 | 611 | 16 | 1 252 | 1 616 | 876 | 5 | 2 497 |
| 2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån | - | 2 354 | - | 2 354 | - | - | - | - |
| 3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker | 604 | - | - | 604 | 805 | 697 | - | 1 502 |
| 4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner | 2 547 | 3 910 | - | 6 457 | 2 149 | 4 031 | - | 6 179 |
| 5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut | 4 156 | 3 425 | - | 7 581 | 4 657 | 4 563 | - | 9 221 |
| 6 Egna emitterade säkerställda obligationer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer | - | - | - | - | 448 | . | - | 448 |
| 9 Övriga värdepapper | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition ¹ | 7 932 | 10 300 | 16 | 18 248 | 9 675 | 10 167 | 5 | 19 847 |

¹ Likviditetsreserven presenteras enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Treasuryfunktionens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktagna som säkerheter, exklusive intradagssäkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

Tabell 5: Övrig likviditetsreserv

| MSEK | 2013-06-30 | | | | 2012-12-31 | | | |
|---|--------------|------------|----------|--------------|--------------|--------------|----------|--------------|
| | SEK | NOK | EUR | Summa | SEK | NOK | EUR | Summa |
| Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker | - | - | - | - | 126 | - | - | 126 |
| 3 | - | - | - | - | 126 | - | - | 126 |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner | 601 | - | - | 601 | 701 | - | - | 701 |
| 4 | 601 | - | - | 601 | 701 | - | - | 701 |
| Säkerställda obligationer emitterade av andra institut | 542 | 222 | - | 764 | 300 | 235 | - | 535 |
| 5 | 542 | 222 | - | 764 | 300 | 235 | - | 535 |
| Egna emitterade säkerställda obligationer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag | - | - | - | - | 100 | - | - | 100 |
| 7 | - | - | - | - | 100 | - | - | 100 |
| Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer | 2 198 | 408 | - | 2 606 | 1 935 | 2 104 | - | 4 039 |
| 8 | 2 198 | 408 | - | 2 606 | 1 935 | 2 104 | - | 4 039 |
| Övriga värdepapper | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Summa övrig likviditetsreserv ² | 3 341 | 630 | - | 3 971 | 3 162 | 2 339 | - | 5 501 |

² Den övriga likviditetsreserven står till Treasuryfunktionens förfogande och avser räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker och som därmed inte uppfyller Finansinspektionens krav på tillgångar som kvalificeras som likviditetsreserv. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

Tabell 6: Total likviditetsreserv

Avser summan av likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter plus Skandiabankens övriga likviditetsreserv.

| MSEK | 2013-06-30 | | | | 2012-12-31 | | | |
|---|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| | SEK | NOK | EUR | Summa | SEK | NOK | EUR | Summa |
| Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater | 625 | 611 | 16 | 1 252 | 1 616 | 876 | 5 | 2 497 |
| 1 | 625 | 611 | 16 | 1 252 | 1 616 | 876 | 5 | 2 497 |
| Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån | 0 | 2 354 | - | 2 354 | - | - | - | - |
| 2 | 0 | 2 354 | - | 2 354 | - | - | - | - |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker | 604 | 0 | - | 604 | 931 | 697 | - | 1 628 |
| 3 | 604 | 0 | - | 604 | 931 | 697 | - | 1 628 |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner | 3 148 | 3 910 | - | 7 058 | 2 850 | 4 031 | - | 6 880 |
| 4 | 3 148 | 3 910 | - | 7 058 | 2 850 | 4 031 | - | 6 880 |
| Säkerställda obligationer emitterade av andra institut | 4 698 | 3 647 | - | 8 345 | 4 957 | 4 798 | - | 9 756 |
| 5 | 4 698 | 3 647 | - | 8 345 | 4 957 | 4 798 | - | 9 756 |
| Egna emitterade säkerställda obligationer | 0 | 0 | - | 0 | - | - | - | - |
| 6 | 0 | 0 | - | 0 | - | - | - | - |
| Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag | 0 | 0 | - | 0 | 100 | - | - | 100 |
| 7 | 0 | 0 | - | 0 | 100 | - | - | 100 |
| Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer | 2 198 | 408 | - | 2 606 | 2 383 | 2 104 | - | 4 487 |
| 8 | 2 198 | 408 | - | 2 606 | 2 383 | 2 104 | - | 4 487 |
| Övriga värdepapper | 0 | 0 | - | 0 | - | - | - | - |
| 9 | 0 | 0 | - | 0 | - | - | - | - |
| Summa total likviditetsreserv | 11 273 | 10 930 | 16 | 22 219 | 12 837 | 12 506 | 5 | 25 348 |
| varav Belåningsbara (pantbara) tillgångar | 7 932 | 10 300 | 16 | 18 248 | 9 675 | 10 167 | 5 | 19 299 |
| varav Pantsatta tillgångar | 2 332 | 2 006 | - | 4 338 | 2 767 | 2 244 | - | 5 011 |
| Kreditfaciliteter | SEK | NOK | EUR | Summa | SEK | NOK | EUR | Summa |
| Egna erhållna kreditfaciliteter | 400 | 44 | - | 444 | 400 | 47 | - | 447 |

4. Tillämpade regelverk

Svensk lag och Finansinspektionens föreskrifter om kapitaltäckning och stora exponeringar baseras på EU-direktivet "Capital Requirements Directive", (CRD), och bygger på tre pelare.

Pelare 1 - Minimikrav på kapital

Beräkning av minimikrav på kapital är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1).

Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att det finns femton stycken exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. För ytterligare information om beräkning av kreditrisk, se bilaga 2. Kapitalkrav för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalkravet uppgår till åtta procent av total nettoposition. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Skandiabanken har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

Pelare 2 - Regler för tillsynsmyndigheternas samlade kapitalbedömning och intern kapitalutvärdering (IKU)

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital ska banker hålla kapital för samtliga risker i verksamheten, dessa beräkningar hanteras under Pelare 2, "Kapitalutvärdering och riskhantering". Hänsyn tas till det totala kapitalbehovet i den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU. Skandiabankens strategi har till och med mars 2013 varit att alltid ligga över 10,5% i kapitaliseringsgrad inklusive behov av intern kapital. Det innebär att Skandiabanken höll ytterligare kapital för andra väsentliga risker än de som ingick i beräkningar för minimikrav på kapital dvs. kreditrisker, valutakursrisker och operativa risker.

I samband med upprättande av intern kapitalutvärdering för perioden 2013-2018 har strategin ändrats till att överstiga legalt minimikrav på kapital med 1 procentenhet. Förändringen innebär en anpassning till kommande kapitaltäckningsregler, benämnda Basel 3. Skandiabankens limiter för kärn- och primärkapital samt kapitaltäckningsgrad kommer att vara lika med legala minimikrav på kapital inklusive kapitalkonserveringsbuffert. Skandiabankens nya målnivå är att överstiga limiterna med 1 procentenhet.

Förslag till miniminivåer på kapitalbasens beståndsdelar, enligt CRDIV och CRR

| | Kärnprimärkapital | Primärkapital (inkl primärkapital-tillskott) | Totalt eget kapital (primärkapital plus supplementärt kapital) |
|--|-------------------|--|--|
| Minimikrav | 4,5% | 6,0% | 8,0% |
| Buffert för kapitalkonservering | 2,5% | | |
| Minimum plus buffert | 7,0% | 8,5% | 10,5% |
| Intervall för konjunkturutjämnande buffert | 0-2,5% | | |

Förändring har även gjorts av metod för intern utvärdering av kapitalbehov. Ändringen baseras på utökade stresstester för att analysera kapitalbehov. Baserat på processen för intern kapitalutvärdering har Skandiabanken vid varje beräkningstillfälle en uppdaterad plan för att bibehålla den beslutade kapitaliseringsnivån. Planen ska vara framåtblickande och omfattar minst fem år vid upprättandet.

EU-direktivets bestämmelser har införts i lagen 2004:297 om Bank- och finansieringsrörelse. Finansinspektionen granskar och utvärderar riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Skandiabanken är exponerade för.

Pelare 3 - Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering

Information skall lämnas årligen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare 3. Fullständig information lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida. Den årliga fullständiga informationen omfattar även offentliggörande av information om ersättningar.

Periodisk information lämnas avseende kapitaltäckning och likviditetsrisk på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december.

5. Effekt av kommande kapitaltäckningsregler CRDIV/CRR år 2014

Minimikrav på kapital - pelare 1

Nya kapitaltäckningsreglerna var planerade att införas den 1 januari 2013. Förhandlingar har dragit ut på tiden och beslut har fattats i juni 2013 att nytt datum för ikraftträdande ska vara 1 januari 2014, med ett antal övergångsregler för separata delar fram till 2019. Effekten av de nya reglerna på Skandiabankens kapitaltäckningsgrad förväntas innebära en negativ påverkan med 0,4 procentenheter. Skandiabanken har bedömt att de nya kraven initialt bör kunna klaras utan kapitaltillskott.

Krav på storlek och kvalitet avseende primärkapital ökas under år 2014. Enligt kommande Basel III-regler kommer realiserade vinster och förluster, både för värdepapper och aktier klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, att beaktas i primärkapitalet. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapital.

De nya reglerna innebär vidare att krav på kapitalbuffrar införs. En kapitalkonserveringsbuffert införs som ska uppgå till 2,5% av riskvägda tillgångar och uppfyllas av samtliga banker. Bufferten byggs upp under goda ekonomiska tider för att kunna användas under sämre tider. Denna buffert ska upprätthållas med kärnkapital Tier 1.

Vidare införs en konjunkturutjämnande buffert som fastställs av tillsynsmyndigheten och som kan komma att uppgå till mellan 0% till 2,5% av riskvägda tillgångar. Tillsynsmyndigheterna ska kunna ställa krav på att bankerna håller en konjunkturutjämnande buffert. Det ska kunna göras t.ex. under perioder med expansiv utlåning hos bankerna, som kan innebära en risk för den finansiella stabiliteten eller då det föreligger andra risker som kan hota stabiliteten. Lika kapitalbevaringsbufferten ska denna buffert upprätthållas med kärnkapital Tier 1. Om buffertnivåer inte uppfyller ställda krav inträder begränsningar för utdelning och rörliga ersättningar.

Ytterligare exempel på förändringar är ändrad metodik för åsättande av riskvikter vid beräkning av riskvägda tillgångar för kreditrisk, för skandiabanken innebär det ökat kapitalkrav framför allt för bostadskrediter och exponeringar hänförliga till likviditetsreserven.

Utöver minimikrav på kapital och kapitalbuffrar så införs ett nytt mått/kapitalkrav, benämnt Leverage ratio, vilket träder i kraft fr.o.m. 2018. Risk i engagemangen beaktas inte utan måttet beräknas som en kvot mellan totala exponeringar inkl. poster utanför balansräkningen och primärkapital vilket uttrycks i procent. Måttet ska komplettera kapitaltäckningsgraden och kan jämföras med en typ av högsta tillåtna skuldsättningsgrad.

Likviditet

Nya regler införs avseende kvantitativa likviditetsmått. Det ena kravet, som införs 1 januari 2015, avser att visa ett kortfristigt överlevnadsmått (Liquidity Coverage Ratio), högljvida tillgångar sätts i förhållande till stressade kassautflöden och inflöden. Det andra kravet, som införs 1 januari 2018, avser ett långfristigt finansieringsmått; NSFR (Net Stable Funding Ratio) och visar balansen mellan långfristiga tillgångar och finansiering.

Bilaga 1 Beskrivning av kvantitativ information

¹ Kapitaltäckningsgrad

Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 procent.

² Primärkapitalrelation

Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4 procent.

³ Kapitaltäckningskvot

Med kapitaltäckningskvot avses kapitalbas i förhållande till totalt minimikrav på kapital.

⁴ Kapitalbasen fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2). Primärt kapital skall uppgå till minst 50 procent av summa primärt och supplementärt kapital. Supplementärt kapital avser eviga och tidsbundna förlagslån. De tidsbundna förlagslånen får högst uppgå till 50 procent av primärt kapital.

^{4.1} Eget kapital motsvarar eget kapital enligt balansräkning. Periodens eller årets vinst medräknas i de fall externa revisorer verifierat resultatet, eventuell förlust dras alltid av från eget kapital. Avdrag görs för av styrelsen föreslagen utdelning.

^{4.2} Bankens primärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, orealiserade värdeförändringar avseende räntebärande värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas och prisjusteringar. Avdrag från primärt kapital för prisjusteringar ska göras då en försiktigare värdering anses nödvändig för poster värderade till verkligt värde, vilka inte redan exkluderas från kapitalbasen. Banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapital.

^{4.3} Eviga förlagslån

I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen stibor plus 1,25 procent. Lånet har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske då emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.

^{4.4} Tidsbundna förlagslån

I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen stibor plus 1,00 procent. Lånen har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet. Förfallodag är 10 december 2018 avseende lån till ett belopp av 200 Mkr samt 16 december 2019 för lån till ett belopp av 100 Mkr. I de fall den återstående löptiden understiger fem år skall det belopp vilket får medräknas i kapitalbasen uppgå till högst 20 procent av nominellt belopp för respektive återstående år. Återbetalning av förlagslån kan endast ske om emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.

⁵ Med riskvägda exponeringar avses åsatt värdet på en exponering. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. Koncerninterna exponeringar ingår, exklusive aktieinnehav i dotterföretag och där motparten står under Finansinspektionens tillsyn. Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsatts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.

⁶ Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.

⁷ I enlighet med Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse skall bankaktiebolag inneha ett startkapital uppgående till fem miljoner euro vid tidpunkt för erhållet tillstånd.

⁸ Med exponering avses poster i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt poster utanför balansräkningen, vilka räknas om med en konverteringsfaktor som ska åskådliggöra risken i åtagandet.

⁹ Oreglerade poster avser, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS (2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Det innebär att jämfört med tilläpade definitioner i årsredovisningen i övrigt med tillhörande noter, ingår även osäkra fodringar i begreppet "Oreglerade poster". Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.

Bilaga 2

Upplysningar om kreditrisk - Pelare 1

Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med Standardmetoden

Exponering för kreditrisk, i enlighet med Pelare 1, inkluderar följande poster med avdrag för reservering för osäkra fordringar

- Poster i balansräkningen upptaget till netto bokfört värde
- Poster utanför balansräkningen upptaget till nominellt belopp multiplicerat med tillämplig konverteringsfaktor
- Motpartsrisk i derivatkontrakt

Följande exponeringar erhåller 0% i riskvikt oavsett vilken exponeringsklass de tillhör

- Exponeringar vilka har dragits av från kapitalbasen

Beräkning av riskvägt belopp för kreditrisk

Vid tillämpning av schablonmetoden finns femton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan, inom respektive klass, ha ett flertal olika riskvikter vilka fastställs av Finansinspektionen. För att bestämma vilken riskvikt en exponering skall erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Finansinspektionen godkänner de kreditvärderingsföretag vilkas kreditvärderingar får användas och anger antal kreditkvalitetssteg och vilka kreditvärderingar som tillhör respektive intervall.

Skandiabanken använder extern rating från Standard & Poor's, Moody's och Fitch. I de fall motparten i en exponering har erhållit två externa kreditvärderingar, tillämpas den kreditvärdering som leder till högst riskvikt. Om en exponering har erhållit fler än två externa kreditvärderingar skall de två kreditvärderingarna som lägst riskvikt användas, om dessa två skiljer sig åt används den av-de två som ger högst riskvikt. När exponeringar avser ett specifikt emissionsprogram, vilket åsatts kreditvärdering, skall denna kreditvärdering tillämpas.

Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet

Kapitalkravet kan under vissa förutsättningar reduceras genom att banken erhåller säkerheter för kreditexponeringen. Enligt reglerna vid tillämpning av schablonmetoden får kreditriskskydd medräknas om formen för säkerheten är godtagbar och att banken uppfyller vissa hanteringskrav. Regelverket för säkerheter fördelas på garantier samt kreditderivat och finansiella säkerheter. De säkerheter banken använder för att reducera kapitalkravet avser garantier.

Effekten på kapitalkravet av medräkningsbara garantier blir att gäldenärens riskvikt byts ut mot garantiutfärdarens riskvikt vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp. I de fall löptidsobalans föreligger mellan den garanterade exponeringen och garantin, medräknas inte garantin om den ursprungliga löptiden på denna är mindre än ett år eller om den återstående löptiden är mindre än tre månader. Dessutom medräknas inte garantier längre än fem år.