

Skandiabanken Aktiebolag (publ)  
Periodisk information om kapitaltäckning  
och likviditetsrisker - Pelare 3  
30 juni 2014

# Innehållsförteckning

## Kapitaltäckningsanalys och likviditetsrisker

<b>1</b>	<b>Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)</b>	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>Kapitaltäckning</b>	<b>2</b>
<b>2.1</b>	<b>Kommentar utfall kapitaltäckning 30 juni 2014 jämfört med 31 december 2013</b>	<b>2</b>
<b>2.2</b>	<b>Förändringar i regelverk 2014 som påverkat kapitaltäckningen</b>	<b>3</b>
<b>2.3</b>	<b>Minimikrav på kapital - Pelare 1</b>	<b>4</b>
	Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys	4
	Tabell 2: Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass	5
<b>3</b>	<b>Likviditetsrisker</b>	<b>5</b>
	Tabell 3: Relation in- och utlåning	6
	Tabell 4: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter	6
	Tabell 5: Övrig likviditetsreserv	7
	Tabell 6: Total likviditetsreserv	7
<b>4</b>	<b>Tillämpade regelverk</b>	<b>8</b>
<b>5</b>	<b>Effekt av kommande kapitaltäckningsregler</b>	<b>9</b>
	<b>Bilaga 1 Beskrivning av kvantitativ information</b>	<b>10</b>
	<b>Bilaga 2 Uppllysningar om kreditrisk - Pelare 1</b>	<b>12</b>

## Kapitaltäckningsanalys och likviditetsrisker

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning och likviditetsrisker. Periodisk information lämnas på Skandias banks 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. Termer och uttryck har anpassats till tillsynsförordning (575/2013/EU) som trädde i kraft vid årsskiftet.

### 1. Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ), "Skandias bank" eller "banken", 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandias fondförsäkringsbolag", 502017-3083. Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt<sup>1</sup>, "Skandias livbolag", 516406-0948, med säte i Stockholm, äger 100 procent av aktierna i Skandias fondförsäkringsbolag.

Skandias bank bedriver verksamhet i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet" och "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen. Banken bedriver verksamhet 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.

### 2. Kapitaltäckning

#### 2.1 Kommentar utfall kapitaltäckning 30 juni 2014 jämfört med 31 december 2013

Den totala kapitalrelationen uppgick till 12,9 (13,5) procent och kärnprimärkapitalrelationen till 10,6 (10,9) procent. Inga primärkapitaltillskott innehas vilket innebär att för Skandias bank är kärnprimärkapital lika med primärkapital. Redogörelse för förändringar lämnas nedan och framgår även av tabell 1 Kapitaltäckningsanalys.

Kapitalbasen ökade med 353 MSEK till 5 168 (4 815) MSEK sedan årsskiftet. Ökningen förklaras framförallt av att bankens verifierade delårsvinst per 30 juni 2014 har räknats in i kärnprimärkapitalet och av erhållet aktieägartillskott.

Kreditexponeringar före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 12 986 MSEK och uppgick till 111 654 (98 669) 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 ökade med 5 548 MSEK till 24 701 (19 153) MSEK. Fastighetskrediter och övriga hushållskrediter ökade med 7 569 MSEK till 84 624 (77 055) MSEK. I den svenska bankverksamheten ökade fastighetskrediter och övrig hushållsutlåning med 2 199 MSEK och i Norge med 5 371 MSEK. Övriga kreditexponeringar minskade med 131 MSEK.

Riskvägda exponeringar ökade med 4 445 MSEK och uppgick till 40 179 (35 734) 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 utfallet för riskvägda tillgångar var 4 412 MSEK hänförligt till ökade kreditriskexponeringar, vilket framförallt förklaras av ökade exponeringar för bostadskrediter. Riskvägda exponeringar för valutarisk ökade med 4 694 MSEK och uppgick till 212 (207) MSEK. Riskvägda exponeringar för operativ risk var oförändrade och uppgick till 3 292 (3 292) MSEK.

<sup>1</sup> Den 2 januari 2014 fördes all verksamhet i Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502019-6365, över till det nybildade bolaget Skandias livbolag. Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) har därefter absorberats upp i detta bolag genom fusion. Skandias livbolag är numera ett ömsesidigt livförsäkringsbolag som ägs direkt av försäkringstagarna.

## 2.2 Förändringar i regelverk 2014 som påverkat kapitaltäckningen

De nya kapitaltäckningsreglerna på EU-nivå trädde ikraft den 1 januari 2014. Regelverket består av en direktverkande tillsynsförordning (575/2013/EU) och ett kapitaltäckningsdirektiv (2013/36/EU). Förordningen innehåller nya krav avseende kapital, likviditet och bruttosoliditet medan direktivet innehåller nya bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, tillsynens utövande och sanktioner. Vissa delar av reglerna genomförs i svensk rätt och merparten träder i kraft den 2 augusti 2014. Mer detaljerade regler förväntas löpande införas i form av standarder, riktlinjer och föreskrifter från EU och Finansinspektionen.

De nya reglerna kommer delvis att fasa in fram till 2019. Nedan följer en kort beskrivning av de väsentligaste förändringarna som har påverkat kapitaltäckningen för Skandias bank per den 30 juni 2014.

Kapitalbasen har påverkats av nya avdragsregler avseende värdejusteringar på finansiella instrument värderade till verkligt värde och orealiserat resultat på tillgångar klassificerade som tillgångar som kan säljas. Avdrag för värdejusteringar har gjorts enligt den förenklade metod som EBA har kommunicerat, vilket motsvarar ett avdrag på 0,1 procent av marknadsvärdet. Enligt gällande övergångsregler ingår orealiserade förluster på tillgångar som är klassificerade som tillgångar som kan säljas i kapitalbasen, medan orealiserade vinster för sådana tillgångar exkluderas.

Reglerna för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp har förändrats bland annat genom att kraven för riskvikt 35 procent på exponeringar med säkerhet i bostadsfastigheter har blivit strängare och att riskvikten på institutsexponeringar bestäms av institutens egen kreditvärdighet istället för på hemstatens. Det har tillkommit ett nytt kapitalbaskrav för exponeringar mot OTC-derivat, benämnt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). CVA speglar risken för förlust till följd av negativa marknadsvärdesförändringar orsakade av försämringar av kreditkvaliteten för institutets motpart.

Den totala effekten av regelverksförändringarna som trädde ikraft vid årsskiftet är för Skandias bank relativt liten. En jämförelse mellan den totala kapitalrelationen enligt det nya och gamla regelverket visar att denna relation är 0,3 procentenheter lägre enligt det nya regelverket.

## 2.3 Minimikrav på kapital - Pelare 1

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys

MSEK	2014-06-30	2013-12-31	2013-06-30
<b>Kapitaltäckningsmått</b>			
Total kapitalrelation <sup>1</sup>	12,9%	13,5%	13,7%
Primärkapitalrelation <sup>2</sup>	10,6%	10,9%	9,9%
Kärnprimärkapitalrelation <sup>3</sup>	10,6%	10,9%	9,9%
Kapitaltäckningskvot <sup>4</sup>	1,6	1,7	1,7
<b>Kapitalbas<sup>5</sup></b>			
Eget kapital enligt senaste årsbokslut 31 december	4 047	4 047	3 263
Aktieägartillskott	256	-	-
Periodens verifierade resultat	222	-	-
Övrigt totalresultat <sup>5.1</sup>	21	-	-
<b>Eget kapital<sup>5.2</sup></b>	<b>4 546</b>	<b>4 047</b>	<b>3 263</b>
Avgår immateriella tillgångar	-203	-95	-19
Avgår uppskjuten skattefordran	-21	-17	-11
Avgår prisjusteringar	-21	-1	-1
Avgår orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas	-33	-45	-49
<b>Kärnprimärkapital<sup>5.3</sup></b>	<b>4 268</b>	<b>3 889</b>	<b>3 183</b>
Övrigt primärkapital	0	0	0
<b>Primärkapital<sup>5.4</sup></b>	<b>4 268</b>	<b>3 889</b>	<b>3 183</b>
Eviga förlagslån <sup>5.5</sup>	900	900	900
Tidsbundna förlagslån <sup>5.6</sup>	-	-	300
Orealiserade vinster finansiella tillgångar som kan säljas, aktier	-	26	19
<b>Supplementärkapital<sup>5.7</sup></b>	<b>900</b>	<b>926</b>	<b>1 219</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>5 168</b>	<b>4 815</b>	<b>4 402</b>
<b>Riskvägda exponeringar/underlag för beräkning av kapitalkrav<sup>6</sup></b>			
Kreditrisk	36 647	32 235	28 356
Valutarisk	212	207	104
CVA-risk	28	-	-
Operativ	3 292	3 292	3 642
<b>Totalt riskvägda tillgångar</b>	<b>40 179</b>	<b>35 734</b>	<b>32 102</b>
<b>Kapitalkrav<sup>7</sup></b>			
Kreditrisk	2 932	2 579	2 269
Valutarisk	17	17	8
CVA-risk	2	-	-
Operativ risk	263	263	291
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>3 214</b>	<b>2 859</b>	<b>2 568</b>

Startkapital 45 MSEK<sup>8</sup>

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

Tabell 2: Exponeringar för kreditrisker per exponeringsklass

MSEK	30 juni 2014			31 december 2013			30 juni 2013		
	Exponeringar 9	Riskvägda tillgångar 6	Kapitalkrav 7	Exponeringar 9	Riskvägda tillgångar 6	Kapitalkrav 7	Exponeringar 9	Riskvägda tillgångar 6	Kapitalkrav 7
<i>Fotnoter</i>									
Exp mot nationella regeringar och centralbanker	1 491	0	0	1 729	0	0	1 586	0	0
Exp mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan	7 855	708	57	6 666	355	28	7 074	513	41
Exp mot offentliga organ	0	0	0	302	0	0	303	0	0
Exp mot multilaterala utvecklingsbanker	492	0	0	70	0	0	0	0	0
Exp mot internationella organisationer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	6 219	1 543	123	2 367	473	38	5 155	1 031	82
Exponeringar mot företag	1 172	972	78	1 031	1 031	82	368	368	29
Hushållsexponeringar	3 778	2 834	227	3 722	2 792	223	3 373	2 530	202
Exp säkrade genom panträtt i fastighet	80 846	29 224	2 338	73 332	26 359	2 109	61 513	22 863	1 829
Fallerade exponeringar <sup>10</sup>	125	131	11	127	87	7	34	27	2
Högriskposter	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Exp mot säkerställda obligationer	9 292	929	74	8 986	899	72	8 364	836	67
Positioner i värdepapperisering	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Exp mot institut och företag med kortfristig kreditvärdering	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot fonder	72	72	6	63	63	5	61	61	5
Aktieexponeringar	10	10	1						
Övriga poster	303	224	18	272	177	14	146	126	10
<b>Summa kreditrisker</b>	<b>111 654</b>	<b>36 647</b>	<b>2 932</b>	<b>98 669</b>	<b>32 235</b>	<b>2 579</b>	<b>87 977</b>	<b>28 356</b>	<b>2 269</b>

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 bankens åtaganden vid förändrade marknadsförhållanden. Detta innebär risken för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken för att Skandias bank 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.

Hantering av likviditet innebär dagliga stresstester, prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, hantering av överskottlikviditet, framtaganden och testning av 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 bankens ramverk för likviditetshantering.

**Likviditetsreserv - utfall 30 juni 2014 jämfört med 31 december 2013**

För att säkerställa beredskap i situationer där Skandias bank är i behov av likviditet har banken en överskottslikviditet, se tabell 6, vilket inkluderar en likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens snävare definition, se tabell 4. Skillnaden mellan den totala överskottslikviditeten 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 norska centralbanken. Detta säkerställer att banken har möjlighet att omvandla tillgångar till likvida medel med kort varsel. Den 30 juni 2014 uppgick likviditetsreserven före centralbankernas värderingsavdrag till 21 949 (16 034) MSEK vilket motsvarade 89 (84) 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 möjliga idiosynkratiska och marknadsbreda stresshändelser, d.v.s. antal dagar som banken förväntas kunna täcka ett stressat utflöde av likviditet med hjälp av likviditetsfrämjande åtgärder. Med stresshändelser avses antaganden om 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 för poster i och utanför balansräkningen.

**Finansiering av verksamhet**

Bankens långsiktiga strukturella likviditet mäts och hanteras på månadsbasis genom olika mått. Den 30 juni 2014 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 96 (97) procent. Banken är huvudsakligen finansierad genom inlåning från allmänheten, en finansieringskälla som enligt avtal är kort men anses vara betydningsfullt långt. Därtill emitterar banken också räntebärande värdepapper som komplement till inlåningen och har kapitalmarknadsprogram som möjliggör emissioner i certifikat, obligationer och säkerställda obligationer. Kapitalmarknadsupplåningen diversifierar bankens finansiering och säkerställer framtida utlåningstillväxt. Kvoten mellan inlåning och utlåning har minskat till följd av bankens förändring i finansieringsstrukturen, där andelen kapitalmarknadsfinansiering i förhållande till total finansiering har ökat över tiden.

**Tabell 3: Relation in- och utlåning**

Procent	2014-06-30	2013-12-31	2013-06-30
Relation inlåning/utlåning till hushållsmarknaden inkl. bolånekrediter	96	97	122

**Tabell 4: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter**

MSEK	2014-06-30				2013-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	-	604	2	606	843	529	15	1 387
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	639	2 669	-	3 308	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	877	497	-	1 374	672	-	-	672
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	3 271	4 586	-	7 857	2 582	3 142	-	5 725
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 243	4 561	-	8 804	4 192	4 059	-	8 251
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition <sup>1</sup></b>	<b>9 030</b>	<b>12 917</b>	<b>2</b>	<b>21 949</b>	<b>8 289</b>	<b>7 730</b>	<b>15</b>	<b>16 034</b>

<sup>1</sup> 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 0-50 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

**Tabell 5: Övrig likviditetsreserv**

MSEK	2014-06-30				2013-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	250	-	-	250	858	75	-	933
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	-	-	-	-	502	212	-	714
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	250	-	-	250	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	2 154	98	-	2 252	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	-	-	-	-	1 472	-	-	1 472
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa övrig likviditetsreserv <sup>2</sup></b>	<b>2 654</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>2 752</b>	<b>2 832</b>	<b>287</b>	<b>-</b>	<b>3 119</b>

<sup>2</sup> 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 kvalificerar som likvida. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-50 procent enligt kapitaltäckningsregelverket och schablonmetoden för kreditrisker.

**Tabell 6: Total likviditetsreserv**

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

MSEK	2014-06-30				2013-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	-	604	2	606	843	529	15	1 387
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	639	2 669	-	3 308	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	876	497	-	1 373	672	-	-	672
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	3 271	4 586	-	7 857	3 440	3 217	-	6 657
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 493	4 561	-	9 054	4 694	4 271	-	8 965
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	250	-	-	250	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	2 155	98	-	2 253	1 472	-	-	1 472
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa total likviditetsreserv</b>	<b>11 684</b>	<b>13 015</b>	<b>2</b>	<b>24 701</b>	<b>11 121</b>	<b>8 017</b>	<b>15</b>	<b>19 153</b>
varav Belåningsbara (pantbara) tillgångar	9 029	12 917	2	21 949	8 289	7 730	15	16 034
varav Pantsatta tillgångar (ej nyttjade tillgångar)	3 493	2 312	-	5 805	2 599	2 676	-	5 276
<b>Kreditfaciliteter</b>	<b>SEK</b>	<b>NOK</b>	<b>EUR</b>	<b>Summa</b>	<b>SEK</b>	<b>NOK</b>	<b>EUR</b>	<b>Summa</b>
Egna erhållna kreditfaciliteter	-	44	-	44	-	43	-	43



## 4. Tillämpade regelverk

Regelverket för kapitaltäckning bygger på tre pelare, som i korthet beskrivs nedan.

### Pelare 1 - Minimikrav på kapital

Beräkning av minimikrav på kapital är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1), den nya tillsynsförordning (575/2013/EU) samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (2013:27) som kompletterar tillsynsförordningen.

Skandias bank tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Det innebär att det finns sjutton 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 för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav om fyra procent på matchad position. Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringrisk (CVA) beräknas enligt schablonmetoden. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Banken 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". I den interna kapitalutvärderingen, benämnd IKU, tas hänsyn till det totala kapitalbehovet inklusive kommande buffertkrav.

Bankens limiter för kärn- och primärkapital samt totala kapitalrelation är lika med legala minimikrav på kapital inklusive en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5 procent. Bankens målnivå är att överstiga limiterna med 1 procentenhet.

#### Minimivärden på kapitalbasens beståndsdelar, enligt tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet

	Kärnprimärkapital	Primärkapital	Totalt eget kapital (primärkapital plus supplementärkapital)
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%		

I IKU-processen utförs stresstester för att analysera kapitalbehovet. Baserat på dessa har banken vid varje beräkningstillfälle en uppdaterad plan för att bibehålla den beslutade kapitaliseringsnivån. Planen ska vara framåtblickande och omfattar minst fem år vid upprättandet.

Finansinspektionen granskar och utvärderar riskhantering och att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Skandias bank är exponerad för.

## Pelare 3 - Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering

Information skall lämnas årligen och periodiskt i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare 3. Termer och uttryck har anpassats till tillsynsförordningen som trädde i kraft vid årsskiftet. Fullständig information lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandias banks hemsida. Samtidigt offentliggörs även information om ersättningar.

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

## 5. Effekt av kommande kapitaltäckningsregler

### Minimikrav på kapital - pelare 1

Ett antal övergångsregler för delar av tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet gäller fram till 2019. Enligt svenska övergångsregler exkluderas orealiserade vinster för tillgångar som är klassificerade som tillgångar som kan säljas från kärnprimärkapitalet under 2014. Från 2015 kommer både orealiserade vinster och orealiserade förluster att ingå i kärnprimärkapitalet.

Det nya kapitaltäckningsdirektivet innebär bland annat att krav på kapitalbuffertar införs. Direktivet genomförs i svensk rätt genom två nya lagar som träder i kraft den 2 augusti 2014. En kapitalkonserveringsbuffert införs som ska uppgå till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Kapitalkonserveringsbufferten ska byggas upp under normala perioder för att kunna användas under kritiska perioder.

Vidare införs en konjunkturutjämnande buffert, en kontracyklisk buffert, som kvartalsvis fastställs av tillsynsmyndigheten och som kan komma att uppgå till mellan 0 och 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Tillsynsmyndigheterna ska således kunna ställa krav på att bankerna håller en konjunkturutjämnande buffert under perioder med expansiv utlåning eller då det föreligger andra risker som kan hota den finansiella stabiliteten. Finansinspektionen har föreslagit att den kontracykliska bufferten aktiveras på en nivå om 1 procent från och med 13 september 2015. Den norska tillsynsmyndigheten avser att aktivera bufferten på samma nivå. Då norska myndigheter ännu inte beslutat om hur de nya kapitaltäckningsreglerna i sin helhet ska genomföras i norsk rätt och i vilken mån filialer till utländska kreditinstitut ska omfattas av reglerna föreligger fortfarande viss osäkerhet om hur detta kan påverka Skandias bank.

Både kapitalkonserveringsbufferten och den kontracykliska bufferten ska upprätthållas med kärnprimärkapital. Om kraven på buffertnivåer inte uppfylls inträder begränsningar för utdelning och rörliga ersättningar.

Utöver minimikrav på kapital och kapitalbuffertar så införs ett nytt mått/kapitalkrav, benämnt bruttosoliditet (leverage ratio), vilket beräknas träda i kraft 2018. Risk i engagemangen beaktas inte utan måttet beräknas som en kvot mellan totala exponeringar inklusive poster utanför balansräkningen och primärkapital vilket uttrycks i procent. Måttet ska komplettera den totala kapitalrelationen och kan jämföras med en typ av högsta tillåtna skuldsättningsgrad.

### Likviditet

Nya regler införs avseende kvantitativa likviditetsmått. Det ena kravet, som införs den 1 januari 2015, avser att visa ett kortfristigt överlevnads mått, LCR (Liquidity Coverage Ratio), genom att högljvida tillgångar sätts i förhållande till stressade utflöden och inflöden. Det andra kravet, som införs den 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

#### <sup>1</sup>Total kapitalrelation

Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 procent. Motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad till och med 31 december 2013.

#### <sup>2</sup>Primärkapitalrelation

Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 6 procent.

#### <sup>3</sup>Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4,5 procent före buffertkrav.

#### <sup>4</sup>Kapitaltäckningskvot

Kvoten av kapitalbas och totalt minimikrav på kapital.

<sup>5</sup> Kapitalbasen fördelas på primärkapital och supplementärkapital. Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

<sup>5.1</sup> Övrigt totalresultat ingår som en post i kärnprimärkapitalet och särredovisas enligt tillsynsförordning 575/2013/EU.

<sup>5.2</sup> Eget kapital motsvarar eget kapital enligt balansräkning. Periodens eller årets vinst medräknas i de 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. Eventuell förlust dras alltid av från eget kapital.

<sup>5.3</sup> Kärnprimärkapitalet består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, orealiserade förluster avseende värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas och prisjusteringar. Avdrag från kärnprimärkapitalet för prisjusteringar ska göras då en försiktigare värdering anses nödvändig för poster värderade till verkligt värde, vilka inte redan exkluderas från kapitalbasen.

<sup>5.4</sup> Primärkapitalet består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandias bank har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapitalet är lika med primärkapital.

#### <sup>5.5</sup> 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.

#### <sup>5.6</sup> Tidsbundna förlagslån

Tidsbundna förlagslån har i september 2013 omvandlats till kärnprimärkapital genom att Skandias bank erhållit ett aktieägartillskott på motsvarande belopp.

<sup>5.7</sup> Supplementärkapitalet består av eviga och tidsbundna förlagslån. Orealiserade vinster på eget kapitalinstrument som i redovisningen klassificerats som tillgångar som kan säljas ingick i supplementärkapitalet fram till årsskiftet 2013/2014.

<sup>6</sup> Med riskvägda exponeringar avses exponeringar som multiplicerats med en riskvikt för att åskådliggöra risken i åtagandet. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. 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.

<sup>7</sup> Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.

<sup>8</sup>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.

<sup>9</sup>Med exponering avses poster i balansräkningen efter reservering för kreditförluster och värdejusteringar samt poster utanför balansräkningen, vilka räknas om med en konverteringsfaktor som ska åskådliggöra risken i åtagandet.

<sup>10</sup>Fallerande exponeringar avser, i enlighet med tillsynsförordningen, fordran vilken är förfallen sedan mer än 90 dagar. Fallande exponeringar benämndes oreglerade poster fram till 2014.

## Bilaga 2

### Upplysningar om kreditrisk - Pelare 1

#### Metod för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk i enlighet med schablonmetoden

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

- 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 sjutton 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.

Skandias bank 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.