

skandia : banken

Periodisk information om kapitaltäckning - Pelare III

31 mars 2011

KAPITALTÄCKNINGSANALYS - SKANDIABANKEN FINANSIELL FÖRETAGSGRUPP

1. Kommentar utfall kapitaltäckning 31 mars 2011 jämfört med 31 december 2010

Kapitaltäckningsgraden är oförändrad jämfört med 31 december 2010 och uppgick till 14,18 procent. Periodens totalresultat är inte verifierat av bolagets revisorer och har därmed inte medräknats i kapitalbasen. Inklusivt ej verifierat resultat uppgick kapitaltäckningsgraden till 14,39 procent.

Riskvägda tillgångar har minskat med totalt 11,6 Mkr och hänförs till kreditrisk, valutakursrisk och operativ risk. Med riskvägda exponeringar avses det åsatta värdet på en exponering. 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.

Riskvägda tillgångar för kreditrisk ökade med 72,7 Mkr varav 341,8 Mkr hänförs till ökad utlåning till hushållsmarknaden samt bolånekrediter, kreditrisk avseende likviditetsreserven minskade med 109,3 Mkr trots ökade placeringsvolymerna och övriga kreditriskexponeringar minskade med 159,8 mkr. Till den sistnämnda posten hänförs t.ex. fondlikvidfordringar. Riskvägda tillgångar avseende valutakursrisk minskade med 84,3 Mkr vilket primärt kan hänföras till att resultatet för den norska filialverksamheten endast ingår med utfallet för det första kvartalet. Kapitalkravet för operativ risk är oförändrat.

Det minoritetsägda dotterföretaget Svenska Lärarfonder har avyttrats den 1 februari 2011, minoritetsintresset uppgick till 5,9 Mkr.

Sammantaget har förändringar i riskvägda tillgångar och kapitalbas inneburit oförändrad kapitaltäckningsgrad, primärkapitalrelation och kapitaltäckningskvot.

2. Kapitaltäckningsanalys

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys
SEK Mkr

	2011-03-31	2010-12-31	2010-03-31
Kapitaltäckningsmått			
Kapitaltäckningsgrad ¹	14,18%	14,18%	13,72%
Primärkapitalrelation ²	9,71%	9,71%	9,29%
Kapitaltäckningskvot ³	1,77	1,77	1,71
Kapitalbas⁴			
Eget kapital enligt årsbokslut 31 december	2 641,3	2 641,3	2 793,1
Föreslagen utdelning	-	-	-200,0
Minoritetsintresse	-	5,9	4,5
Primärt kapital brutto^{4.1}	2 641,3	2 647,2	2 597,6
Avgår immateriella tillgångar	-6,0	-6,7	-9,2
Avgår uppskjuten skattefordran	-29,6	-33,7	-31,0
Justering för finansiella tillgångar som kan säljas	-2,2	-2,2	-41,9
Primärt kapital netto	2 603,5	2 604,6	2 515,5
Eviga förlagslån ^{4.2}	900,0	900,0	900,0
Tidsbundna förlagslån ^{4.3}	300,0	300,0	300,0
Summa supplementärt kapital	1 200,0	1 200,0	1 200,0
Avgår pensionstillgångar utöver relaterade pensionsförpliktelser	-	-	-0,4
Primärt och supplementärt kapital	3 803,5	3 804,6	3 715,1
Kapitalbas	3 803,5	3 804,6	3 715,1
Riskvägda exponeringar/underlag för kapitalkrav⁵⁾			
varav kreditrisk enligt schablonmetoden	23 295,5	23 222,8	23 926,9
varav valutarisk	71,4	155,7	28,1
varav operativ risk enligt basmetoden	3 451,5	3 451,5	3 127,1
Totalt riskvägda exponeringar	26 818,4	26 830,0	27 082,1
Kapitalkrav⁶⁾			
varav kreditrisk enligt schablonmetoden	1 863,6	1 857,8	1 914,1
varav valutarisk	5,8	12,5	2,3
varav operativ risk enligt basmetoden	276,1	276,1	250,2
Totalt minimikapitalkrav	2 145,5	2 146,4	2 166,6

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt 4.
Skandiabanken

2.1 Upplysningar om kreditrisk - Pelare I

Upplysningar lämnas avseende:

- Definition av kreditrisk
- Exponeringar fördelat per exponeringsklass

a) Kreditrisk och exponeringsklasser

Exponering för kreditrisk, i enlighet med Pelare I, 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 noll procent i riskvikt oavsett vilken exponeringsklass de tillhör:

- Exponeringar vilka har dragits av från kapitalbasen
- Exponeringar avseende aktieinnehav i dotterföretag och andra poster som får medräknas i det emitterande institutets kapitalbas

Andra exponeringar än aktieinnehav i dotterföretag, oavsett exponeringsklass, erhåller riskvikt 0 procent under följande förutsättningar:

- Motparten är institut eller finansiellt holdingföretag med säte i Sverige och konsolideras fullständigt i den finansiella företagsgruppen
- Motparten har motsvarande processer för riskbedömning, riskmätning och kontroll som institutet
- Det föreligger inga rådande eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för att motparten snabbt skall kunna överföra medel ut kapitalbasen eller reglera skulder till institutet

För Skandiabanken innebär det att exponeringar mot dotterföretaget Skandia Fonder AB erhåller riskvikt noll procent.

b) Exponeringar fördelat per exponeringsklass

Tabell 2: Exponeringar per balansdag

SEK Mkr

Klass	Specifikation av exponeringar för kreditrisk	31 mars 2011			31 december 2010			31 mars 2010		
		Exponeringar ⁷	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁶	Exponeringar ⁷	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁶	Exponeringar ⁷	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁶
1	Exponeringar mot stater och centralbanker	3 098,3	-	-	2 725,8	197,5	15,8	1 563,6	-	-
2	Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	655,9	25,2	2,0	399,0	79,8	6,4	619,6	123,9	9,9
3	Exponeringar mot administrativa organ mfl	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Institutsexponeringar	4 533,4	891,1	71,3	5 361,1	1 055,9	84,5	8 620,4	1 705,4	136,4
7	Företagsexponeringar	1 718,8	1 013,8	81,1	900,9	690,3	55,2	3 248,4	2 459,4	196,8
8	Hushållsexponeringar	3 283,9	2 462,9	197,0	3 161,8	2 371,3	189,7	3 054,2	2 290,7	183,3
9	Exponeringar mot säkerhet i fastighet	50 455,3	18 308,8	1 464,7	49 820,8	18 058,5	1444,7	45 703,8	16 644,8	1 331,6
10	Oreglerade poster ⁸	21,8	21,8	1,7	22,5	22,5	1,8	22,4	22,4	1,8
11	Högriskposter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 818,4	481,8	38,5	5 627,5	562,7	45,0	5 473,7	547,4	43,8
13	Positioner i värdepapperiseringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Exponeringar mot fonder	55,6	55,6	4,4	59,6	59,5	4,7	56,7	56,7	4,5
15	Övriga poster	48,7	34,7	2,9	138,0	124,7	10,0	94,5	76,2	6,0
	Summa kreditrisk	68 690,1	23 295,5	1 863,6	68 217,0	23 222,8	1 857,80	68 457,3	23 926,9	1 914,1

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt 4.

2. Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger 100 (100) procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet", "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen, "Sverige fondverksamhet" samt "Sverige serviceverksamhet". 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. Förutom ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för värdepappershandel.

"Sverige - Servicesegment", vilket inbegriper insourcade enheter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia. Segmentet avser dels insourcad personal vilka bedriver rådgivningsverksamhet och avtal föreligger med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia vilket innebär att den finansiella risken för verksamheten inte finns i Skandiabanken utan i moderbolaget Skandia. Skandiabanken fakturerar moderbolaget enligt självkostnadspris för verksamheten, dvs verksamheten genererar inget resultat i Skandiabanken. Andra insourcade enheter från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia är kundtjänst, produktutveckling, produktanalys samt marknadsfunktioner. Fakturering sker till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia och Skandia Liv efter att den svenska bankverksamheten belastats med ianspråktagen andel av enhetens kostnader.

I enlighet med kapitaltäckningsreglerna konsolideras samtliga dotterföretag fullständigt enligt förvärvsmetoden.

Tabell 3: Konsolidering av den finansiella företagsgruppen i enlighet med kapitaltäckningsreglerna:

2010-12-31 Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Bokfört värde	Konsolideringsmetod
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	40,8	Förvärvsmetoden

Den 1 februari 2011 har det minoritetsägda, (51%), dotterföretaget Svenska Lärarfonder avyttrats. Bokfört värde på aktierna uppgick till 3,1 Mkr.

3. Tillämpade regelverk för beräkning av kapitalkrav

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

Pelare I - 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 vid tillämpning av schablonmetoden finns femton stycken exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass.

Kapitalkrav för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs. Åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta utgör kapitalkravet.

Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter.

I samband med övergång till Basel II har Skandiabanken erhållit tillstånd från Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för handelslager enligt reglerna för kreditrisk.

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

Skandiabankens strategi är att alltid ligga över 10,5 procent i kapitaliseringsgrad inklusive behov av internt kapital. I enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital skall kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp uppgå till minst åtta procent, för metodval se ovan under stycke "Minimikrav på kapital". Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital förväntas banker hålla en högre kapitalbas vilket hanteras under Pelare II, "Kapitalutvärdering och riskhantering". Hänsyn tas till totalt kapitalbehov för Skandiabanken i den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU. Det innebär att Skandiabanken håller ytterligare kapital för andra väsentliga risker än de enligt ovan nämnda dvs kreditrisker, valutakursrisker och operativa risker. I den interna kapitalutvärderingen tas vidare hänsyn till Skandiabankens framtida affärsplaner. En buffert av kapital finns tillgängligt utöver kapitalbehov för identifierade risker och med hänsynstagande till fortsatt expansion. 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 III - 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 III. Fullständig information lämnas årligen samtidigt som årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida. I avvaktan på publicering av Skandiabankens årsredovisning för år 2010 har periodisk information lämnats för 31 december 2010. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni samt 30 september.

4. Beskrivning av kvantitativ information avseende beräkning av kapitalkrav

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). Därutöver reduceras primärt och supplementärt kapital för negativt netto av aktuariella vinster och förluster. 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} Primärt kapital brutto avser eget kapital enligt balansräkning per den 31 december inklusive minoritetsintressen samt av styrelsen föreslagen disposition av årets resultat vilken tillförs eget kapital. Periodens resultat medräknas i de fall externa revisorer verifierat resultatet.

^{4.2} 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.

^{4.3} 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 åsätts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.

⁶ Kapitalkrav avser 8 procent av riskvägda exponeringar.

⁷ Med exponering avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt åtaganden utanför balansräkningen.

⁸ 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 tillämpade definitioner i koncernredovisningen i övrigt med tillhörande noter, ingår även osäkra fodringar i begreppet "Oreglerade poster" i tabell ovan. Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.

5. Upplysningar om likviditetsrisker

Skandiabanken erbjuder utlåning till privatpersoner vilken huvudsakligen finansieras genom inlåning från privatpersoner. Inlåningsöverskottet skall vara tillräckligt stort för att säkerställa storleken på en högkvalitativ likviditetsreserv. Det innebär att inlåningen är större än utlåningen och skillnaden genererar en överlikviditet varför inget behov föreligger av upplåning på kreditmarknaderna.

Tabell 4: Relation in- och utlåning

Procent	2011-03-31	2010-12-31	2010-03-31
Relation inlåning/utlåning till hushållsmarknaden inkl bolånekrediter	117	119	125

Placeringar sker i obligationer och penningmarknadsinstrument avsedda att användas som säkerhet för de centralbankskonton mot vilka all clearing sker och där pant krävs från första kronan, även för tillfälliga minussaldon under dagen.

Likviditetshanteringen för den svenska och norska verksamheten är samordnad men likviditetsportföljerna hålls åtskilda. Likviditeten i den norska filialen placeras i norska kronor och likviditeten i Sverige placeras i svenska kronor. Vid behov kan likviditet flyttas antingen från land med överskott till land med underskott alternativt sker placeringar i det land där överskott har uppstått. Vald metod beror på pris på valutaswappar, vid förmånligt pris sker flytt av likviditet och säkring med valutaswap. Samordningen minskar likviditetsrisken och utjämnar svängningar t ex i samband med löneutbetalningar eftersom dessa sker på olika datum i månaden i de olika länderna.

Överlikviditeten utgör Skandiabankens likviditetsreserv och består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper vilka med kort varsel kan realiserats och omsättas till kontanter med avdrag för ställda säkerheter för upptagna lån från Sveriges Riksbank. I nedan tabell motsvarar detta "Summa total likviditetsreserv". I enlighet med nya regler från Finansinspektionen, vilka har trätt i kraft 31 december 2010, ställs ytterligare krav som innebär att likviditetsreserven, avseende räntebärande värdepapper, skall vara belåningsbara hos centralbankerna och att endast utlåning till banker som avser dagslån får medräknas. Ingen del av likviditetsreserven har ianspråktagits som säkerhet för upptagande av lån.

Tabell 5: Likviditetsreserv

SEK Mkr

Likviditetsreserv 31 mars 2011	SEK	NOK	EUR	Summa
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker och dagslån till stater	535,5	1 413,3	3,3	1 952,1
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater	858,6	225,0	-	1 083,6
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	290,2	347,2	-	637,4
Säkerställda obligationer emitterade av kreditinstitut	2 658,0	1 994,2	-	4 652,2
Värdepapper av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	240,0	2 543,0	-	2 783,0
Summa likviditetsreserv enligt FIs definition	4 582,3	6 522,7	3,3	11 108,3
Övrig likviditetsreserv	1 479,9	790,9	-	2 270,8
Summa total likviditetsreserv	6 062,2	7 313,6	3,3	13 379,1

Limiter föreligger för respektive emittent i enlighet med styrelsens instruktioner. Investeringsportföljen har bedömts inneha en god kreditkvalitet och inga osäkra fordringar föreligger.

Stresstester utförs för att säkerställa att Skandiabanken har rutiner, processer samt betalningsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Följande stresstester utförs månadsvis; stresstest av kort betalningsberedskap inom de närmsta trettio dagarna samt stresstest av betalningsberedskapen inom den närmaste tolv månadersperioden. Ytterligare stresstester utförs vid behov, dock minst årligen. Resultatet från stresstesterna beaktas i beredskapsplanerna vilken utgår från olika krissituationer. Planen inkluderar ansvarsfördelning samt instruktioner för hantering av ett potentiellt likviditetsunderskott.