

Skandia Investment Management AB 556606-6832

INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2014:12), benämnt Pelare 3.

KSEK			2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver					
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder			7 000	7 000	7 000
Ej utdelade vinstmedel			66 645	79 702	79 702
Akkumulerat annat totalresultat					
Årsresultat netto efter avdrag för förutsägbara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning			-1 378	-13 058	-6 210
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar			72 267	73 645	80 492
Ytterligare värdejusteringar			-43	-58	-58
Immateriella tillgångar					
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader			-2 988	-2 669	-1 864
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster					
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital			-3 031	-2 728	-1 922
Kärnprimärkapital¹			69 235	70 917	78 571
Primärkapitaltillskott: instrument			-	-	-
Primärkapital²			69 235	70 917	78 571
Supplementärkapital: instrument och avsättningar					
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder			-	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar			-	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital			-	-	-
Supplementärkapital³			-	-	-
Totalt kapital			69 235	70 917	78 571
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴			294 308	297 016	302 301

Kapitalrelationer och buffertar					
Kärnprimärkapital ⁵			23,5%	23,9%	26,0%
Primärkapital ⁶			23,5%	23,9%	26,0%
Totalt kapital ⁷			23,5%	23,9%	26,0%
Institutspecifika buffertkrav ⁸			2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert			2,5%	2,5%	2,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ⁹			19,0%	19,4%	21,5%
Belopp som understiger tröskelvärde					
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering			-	-	-
Riskvägt exponeringsbelopp					
Kreditrisk			23 029	25 737	22 758
Avvecklingsrisk			-	-	-
Valutarisk			-	-	-
CVA risk			-	-	-
Operativ risk			271 279	271 279	279 544
Totalt riskvägt exponeringsbelopp			294 308	297 016	302 301
Kapitalbaskrav¹⁰					
Kreditrisk			1 842	2 059	1 821
Avvecklingsrisk			-	-	-
Valutarisk			-	-	-
CVA risk			-	-	-
Operativ risk			21 702	21 702	22 364
Totalt minimikapitalbaskrav			23 545	23 761	24 184
Kapitalbehov i Pelare 2					
Kapitalkrav kreditrisk			1 842	2 059	1 821
Kapitalkrav operativ risk			21 702	21 702	22 364
Kapitalkrav ränterisk i övrig verksamhet			298	333	-
Internt bedömt kapitalbehov			23 843	24 094	24 184

BESKRIVNING AV KVANTITATIV INFORMATION

¹ Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och orealiserade vinster avseende värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas. Avdrag görs även för värdejusteringar enligt European Banking Authoritys (EBA) förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde. 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. Periodens förlust ingår alltid i kapitalbasen.

² Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandia Investment Management har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

³ Supplementärkapital finns inte i SIM.

⁴ Med totalt riskvägt exponeringsbelopp avses exponeringar för kreditrisk avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk som värderats och riskvägts enligt regelverket för kapitaltäckning. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen.

⁵ Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Kärnprimärkapitalrelationen ska uppgå till minst 4,5 procent före buffertkrav.

⁶ Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Primärkapitalrelationen ska uppgå till minst 6 procent.

⁷ Total kapitalrelation är kvoten mellan totalt kapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Den totala kapitalrelationen ska uppgå till minst 8 procent. Motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad fram till och med 2013-12-31.

⁸ Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av tillämpliga buffertkrav, vilket för SIM motsvarar krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert.

⁹ Tillgängligt kärnprimärkapital efter avdrag för de kapitalbaskrav som ska täckas med kärnprimärkapital, dvs. 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp, i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

¹⁰ Kapitalbaskrav avser 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Klass	KSEK Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker	30 juni 2015		31 december 2014		30 juni 2014	
		Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
1	Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	-	-	-	-	-	-
2	Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-	-	-
3	Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-	-	-
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-
5	Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-	-	-
6	Exponeringar mot institut	5 509	441	3 614	289	4 741	379
	varav motpartsrisk	-	-	-	-	-	-
7	Exponeringar mot företag	12 704	1 016	14 833	1 187	11 488	919
8	Exponeringar mot hushåll	-	-	-	-	-	-
9	Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter.	-	-	-	-	-	-
	varav bostadsfastigheter	-	-	-	-	-	-
	varav kommersiella fastigheter	-	-	-	-	-	-
10	Fallerande exponeringar	-	-	-	-	-	-
11	Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 286	343	5 824	466	5 800	464
13	Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-
14	Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-
15	Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	-	-	-	-	-	-
16	Aktieexponeringar	-	-	-	-	-	-
17	Övriga poster	530	42	1 466	117	728	58
	Summa kreditrisker	23 029	1 842	25 737	2 059	22 758	1 821

TILLÄMPADE REGELVERK

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk och operativ risk samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3-rapport, se www.skandia.se/hem/Om-Skandia/Om-oss1/Finansiell-info/.

SIM tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk, vilket innebär att det finns sjutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket under bolagets andra verksamhetsår innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet av det första verksamhetsårets resultat uppräknat till helår och de två nästföljande årens prognosticerade resultat.

Skandia Investment Management AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt. Bolaget är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn.
 Adress: Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm
 Telefon: 08-788 10 00
 Styrelsens säte: Stockholm, Organisationsnummer: 556606-6832
www.skandia.se

Det kombinerade buffertkravet utgör för SIM ett krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller SIM ytterligare kapital enligt det totala kapitalbehov som beräknats i den interna kapitalutvärderingen, pelare 2.

INFORMATION OM LIKVIDITETSRISKER

Likviditetsrisk utgörs av risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Detta inbegriper risken för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken för att motparter kan dra tillbaka sin finansiering.

SIMs nuvarande verksamhet betingar en mycket låg likviditetsrisk. Per den 30/6 2015 stod likviditetsreserven för 47 % av hela balansräkningens värde, vilket innebär att SIM vid en fullständig avveckling av verksamheten aldrig skulle hamna i en position av likviditetsbrist. Hela likviditetsreserven var vid bokslutstidpunkten placerad i AAA-klassade säkerställda obligationer.