

Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker – Pelare 3 30 september 2018



Innehållsförteckning

1	Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)	2
2	Kapitaltäckning	2
2.1	Kapitaltäckningsregelverket	2
2.1.1	Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare	2
2.1.2	Buffertkrav	3
2.1.3	Kapitalbas	3
2.2	Kommande regler för kapitaltäckning	3
2.3	Kapitaltäckning – utfall 30 september 2018 jämfört med 31 december 2017	4
	<i>Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys</i>	5
	<i>Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisk</i>	6
	<i>Tabell 3: Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker</i>	7
	<i>Tabell 4: Förändring av riskvägt exponeringsbelopp för IRK-exponeringar</i>	8
3	Likviditetsrisk och finansiering	9
3.1	Likviditetsregelverket	9
3.2	Kommande regler för likviditet	9
3.3	Likviditetsreserv – utfall 30 september 2018 jämfört med 31 december 2017	9
	<i>Tabell 5: Likviditetsreserv enligt Finansinspektions föreskrifter</i>	10
	<i>Tabell 6: Övrig likviditet</i>	10
3.4	Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk	11
3.5	Finansiering	11
	<i>Tabell 7: Finansieringskällor och skulder</i>	11
	Definitioner och begrepp	12

Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker

Rapporten innehåller periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker avseende den 30 september 2018. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

1. Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)

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

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

2. Kapitaltäckning

2.1 Kapitaltäckningsregelverket

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

2.1.1 Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

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

• Pelare 1 - Minimikapitalbaskrav på kapital

Beräkning av minimikapitalbaskrav enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen och förordningar som kompletterar tillsynsförordningen. Minimikapitalbaskrav avser den minsta mängd kapital institut måste ha för att täcka sina kredit-, marknads-, avvecklings-, kreditvärdighetsjusterings- (CVA) och operativa risker. Minimikapitalbaskravet uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Riskvägt exponeringsbelopp avser att visa risken i engagemanget och utgör grunden för kapitalkravsberäkning.

Skandiabanken är främst exponerad mot kreditrisk. Skandiabanken tillämpar sedan den 31 mars 2018 en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter. Det avser hushållsexponeringar med säkerhet i bostadsfastighet. För övriga kreditexponeringar tillämpas schablonmetoden. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat som inte clearas av en kvalificerad central motpart. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk.

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

Utöver lagstadgat minimikrav på kapital enligt pelare 1 ska samtliga företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt totala kapitalbehov. Denna process kallas intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och ligger inom pelare 2. Pelare 2 är samlingsnamnet för företagens interna kapital- och likviditetsutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess, där myndigheten gör en individuell bedömning av företagens kapitalbehov.

Inom ramen för pelare 2 ska institut som beräknar kapitalbaskrav för svenska

bostadskrediter enligt IRK-metoden hålla kapital i form av ett riskviktsgolvt. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent. Pelare 2 regleras i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar och FFFS 2014:12.

• Pelare 3 - Upplysningskrav

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

2.1.2 Buffertkrav

Utöver kapitalbaskrav enligt pelare 1 och pelare 2 ska institut hålla kapital för olika typer av buffertar, vilka syftar till att ytterligare stärka institutens motståndskraft. Skandiabanken håller kapital i form av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert, som sammantaget utgör Skandiabankens kombinerade buffertkrav. Kapitalkonserveringsbufferten är statisk och uppgår till 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Den kontracykliska bufferten baseras på kreditexponeringarnas geografiska tillhörighet och får högst uppgå till 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Tillsynsmyndigheten i varje land fastställer nivån på det kontracykliska buffertvärdet. I Sverige fastställer Finansinspektionen ett kontracykliskt buffertvärde kvartalsvis. Sedan den 19 mars 2017 uppgår det kontracykliska buffertvärdet i Sverige till 2 procent. Ändringar i buffertvärdet meddelas i form av föreskrifter. Buffertkraven regleras i lag 2014:966 och i FFFS 2014:12.

2.1.3 Kapitalbas

Kapitalbasen består av kärnprimärkapital, primärkapital och supplementärkapital. Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, värdejusteringar och IRK-underskott¹. Avdrag för värdejusteringar görs enligt den förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde som regleras i Kommissionens delegerade förordning

(EU) 2016/101 om tekniska tillsynsstandarder för försiktig värdering. Periodens eller årets vinst medräknas i det fall externa revisorer har verifierat resultatet och tillstånd har erhållits från Finansinspektionen. Avdrag görs för förutsebara kostnader och eventuella utdelningar enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014 om tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav på institut. Periodens förlust ingår alltid i kärnprimärkapitalet. Om periodens resultat är positivt men inte räknas in i kapitalbasen görs ett avdrag från kärnprimärkapitalet för specifika kreditriskjusteringar under perioden, i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 183/2014.

Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott, vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

Skandiabankens supplementärkapital består huvudsakligen av ett evigt förlagslån. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske om Skandiabanken har försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande från Finansinspektionen. I supplementärkapitalet ingår även IRK-överskott¹ om tillämpligt.

2.2 Kommande regler för kapitaltäckning

Efter flera års arbete enades Baselkommittén² i december 2017 om slutförandet av Basel 3-standarderna för kapitaltäckning. De nya standarderna innebär vissa ändringar i metoderna för beräkning av kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessutom introduceras ett nytt kapitalgolv för interna modeller samt ett bindande minimikrav för bruttosoliditet. Baselstandarderna måste införas i EU-rätt innan de kan utgöra grund för nya beslut om kapitalbaskrav för svenska banker. Det är inte helt klart när revideringarna kommer att införas i EU och på vilket sätt det kommer att ske. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

Finansinspektionen beslutade i augusti 2018 att ändra metod för tillämpning av det nuvarande riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar. Befintligt riskviktsgolv som tillämpas i pelare 2 kommer inom ramen för artikel 458 i tillsynsförordningen att ersättas med ett riskviktsgolv direkt i pelare 1. Förslaget innebär att riskvägt exponeringsbelopp ökar för institut som tillämpar IRK-metoden, vilket leder till lägre kapitalrelationer. Skandiabankens samlade kapitalbehov påverkas dock inte med anledning av förslaget, då det enbart

¹ Se avsnitt Definitioner och begrepp.

² Baselkommittén för banktillsyn är en internationell organisation som bland annat tar fram standarder, riktlinjer och rekommendationer inom kapitaltäckningsområdet.

innebär en omfördelning av kapitalkrav från pelare 2 till pelare 1. Förändringen träder ikraft den 31 december 2018 och gäller i två år eller till dess att makrotillsynsrisken upphör. Därefter finns möjlighet till förlängning ett år i taget.

Finansinspektionen beslutade i september 2018 att höja det kontracykliska buffertvärdet för Sverige från 2,0 till 2,5 procent, vilket börjar gälla från och med den 19 september 2019.

2.3 Kapitaltäckning – utfall 30 september 2018 jämfört med 31 december 2017

Skandiabanken tillämpar från och med den 31 mars 2018 IRK-metoden för beräkning av kapitalbaskrav för bankens bostadskrediter. I IRK-metoden baseras riskvikterna på bankens egna interna riskmodeller. I och med historiskt låga kreditförluster kan banken empiriskt bevisa en lägre riskvikt med IRK-metoden jämfört med schablonmetoden. Det leder till lägre kapitalbaskrav för banken och därmed förbättrade kapitalrelationer. Från kapitalbasen ska även ett belopp dras av motsvarande skillnaden mellan redovisningsmässiga reserveringar och förväntade förlustbelopp för bostadskrediter beräknade med IRK-metoden (IRK-underskott).

För att få jämförbarhet mellan utfall den 30 september 2018 och den 31 december 2017 har kapitalbas och kapitalbaskrav för bostadskrediter per den 31 december 2017 räknats om enligt IRK-metoden.

Den 30 september 2018 uppgick Skandiabankens totala kapitalrelation till 65,2 (71,5) procent och kärnprimärkapitalrelation till 52,1 (57,2) procent. Skandiabanken har inget primärkapitaltillskott varför primärkapital är lika med kärnprimärkapital.

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

Kapitalbasen har ökat med 4 MSEK till 4 506 (4 502) MSEK. Resultatet per den 30 september 2018 har inte verifierats av externa revisorer och ingår därmed inte i kärnprimärkapitalet. I enlighet med förordning (EU) nr 183/2014 har ett avdrag om 2,5 MSEK gjorts från kärnprimärkapitalet för kreditriskjusteringar för innevarande år.

Totala kreditexponeringar före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 2 506 MSEK och uppgick till 73 025 (70 519) MSEK. Med kreditexponering avses tillgångsposter i och utanför balansräkningen. Kreditexponeringar hänförliga till bankens bolån har ökat med 559 MSEK och kreditexponeringar hänförliga till bankens likviditetshantering har ökat med 1 702 MSEK. Övriga kreditexponeringar har ökat med 245 MSEK.

Riskvägt exponeringsbelopp har ökat med 622 MSEK och uppgår till 6 915 (6 293) MSEK. Förändringen är hänförlig till bankens kreditriskexponeringar, som har ökat med 624 MSEK, vilket främst förklaras av att volymen i bankens likviditetsportfölj har ökat.

Det kombinerade buffertkravet uppgår till 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp, vilket per den 30 september 2018 motsvarar 308 (283) MSEK.

Den 30 september uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 577 (593) MSEK, vilket har beräknats med stöd av bankens Economic Capital-modeller. Styrelsen har beslutat att beräkningen av ekonomiskt kapital ska göras på 99,9 procents konfidensgrad. Riskapitnivån ska spegla en godtagbar risknivå och beräknas på ett års sikt. Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det kapitalbehov som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys (enligt bilaga 4 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013)

MSEK

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2018-09-30	2017-12-31 ¹	2017-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 359	3 365	3 365
Akkumulerat annat totalresultat	3	4	4
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-3	-3
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 762	3 766	3 766
Ytterligare värdejusteringar	-12	-9	-9
Immateriella tillgångar	-110	-124	-124
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-6	-7	-7
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-25	-24	—
Förluster för innevarande år	-3	—	—
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-156	-164	-140
Kärnprimärkapital	3 606	3 602	3 626
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	3 606	3 602	3 626
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Kreditriskjusteringar	—	0	—
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	900	900	900
Totalt kapital	4 506	4 502	4 526
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	6 915	6 293	23 462

MSEK

Kapitalrelationer och buffertar	2018-09-30	2017-12-31 ¹	2017-12-31
Kärnprimärkapital	52,1%	57,2%	15,5%
Primärkapital	52,1%	57,2%	15,5%
Totalt kapital	65,2%	71,5%	19,3%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt Pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,0%	9,0%	9,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,0%	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	46,1%	51,2%	9,5%
Belopp som understiger tröskelvärde			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	10	10	10

¹ Jämförelsesiffrorna för 2017-12-31 har omräknats enligt IRK-metoden.

**Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisk
(EU OV1)**

MSEK

Riskvägt exponeringsbelopp	2018-09-30	2017-12-31 ¹	2017-12-31
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	5 282	4 658	21 827
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>1 970</i>	<i>1 408</i>	<i>21 827</i>
<i>varav internmetoden</i>	<i>3 312</i>	<i>3 250</i>	<i>—</i>
Motpartsrisk	15	16	16
<i>varav marknadsvärderingsmetoden</i>	<i>14</i>	<i>15</i>	<i>15</i>
<i>varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	4	5	5
Operativ risk	1 614	1 614	1 614
<i>varav basmetoden</i>	<i>1 614</i>	<i>1 614</i>	<i>1 614</i>
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	6 915	6 293	23 462
Kapitalbaskrav			
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	423	373	1 746
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>158</i>	<i>113</i>	<i>1 746</i>
<i>varav internmetoden</i>	<i>265</i>	<i>260</i>	<i>—</i>
Motpartsrisk	1	1	1
<i>varav marknadsvärderingsmetoden</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	0	1	1
Operativ risk	129	129	129
<i>varav basmetoden</i>	<i>129</i>	<i>129</i>	<i>129</i>
Totalt minimikapitalbaskrav	553	504	1 877

¹ Jämförelsesiffrorna för 2017-12-31 har omräknats enligt iRK-metoden.

Tabell 3: Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

MSEK	2018-09-30		2017-12-31 ¹		2017-12-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden						
Exponeringar mot hushåll	3 306	265	3 225	258	—	—
- varav exponeringar bostadskrediter	3 306	265	3 225	258	—	—
Övriga motpartslösa tillgångar	6	0	25	2	—	—
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	3 312	265	3 250	260	—	—
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden (inklusive motpartsrisk)						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	227	18	130	10	130	10
varav motpartsrisk	14	1	14	1	14	1
Exponeringar mot företag	736	59	418	33	351	28
varav motpartsrisk	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	421	34	463	37	463	37
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	—	—	—	—	20 399	1 632
varav bostadsfastigheter	—	—	—	—	20 399	1 632
Fallerande exponeringar	5	0	4	0	36	3
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	584	47	396	32	396	32
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	1	0	0	0	0	0
Aktieexponeringar	10	1	11	1	11	1
Övriga poster	—	—	0	0	56	4
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	1 984	159	1 422	113	21 842	1 747
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav	5 296	424	4 672	373	21 842	1 747

¹ Jämförelsesiffrorna för 2017-12-31 har omräknats enligt IRK-metoden.

Tabell 4: Förändring av riskvägt exponeringsbelopp för IRK-exponeringar (EU CR8)

2018-09-30

MSEK

	a	b
Riskvägt exponeringsbelopp avseende bostadskrediter	Riskvägt expo- neringsbelopp	Kapitalbaskrav
Riskvägt exponeringsbelopp i slutet av föregående rapporteringsperiod (2018-06-30)	3 298	264
Tillgångarnas volym	141	11
Tillgångarnas kvalitet	-133	-10
Modelluppdateringar	—	—
Metod och policy	—	—
Förvärv och avyttringar	—	—
Valutaförändringar	—	—
Övrigt	—	—
Riskvägt exponeringsbelopp i slutet av innevarande rapporteringsperiod (2018-06-30)	3 306	265

3. Likviditetsrisk och finansiering

3.1 Likviditetsregelverket

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

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla sina betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt eller att det inte ens är möjligt att erhålla likvida medel. Likviditetsrisk delas in i refinansieringsrisk och marknadlikviditetsrisk. Refinansieringsrisk är risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Marknadlikviditetsrisk avser risken att inte kunna realisera positioner till förväntade marknadspriser, då marknaden inte är tillräckligt likvid eller inte fungerar på grund av störningar.

Skandiabanken rapporterar likviditetstäckningskvot (LCR) i enlighet med Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. Den 1 januari 2018 infördes ett kvantitativt krav om 100 procent. Finansinspektionen slog i april 2018 fast att större banker även ska uppfylla LCR-kravet om 100 procent i EUR och USD separat. Då Skandiabanken främst är exponerad mot SEK så berörs banken emellertid inte av detta. Banken har dock en beredskap för att tillmötesgå tillkommande krav inom ramen för Finansinspektionens tillsynsarbete kring likviditetsrisk. Sedan första kvartalet 2018 kompletteras rapporten ”Additional Liquidity Monitoring Metrics” med löptidsanalysen ”Maturity Ladder”, vilken avspeglar balansräkningens poster utrullade som kassaflöden och marknadsvärden i olika tidsfickor.

3.2 Kommande regler för likviditet

Det långfristiga finansieringsmålet för stabil nettofinansieringskvot, NSFR, förväntas införas under 2019. NSFR mäter balansen mellan långfristiga tillgångar och skulder.

3.3 Likviditetsreserv – utfall 30 september 2018 jämfört med 31 december 2017

För att säkerställa bankens kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall av, eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller Skandia-banken en likviditetsreserv av högkvalitativa likvida tillgångar definierad i enlighet med FFFS 2010:7. Tillgångarna, som står till Treasuryfunktionens förfogande, är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktagna som säkerheter. Utöver högkvalitativa värdepapper innefattar likviditetsreserven även tillgodohavanden i centralbank och dagslån till annan bank. Lägsta storlek på likviditetsreserven regleras genom styrelsebeslutade limiter. För att optimera Skandiabankens likviditetshantering förfogar banken även över övrig likviditet vilken inte redovisas som en del av likviditetsreserven. Övrig likviditet utgörs av värdepapper utgivna av bland annat finansiella bolag och är en mindre del av bankens totala likviditet.

Den 30 september 2018 uppgick likviditetsreserven till 10 048 (9 672) MSEK vilket motsvarade 81 (94) procent av Skandiabankens totala likviditet. Total likviditet uppgick den 30 september 2018 till 12 377 (10 263) MSEK.

Tabell 5: Likviditetsreserv enligt Finansinspektions föreskrifter

MSEK	2018-09-30			2017-12-31		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	0	16	16	887	16	903
Tillgodohavande hos andra banker	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	1 890	—	1 890	1 690	—	1 690
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	2 702	—	2 702	3 118	—	3 118
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	5 440	—	5 440	3 961	—	3 961
Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	—	—	—	—	—	—
Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—
Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition	10 032	16	10 048	9 656	16	9 672

Tabell 6: Övrig likviditet

MSEK	2018-09-30			2017-12-31		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	—	—	—	—	—	—
Tillgodohavande hos andra banker	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	30	—	30	50	—	50
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	406	—	406	—	—	—
Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	0	—	—	—
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	1 325	—	1 325	441	—	441
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	568	—	568	100	—	100
Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—
Summa övrig likviditet	2 329	—	2 329	591	—	591

3.4 Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk

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

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

Likviditetsrisk regleras i Skandiabanken bland annat genom överlevnadshorisonten i ett stressat scenario, vilken definieras som antalet dagar Skandiabanken förväntas kunna täcka ett kraftigt utflöde av likviditet genom att realisera likvida tillgångar. Limiter för överlevnadshorisonten säkerställer att storleken på likviditetsreserven alltid är tillräcklig för att motstå ett stressat scenario där störningar på kapitalmarknaderna kombineras med bland annat stora utflöden av inlåning och en kraftigt ökad nyttjandegrad av beviljade men ej utnyttjade krediter. Överlevnadshorisonten mäts dagligen. Skandiabankens överlevnadshorisont i ett stressat scenario uppgick per den 30 september 2018 till 136 dagar.

I tillägg till överlevnadshorisonten begränsar Skandiabanken även sin likviditetsrisk genom limiter för LCR. Skandiabanken mäter LCR dagligen utifrån Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, DA LCR. I linje med föreskrifterna mäts LCR för alla valutor sammanräknade. LCR uppgick per den 30 september 2018 till 230 (180) procent.

Skandiabanken begränsar sin strukturella likviditetsrisk genom att limitera skillnaderna i löptidsstruktur mellan bankens tillgångar och skulder, vilket mäts genom ett så kallat finansieringsgap. Finansieringsgapet definieras som skillnaden mellan förfallande tillgångar, skulder och vissa poster utanför balansräkningen. Beräkningen av finansieringsgapet baseras på kontraktuella och beteendemässiga löptider för tillgångar och skulder. För att begränsa bankens exponering mot refinansieringsrisker ska verksamheten enligt styrelselimit bedrivas med ett ackumulerat positivt finansieringsgap under det

närmsta året. Skandiabankens ackumulerade 1-åriga finansieringsgap per den 30 september 2018 var positivt vilket innebär att banken klarar sig längre än ett år utan ytterligare finansiering på kapitalmarknaden. Utöver finansieringsgapet mäter och rapporterar Skandiabanken NSFR beräknad utifrån Baselkommitténs publikation "Basel III: the net stable funding ratio" från oktober 2014, till styrelsen kontinuerligt.

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

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

3.5 Finansiering

Skandiabankens primära finansieringskälla är inlåning från allmänheten. För att diversifiera finansieringskällorna samt säkerställa framtida finansiering används också kapitalmarknadsfinansiering i form av certifikat, icke säkerställda obligationer s.k. Medium Term Note, MTN, samt säkerställda obligationer. I enlighet med bankens finansieringsstrategi görs enbart emissioner i svenska kronor.

Bankens kapitalmarknadsfinansiering har ökat med 611 MSEK sedan årsskiftet.

Tabell 7: Finansieringskällor och skulder

MSEK	2018-09-30	2017-12-31
Inlåning från allmänheten	40 107	38 800
Certifikat	1 001	555
MTN	6 250	5 059
Säkerställda obligationer	18 673	19 699
Övriga skulder	1 641	1 566
Eget kapital	3 837	3 766
Summa skulder & eget kapital	71 509	69 445

Definitioner och begrepp

Economic Capital modell avser Skandiabankens interna modell för bedömning av kapitalbehov för kvantifierbara risker.

Institutspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.

IRK-underskott föreligger om förväntad förlust enligt interna modeller överstiger redovisningsmässiga reserveringar. Jämförelse görs separat för fallerande och icke fallerande exponeringar. IRK-underskott dras av från kärnprimärkapitalet.

IRK-överskott föreligger om förväntad förlust enligt interna modeller understiger redovisningsmässiga reserveringar. Jämförelse görs separat för fallerande och icke fallerande exponeringar. IRK-överskott ingår i supplementärkapitalet enligt artikel 62.d i tillsynsförordningen.

Kärnprimärkapital består huvudsakligen av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen.

Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert avser kärnprimärkapital efter avdrag för kapital som används för att uppfylla kapitalbaskravet enligt pelare 1. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.

Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 4,5 procent.

Minimikapitalbaskrav avser pelare 1-krav som uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Motsvarar det lägsta belopp som institut får ha som kapitalbas.

Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandia-banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 6 procent.

Riskvägt exponeringsbelopp är summan av exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk som värderats och riskvägts enligt kapitaltäckningsregelverket. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen. Exponeringsvärdet för åtaganden utanför balansräkningen motsvarar 0-100 procent av nominellt belopp, beroende på risken i åtagandet.

Supplementärkapital består av efterställda lån med en ursprunglig löptid på minst fem år.

Total kapitalrelation är kvoten mellan total kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 8 procent.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se