



**Skandiabanken Aktiefbolag (publ)  
Periodisk information om kapitaltäckning  
och likviditetsrisker - Pelare 3  
30 september 2015**

**skandia :**

# Innehållsförteckning

1	Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)	2
2	Kapitaltäckning	2
2.1	Kapitaltäckningsregelverket	2
2.1.1	Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare	2
2.2	Kommande regler för kapitaltäckning	3
2.3	Kapitaltäckning – utfall 30 september 2015 jämfört med 31 december 2014	3
	<i>Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys</i>	4
	<i>Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisker per exponeringsklass</i>	5
3	Likviditetsrisk och finansiering	6
3.1	Likviditetsregelverket	6
3.2	Kommande regler för likviditet	6
3.3	Likviditetsreserv – utfall 30 september 2015 jämfört med 31 december 2014	6
	<i>Tabell 3: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter</i>	7
	<i>Tabell 4: Övrig likviditet</i>	7
3.4	Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk	8
3.5	Finansiering	8
	<i>Tabell 5: Finansieringskällor</i>	8
	Bilaga 1 Definitioner och begrepp	9

# Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker

Rapporten innehåller periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker avseende den 30 september 2015. 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),
- Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag

## 1. Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)

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

Skandiabanken bedrev vid rapporteringstillfället 30 september 2015 verksamhet i Sverige och Norge. Verksamheten var då uppdelad i rörelsesegmenten ”Sverige bankverksamhet” och ”Norge bankverksamhet” som bedrevs via filial med verksamhetsort i Bergen. Banken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, bil-lån, depåutlåning samt inlåning. Utöver ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Strax efter kvartalsskiftet genomfördes en separation av bankens norska verksamhet till ett fristående bolag med syfte att börsnoteras. Börsnoteringen av Skandiabanken Norge genomfördes den 2 november 2015.

## 2. Kapitaltäckning

### 2.1 Kapitaltäckningsregelverket

Kapitaltäckningsregelverket består av en direktverkande förordning, tillsynsförordningen, och ett direktiv, kapitaltäckningsdirektivet. 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 publiceras löpande av Europeiska bankmyndigheten (Eba) i form av standarder och riktlinjer.

### 2.1.1 Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare, som i korthet beskrivs nedan.

#### • Pelare 1 - Minimikrav på kapital

Beräkning av minimikapitalkrav enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Kapitalkrav beräknas för kreditrisk, marknadsrisk, avvecklingsrisk, CVA-risk och operativ risk. Kapitalkravet uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Skandiabanken beräknar kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden. Vid tillämpning av schablonmetoden finns sjutton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter. För att bestämma vilken riskvikt en exponering ska erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Skandiabanken använder extern rating från Standard & Poor's, Moody's och Fitch.

#### • 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 regleras i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar. I och med det nya kapitaltäckningsregelverket formaliseras kapitalkravsberäkningar inom pelare 2. Från 2015 ska institut kvartalsvis offentliggöra sitt internt bedömda kapitalbehov. Finansinspektionen granskar och utvärderar att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som banken är exponerad för inom ramen för sin årliga översyns- och utvärderingsprocess.

#### • 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.

## 2.2 Kommande regler för kapitaltäckning

Den 13 september 2015 infördes krav på att hålla en kontracyklisk buffert i Sverige. Finansinspektionen har fastställt den kontracykliska bufferten till 1 procent men har redan aviserat en höjning till 1,5 procent från och med den 27 juni 2016.

Krav på att rapportera bruttosoliditet till Finansinspektionen infördes den 1 januari 2014. Än så länge finns det inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad. Till skillnad från kapitalbaskravet inkluderar bruttosoliditetskravet inte riskvikter vid beräkning, vilket innebär att institut ska hålla lika mycket kapital för alla tillgångar, oavsett risken i tillgångarna. Bruttosoliditetsgraden beräknas som kvoten mellan primärkapital och totala exponeringar inklusive poster utanför balansräkningen. Kvoten uttrycks i procent. Syftet med bruttosoliditetsmättet är att det ska fungera som ett golv för hur lågt kapitalkravet kan falla relativt bankernas bruttotillgångar. Baselkommittéen har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska träda ikraft som ett bindande mått från 2018. För närvarande pågår arbete med den slutliga kalibreringen av måttet och vilken nivå som ska gälla. Diskussioner pågår även om bruttosoliditetsmättet ska införas som pelare 1-krav eller som ett tillsynsmått inom ramen för pelare 2. Finansinspektionen har kommunicerat att bruttosoliditetsmättet inte bör vara utformat så att det utgör det huvudsakliga kapitalkravet, eftersom det skulle uppmuntra till ett bortdragande från verksamhet med låg risk.

Den 1 januari 2015 infördes krav på att institut ska lämna årlig information om sin bruttosoliditetsgrad. För Skandiabanken innebär det att bruttosoliditetsgraden kommer att ingå i årsredovisningen per den 31 december 2015.

## 2.3 Kapitaltäckning – utfall 30 september 2015 jämfört med 31 december 2014

Den 30 september 2015 uppgick den totala kapitalrelationen till 16,7 (14,2) procent och kärnprimärkapitalrelationen till 14,7 (12,0) procent. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott varför kärnprimärkapital är lika med primärkapital. Redogörelse för förändringar sedan årsskiftet lämnas nedan och framgår även av tabell 1 Kapitaltäckningsanalys.

Kapitalbasen har ökat med 1 410 MSEK till 7 313 (5 903) MSEK sedan årsskiftet. Ökningen förklaras främst av erhållet aktieägartillskott om 1 667 MSEK. I enlighet med tillsynsförordningen och Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 har avdrag gjorts från kärnprimärkapitalet för förutsebara kostnader och utdelningar. Avdraget motsvarar årets resultat och är hänförligt till den

värdeöverföring som sker mellan Skandiabanken och Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) i samband med separationen av den svenska och norska bankverksamheten. Separationen genomfördes den 5 oktober 2015.

Under 2014 tillämpades övergångsregler för hur orealiserade vinster på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde skulle hanteras i kapitalbasen, vilket innebar att dessa drogs av från kärnprimärkapitalet. Från och med den 1 januari 2015 gäller inte denna övergångsregel längre varför både orealiserade vinster och förluster på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde ingår i kärnprimärkapitalet. För Skandiabanken utgörs dessa främst av räntebärande tillgångar som kan säljas.

Kreditexponeringar före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 5 759 MSEK och uppgick till 120 502 (114 743) MSEK. Med kreditexponering avses tillgångsposter i och utanför balansräkningen. Kreditexponeringar hänförliga till bankens likviditetshantering minskade med 2 750 MSEK till 17 587 (20 337) MSEK. Fastighetskrediter och övriga hushållskrediter ökade med 8 662 MSEK till 101 271 (92 609) MSEK. I den svenska verksamheten ökade fastighetskrediter och övrig hushållsutlåning med 6 427 MSEK och i den norska verksamheten med 2 235 MSEK. Övriga kreditexponeringar minskade med 153 MSEK.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp ökade med 2 043 MSEK och uppgick till 43 710 (41 667) MSEK. Riskvägt exponeringsbelopp erhålls genom att exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk multipliceras med den riskvikt som ska tillämpas enligt tillsynsförordningen. Riskvikten avser att visa risken i engagemanget och riskvägt exponeringsbelopp utgör grunden för kapitalkravsberäkning. Av utfallet riskvägt exponeringsbelopp var 2 301 MSEK hänförligt till ökade kreditriskexponeringar, vilket framförallt förklaras av att lämnade bostadskrediter har ökat. Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisk minskade med 262 MSEK och uppgick till 283 (545) MSEK. Valutarisken är främst hänförlig till årets resultat i norska kronor. Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk var oförändrat och uppgick till 3 035 (3 035) MSEK.

Det kombinerade buffertkravet för Skandiabanken (summan av kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk buffert) exklusive pelare 1-krav som ska täckas med kärnprimärkapital ökade med 1,0 procent till 3,5 (2,5) procent. Ökningen förklaras av att den kontracykliska bufferten trädde i kraft i Norge den 30 juni och i Sverige den 13 september 2015.

Den 30 september 2015 uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 1 604 (1 706) 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. Riskkaptitnivån ska spegla en godtagbar risknivå och beräknas på ett års sikt.

**Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys (enligt bilaga 6 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013)**

MSEK	2015-09-30	2014-12-31	2014-09-30
<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	6 663	4 628	3 903
Akkumulerat annat totalresultat	-152	-49	66
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	417	222
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>6 911</b>	<b>5 396</b>	<b>4 591</b>
Ytterligare värdejusteringar	-17	-16	-20
Immateriella tillgångar	-415	-331	-247
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-66	-17	-21
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster	—	-29	-37
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-498</b>	<b>-393</b>	<b>-325</b>
<b>Kärnprimärkapital<sup>1</sup></b>	<b>6 413</b>	<b>5 003</b>	<b>4 266</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Primärkapital<sup>2</sup></b>	<b>6 413</b>	<b>5 003</b>	<b>4 266</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>900</b>	<b>900</b>	<b>900</b>
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Supplementärkapital<sup>3</sup></b>	<b>900</b>	<b>900</b>	<b>900</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>7 313</b>	<b>5 903</b>	<b>5 166</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp<sup>4</sup></b>	<b>43 710</b>	<b>41 667</b>	<b>41 814</b>

Kapitalrelationer och buffertar	2015-09-30	2014-12-31	2014-09-30
Kärnprimärkapital <sup>5</sup>	14,7%	12,0%	10,2%
Primärkapital <sup>6</sup>	14,7%	12,0%	10,2%
Totalt kapital <sup>7</sup>	16,7%	14,2%	12,4%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp <sup>8</sup>	8,0%	7,0%	7,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontryckisk buffert	1,0%	—	—
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp <sup>9</sup>	8,7%	6,0%	4,2%
<b>Belopp som understiger tröskelvärde</b>			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	12	12	13
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>			
Kreditrisk	40 364	38 063	38 173
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	283	545	334
CVA risk	28	24	15
Operativ risk	3 035	3 035	3 292
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>43 710</b>	<b>41 667</b>	<b>41 814</b>
<b>Kapitalbaskrav<sup>10</sup></b>			
Kreditrisk	3 229	3 045	3 054
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	23	43	27
CVA risk	2	2	1
Operativ risk	243	243	263
<b>Totalt minimikapitalbaskrav</b>	<b>3 497</b>	<b>3 333</b>	<b>3 345</b>

Reviderad tolkning av buffertkravet och tillgängligt kärnprimärkapital presenteras avseende 2014.

Förklaringar till fotnoterna återfinns i Bilaga 1 Definitioner och begrepp.

Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisker per exponeringsklass

Exponeringsklasser	2015-09-30		2014-12-31		2014-09-30	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	369	30	873	70	856	69
Exponeringar mot offentliga organ	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot institut	210	17	253	20	580	46
<i>varav motpartsrisk</i>	27	2	18	1	15	1
Exponeringar mot företag	492	39	762	61	1052	84
Exponeringar mot hushåll	3 059	245	2 850	227	3 058	245
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	34 776	2 782	32 076	2 566	31 291	2 503
<i>varav bostadsfastigheter</i>	34 776	2 782	32 076	2 566	31 291	2 503
<i>varav kommersiella fastigheter</i>	—	—	—	—	—	—
Fallerande exponeringar	200	16	145	12	146	12
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	855	68	721	58	848	68
Poster som avser positioner i värdepapperiseringar	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	198	16	98	8	70	6
Aktiexponeringar	12	1	12	1	13	1
Övriga poster	193	15	273	22	259	20
<b>Totalt</b>	<b>40 364</b>	<b>3 229</b>	<b>38 063</b>	<b>3 045</b>	<b>38 173</b>	<b>3 054</b>

### 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 betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Mer specifikt innebär risken att tillgängliga likvida medel kan komma att vara otillräckliga för att möta förändrade marknadsförhållanden, förfallande skulder eller en ökning i uttag av inlåning. Förändrade marknadsförhållanden innebär risken för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken att motparter inte förnyar sin finansiering.

Under 2014 infördes genom tillsynsförordningen ett generellt likviditetskrav. Kravet innebär att banken ska ha tillräckligt med likvida tillgångar för att täcka ett teoretiskt stressat nettokassautflöde som uppstår under de 30 närmsta dagarna. Detta mått benämns likviditetstäckningsgrad (LCR). Under 2014 infördes också ett månatligt rapporteringskrav på likviditetstäckningsgrad samt ett kvartalsvis rapporteringskrav på tillgänglig stabil finansiering (Available Stable Funding) och krav på stabil finansiering (Required Stable Funding), som är en första version av måttet stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR).

Från den 1 januari 2015 omfattas Skandiabanken av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2012:6) om krav på likviditetstäckningsgrad och rapportering av likvida tillgångar och kassaflöden. Detta innebär att banken från och med den 1 januari 2015, vid varje enskild tidpunkt, ska ha en likviditetstäckningsgrad som överstiger 1. Kravet gäller för alla valutor sammanräknat men också i de enskilda valutorna EUR och USD. Skandiabanken har inga kassaflöden i USD vilket innebär att likviditetstäckningsgrad i USD inte är tillämpligt. Kassaflöden i EUR är ytterst begränsade för Skandiabanken.

#### 3.2 Kommande regler för likviditet

Som en del av tillsynsförordningen införs under 2016 nya rapporteringskrav på likviditetsområdet. Det handlar dels om uppdaterade mallar för rapportering av likviditetstäckningsgrad dels om en uppsättning helt nya rapporter vilka går under samlingsnamnet Additional Liquidity Monitoring Metrics. De nya rap-

porterna innehåller bl.a. rapportering av en löptidsfördelad balansräkning, koncentration av finansiering med avseende på motparter och produkttyper, priser för finansiering för olika löptider samt motparts-koncentration för placeringar i likviditetsreserven. Rapporteringskravet för Additional Liquidity Monitoring Metrics förväntas träda i kraft den 1 januari 2016.

Vidare har EU-kommissionen antagit en delegerad förordning, (EU) 2015/61, som innehåller en uppdaterad definition av likviditetstäckningsgrad. Skandiabanken rapporterar likviditetstäckningsgrad från den 1 januari 2016 i enlighet med den delegerade förordningen. Rapportering och krav enligt FFFS 2012:6 fortsätter dock att gälla som tidigare.

Från och med den 1 januari 2018 förväntas det långfristiga finansieringsmättet Net Stable Funding Ratio (NSFR), som mäter balansen mellan långfristiga tillgångar och skulder, att börja gälla.

#### 3.3 Likviditetsreserv – utfall 30 september 2015 jämfört med 31 december 2014

För att säkerställa bankens kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller Skandiabanken en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar. Skandiabankens likviditetsreserv definieras i enlighet med FFFS 2010:7 vilket innebär att den enbart består av tillgängliga medel, d.v.s. medel som inte är ianspråktagna som säkerheter, vilka Skandiabanken förfogar över och som är pantsättningsbara hos den svenska och/eller norska centralbanken. Likviditetsreserven innefattar också tillgodohavanden i centralbank eller dagslån till annan bank under förutsättning att sådana tillgodohavanden är tillgängliga påföljande bankdag. Minsta storlek på likviditetsreserven regleras genom styrelsebeslutade limiter. För att optimera Skandiabankens likviditetshantering förfogar banken också över övrig likviditet vilken inte redovisas som en del av likviditetsreserven. Övrig likviditet utgörs till största delen av värdepapper utgivna av finansiella bolag och är en relativt liten del av bankens totala likviditet.

Den sista september 2015 uppgick likviditetsreserven till 17 287 (20 212) MSEK vilket motsvarade 98,3 (99,5) procent av Skandiabankens totala likviditet. Total likviditet uppgick till 17 587 (20 337) MSEK.

**Tabell 3: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter**

MSEK	2015-09-30				2014-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	540	500	15	1 055	2 223	1 344	20	3 587
Tillgodohavande hos andra banker	0	0	0	0	0	172	0	172
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	700	406	0	1 106	575	478	0	1 053
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	4 220	2 653	0	6 873	2 972	5 211	0	8 183
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	4 865	3 388	0	8 253	3 449	3 767	0	7 216
Egna emitterade säkerställda obligationer	0	0	0	0	0	0	0	0
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	0	0	0	0	0	0	0	0
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	0	0	0	0	0	0	0	0
Övriga värdepapper	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition</b>	<b>10 325</b>	<b>6 947</b>	<b>15</b>	<b>17 287</b>	<b>9 219</b>	<b>10 973</b>	<b>20</b>	<b>20 212</b>

Likviditetsreserven presenteras enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Skandiabankens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråkta som säkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt tillsynsförordningen.

**Tabell 4: Övrig likviditet**

MSEK	2015-06-30				2014-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0
Tillgodohavande hos andra banker	0	0	0	0	0	0	0	0
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	0	0	0	0	0	0	0	0
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	0	0	0	0	0	0	0	0
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	300	0	0	300	0	0	0	0
Egna emitterade säkerställda obligationer	0	0	0	0	0	0	0	0
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	0	0	0	0	0	0	0	0
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	0	0	0	0	125	0	0	125
Övriga värdepapper	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Summa övrig likviditet</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>125</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>125</b>

Övrig likviditet står till Skandiabankens förfogande och avser räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker och som därmed inte uppfyller Finansinspektionens krav på tillgångar som kvalificeras som likviditetsreserv. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt tillsynsförordningen.



### 3.4 Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk

Skandiabanken mäter och rapporterar kortfristig, medellång och strukturell likviditetsrisk för varje valuta enskilt samt på total valutaaggregerad nivå.

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 antal 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 valuta- och kapitalmarknaderna kombineras med bland annat stora utflöden av inlåning och en kraftigt ökad nyttjandegrad av beviljade ej utnyttjade krediter. Överlevnadshorisonten mäts dagligen och limiteras på aggregerad nivå för banken totalt såväl som i enskilda valutor för den norska och svenska verksamheten. Skandiabankens överlevnadshorisont i ett stressat scenario uppgick per den 30 september 2015 till 38 dagar.

I tillägg till överlevnadshorisonten begränsar Skandiabanken också sin likviditetsrisk genom limiter för likviditetstäckningsgrad. Från den 1 januari 2015 omfattas Skandiabanken av FFFS 2012:6 vilket innebär att banken dagligen mäter och limiterar likviditetstäckningsgraden enligt föreskrifterna på total nivå samt i valutan EUR. Det bör dock påpekas att bankens verksamhet i EUR är ytterst begränsad. Före den 1 januari 2015 mätte och rapporterade Skandiabanken likviditetstäckning enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:37) om rapportering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabankens likviditetstäckningsgrad per den 30 september 2015 var 1,87 (1,93).

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 limit bedrivs med ett ackumulerat positivt finansieringsgap under det närmsta året. Skandiabankens ackumulerade 1-åriga finansieringsgap per den 30 september 2015 var positivt vilket innebär att banken klarar sig längre än ett år utan ytterligare emissioner på kapitalmarknaden. Utöver finansieringsgapet mäter och rapporterar Skandiabanken också NSFR till styrelsen kontinuerligt.

I tillägg till ovanstående limiter arbetar Skandiabanken inom styrelselimiten för inlåningskoncentration för att undvika 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. Emissioner görs i norska och svenska kronor då bankens finansieringsstrategi är att finansiera tillgångarna i sin egen valuta.

Under årets tredje kvartal har Skandiabanken emitterat ca 1 miljard i säkerställda obligationer och 200 miljoner i certifikat i svenska kronor. Netto inklusive förfall minskade upplåningsportföljen med nominellt 0,7 miljarder justerat för valutakurseffekter. Den utlåningstillväxt som har noterats i framförallt bolån har istället finansierats med befintlig likviditet, då likviditetssituationen var relativt stark vid ingången av kvartalet.

**Tabell 5. Finansieringskällor**

MSEK	2015-09-30	2014-12-31
Inlåning från allmänheten	80 597	79 518
Certifikat	700	2 248
MTN	4 645	6 012
Säkerställda obligationer	23 198	19 746
Övriga skulder	2 049	2 187
Eget kapital	7 177	5 396
<b>Summa skulder &amp; eget kapital</b>	<b>118 366</b>	<b>115 107</b>

## Definitioner och begrepp

- <sup>1</sup> Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, värdejusteringar och, under 2014, orealiserade vinster avseende värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas. Avdrag för värdejusteringar görs enligt Ebas förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde. 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. Periodens förlust ingår alltid i kärnprimärkapitalet.
- <sup>2</sup> Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.
- <sup>3</sup> Supplementärkapital består av ett evigt 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>4</sup> Totalt riskvägt exponeringsbelopp är summan av exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk 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.
- <sup>5</sup> Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Kärnprimärkapitalrelationen ska uppgå till minst 4,5 procent före buffertkrav.
- <sup>6</sup> Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Primärkapitalrelationen ska uppgå till minst 6 procent.
- <sup>7</sup> Total kapitalrelation är kvoten mellan totalt kapital och riskvägt exponeringsbelopp enligt pelare 1 uttryckt i procent. Den totala kapitalrelationen ska uppgå till minst 8 procent. Total kapitalrelation motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad som gällde fram till och med den 31 december 2013.
- <sup>8</sup> Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav.
- <sup>9</sup> Tillgängligt kärnprimärkapital efter avdrag för de kapitalbaskrav som ska täckas med kärnprimärkapital (pelare 1-krav plus buffertkrav) i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp.
- <sup>10</sup> Kapitalbaskrav avser pelare 1-krav som uppgår till 8 procent av riskvägda exponeringar.

**Skandiabanken Aktiefolag (publ)**

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm