

skandia : banken

Periodisk information om kapitaltäckning - Pelare III

31 mars 2010

KAPITALTÄCKNINGSANALYS - SKANDIABANKEN FINANSIELL FÖRETAGSGRUPP

1. Kommentarer utfall kapitaltäckning 31 mars 2010

Kapitaltäckningsgraden har ökat från 13,07 procent per 31 december 2009 till 13,72 procent per 31 mars 2010.

Till följd av minskad inlåningen under perioden och i stort sett oförändrad utlåning har placeringar i räntebärande värdepapper minskat, sammantaget har det inneburit ett lägre kapitalkrav för kreditrisker. Riskvägda tillgångar avseende placeringar har ökat till 4 051,4 (5 306,3) Mkr med en genomsnittlig riskvikt på 22 (28) procent. Detta har inneburit ett lägre kapitalkrav, högre kapitaltäckningsgrad, primärkapitalrelation samt kapitaltäckningskvot. De placeringar som under perioden åsatts lägre kreditbetyg har inte inneburit någon påverkan på kapitalkravet, ändringarna har endast inneburit en förskjutning inom respektive klass för kreditbetyg.

Föreslagen utdelning till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), avseende resultat för räkenskapsår 2009, uppgick till 200 Mkr och har dragits av från kapitalbasen.

Samtliga belopp anges i miljoner svenska kronor.

2. Kapitaltäckningsanalys

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys

| | 2010-03-31 | 2009-12-31 | 2009-03-31 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kapitaltäckningsmått | | | |
| Kapitaltäckningsgrad ¹ | 13,72% | 13,07% | 13,79% |
| Primärkapitalrelation ² | 9,29% | 8,86% | 9,16% |
| Kapitaltäckningskvot ³ | 1,71 | 1,63 | 1,72 |
| Kapitalbas⁴ | | | |
| Eget kapital enligt årsbokslut 31 december | 2 793,1 | 2 793,1 | 2 491,5 |
| Föreslagen utdelning | -200,0 | -200,0 | - |
| Betald utdelning | - | - | -100,0 |
| Minoritetsintresse | 4,5 | 4,5 | 3,5 |
| Primärt kapital brutto^{4.1} | 2 597,6 | 2 597,6 | 2 395,0 |
| Avgår immateriella tillgångar | -9,2 | -10,7 | -28,1 |
| Avgår uppskjuten skattefordran | -31,0 | -25,0 | -13,7 |
| Justering för finansiella tillgångar som kan säljas | -41,9 | -41,9 | 16,9 |
| Primärt kapital netto^{4.2} | 2 515,5 | 2 520,0 | 2 370,1 |
| 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 | -0,4 | - |
| Primärt och supplementärt kapital | 3 715,1 | 3 719,6 | 3 570,1 |
| Kapitalbas | 3 715,1 | 3 719,6 | 3 570,1 |
| Riskvägda exponeringar⁵⁾ | | | |
| varav kreditrisk enligt schablonmetoden | 23 926,9 | 25 232,3 | 21 988,8 |
| varav valutarisk | 28,1 | 99,1 | 860,8 |
| varav operativ risk enligt basmetoden | 3 127,1 | 3 127,1 | 3 033,8 |
| Totalt riskvägda exponeringar | 27 082,1 | 28 458,5 | 25 883,4 |
| Kapitalkrav⁶⁾ | | | |
| varav kreditrisk enligt schablonmetoden | 1 914,1 | 2 018,6 | 1 759,1 |
| varav valutarisk | 2,3 | 7,9 | 68,9 |
| varav operativ risk enligt basmetoden | 250,2 | 250,2 | 242,7 |
| Totalt minimikapitalkrav | 2 166,6 | 2 276,7 | 2 070,7 |

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt 4.

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 dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB erhåller riskvikt noll procent.

b) Exponeringar fördelat per exponeringsklass

Tabell 2: Exponeringar per balansdag

| Specifikation av exponeringar för kreditrisk | 31 mars 2010 | | | 31 december 2009 | | | 31 mars 2009 | | |
|--|---------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | Exponeringar ⁷ | Riskvägda tillgångar ⁵ | Kapitalkrav ⁶ | Exponeringar ⁷ | Riskvägda tillgångar ⁵ | Kapitalkrav ⁶ | Exponeringar ⁷ | Riskvägda tillgångar ⁵ | Kapitalkrav ⁶ |
| Exponeringar mot stater och centralbanker | 1 563,6 | - | - | 2 229,1 | - | - | 1 928,8 | - | - |
| Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter | 619,6 | 123,9 | 9,9 | 501,5 | 100,3 | 8,0 | - | - | - |
| Exponeringar mot administrativa organ mfl | - | - | - | 0,6 | 0,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Institutsexponeringar | 8 620,4 | 1 705,4 | 136,4 | 6 842,4 | 1 349,9 | 108,0 | 7 790,7 | 1 810,3 | 144,8 |
| Företagsexponeringar | 3 248,4 | 2 459,4 | 196,8 | 4 987,3 | 4 001,5 | 320,1 | 2 899,6 | 1 860,2 | 148,8 |
| Hushållsexponeringar | 3 054,2 | 2 290,7 | 183,3 | 2 979,7 | 2 234,8 | 178,8 | 2 451,2 | 1 838,4 | 147,1 |
| Exponeringar mot säkerhet i fastighet | 45 703,8 | 16 644,8 | 1 331,6 | 45 660,6 | 16 628,4 | 1 330,3 | 43 356,6 | 15 929,0 | 1 274,3 |
| Oreglerade poster ⁸ | 22,4 | 22,4 | 1,8 | 20,6 | 20,6 | 1,6 | 11,2 | 11,2 | 0,9 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 5 473,7 | 547,4 | 43,8 | 5 681,7 | 568,2 | 45,5 | 4 119,2 | 411,9 | 33,0 |
| Exponeringar mot fonder | 56,7 | 56,7 | 4,5 | 55,9 | 55,9 | 4,5 | 44,8 | 44,8 | 3,6 |
| Övriga poster | 94,5 | 76,2 | 6,0 | 291,0 | 272,1 | 21,8 | 117,5 | 83,0 | 6,6 |
| Summa kreditrisk | 68 457,3 | 23 926,9 | 1 914,1 | 69 250,4 | 25 232,3 | 2 018,6 | 62 719,6 | 21 988,8 | 1 759,1 |

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt 4.

2. Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

Skandiabanken Aktiefbolag (publ), 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiefbolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger 100 procent av aktierna i Försäkringsaktiefbolaget Skandia AB (publ). Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Bank och Fonder. Bankverksamheten i Norge bedrivs via filial. Dotterföretag innehas i Sverige.

I enlighet med kapitaltäckningsreglerna konsolideras samtliga dotterföretag fullständigt enligt förvärvsmetoden.

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

| 2009-12-31 Dotterföretag | Organisationsnummer | Säte/Land | Ägarandel | Bokfört värde | Konsolideringsmetod |
|-----------------------------|---------------------|--------------------|-----------|---------------|---------------------|
| Skandia Fonder AB | 556317-2310 | Stockholm, Sverige | 100% | 40,8 | Förvärvsmetoden |
| Svenska Lärarfonder AB | 556328-2358 | Stockholm, Sverige | 51% | 3,1 | Förvärvsmetoden |

3. Tillämpade regelverk

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 valutakursriskerna omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. 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 riskerna 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 2009 har periodisk information lämnats för 31 december 2009. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni samt 30 september.

4. Beskrivning av kvantitativ information

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 2016 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 åsatts 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 fordringar i begreppet "Oreglerade poster" i tabell ovan. Dessutom beräknas oreglerad fordran i övriga noter utifrån att fordran är förfallen sedan mer än 60 dagar.