

skandia : banken

Periodisk information om kapitaltäckning - Pelare III

30 september 2009

KAPITALTÄCKNINGSANALYS - SKANDIABANKEN FINANSIELL FÖRETAGSGRUPP

1. Kommentarer utfall kapitaltäckning 30 september 2009

Kapitaltäckningsgraden har minskat från 14,96 procent per 31 december 2008 till 12,87 procent per 30 september 2009.

Till följd av kraftigt ökad inlåningen under perioden, vilken till största delen har placerats i räntebärande värdepapper, har riskvägda tillgångar ökat. Riskvägda tillgångar avseende placeringar har ökat till 6 671,4 (2 492,0) Mkr med en genomsnittlig riskvikt på 34 (18) procent. Detta har inneburit ett ökat kapitalkrav, lägre 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.

Beslut om utdelning med 100,0 Mkr till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) fastställdes på bolagsstämman i juni, det innebar att kapitalbasen minskade med motsvarande belopp. Skandiabankens revisorer verifierade resultat- och balansräkning för 30 juni 2009. Därmed kompenserades negativ påverkan på kapitalet avseende utdelningen genom att periodens resultat på 81,6 Mkr samt intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital, på 46,6 Mkr, medräknades i kapitalbasen. Resultat för det tredje kvartalet uppgick till 25,9 Mkr och intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital uppgick till 3,9 Mkr. Det tredje kvartalets utfall har inte verifierats av revisorerna och därmed inte medräknats i kapitalbasen.

Samtliga belopp anges i miljoner svenska kronor.

2. Kapitaltäckningsanalys

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys

	2009-09-30	2008-12-31	2008-09-30
Kapitaltäckningsmått			
Kapitaltäckningsgrad ¹	12,87%	14,96%	14,25%
Primärkapitalrelation ²	8,71%	9,93%	9,30%
Kapitaltäckningskvot ³	1,61	1,87	1,78
Kapitalbas ⁴			
Eget kapital enligt årsbokslut 31 december	2 491,5	2 491,5	2 829,8
Periodens verifierade resultat	158,7	-	1 137,6
Föreslagen utdelning	-	-100,0	-
Betald utdelning	-100,0	-	-1 700,0
Minoritetsintresse	3,9	3,5	3,7
Primärt kapital brutto ^{4.1}	2 554,1	2 395,0	2 271,1
Avgår immateriella tillgångar	-12,0	-12,2	-13,2
Avgår uppskjuten skattefordran	-24,4	-33,8	-
Justering för finansiella tillgångar som kan säljas	-10,2	20,3	0,2
Primärt kapital netto	2 507,5	2 369,3	2 258,1
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
Primärt och supplementärt kapital	3 707,5	3 569,3	3 458,1
Kapitalbas	3 707,5	3 569,3	3 458,1
Riskvägda exponeringar ⁵⁾			
varav kreditrisk enligt schablonmetoden	25 690,3	20 375,3	20 938,6
varav valutarisk	76,4	442,0	411,7
varav operativ risk enligt basmetoden	3 033,8	3 033,8	2 921,1
Totalt riskvägda exponeringar	28 800,5	23 851,1	24 271,3
Kapitalkrav ⁶⁾			
varav kreditrisk enligt schablonmetoden	2 055,2	1 630,0	1 675,1
varav valutarisk	6,1	35,4	32,9
varav operativ risk enligt basmetoden	242,7	242,7	233,7
Totalt minimikapitalkrav	2 304,0	1 908,1	1 941,7

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 Läraryfonder AB erhåller riskvikt noll procent.

b) Exponeringar fördelat per exponeringsklass

Tabell 2: Exponeringar per balansdag

Specifikation av exponeringar för kreditrisk	30 september 2009			31 december 2008			30 september 2008		
	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	1 866,2	-	-	2 665,4	-	-	144,3	-	-
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	145,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Institutsexponeringar	6 743,1	1 337,9	107,0	6 297,2	1 509,6	120,8	5 074,0	1 241,1	99,3
Företagsexponeringar	6 993,9	5 533,3	442,7	2 299,9	1 318,0	105,4	3 761,9	2 471,6	197,7
Hushållsexponeringar	2 732,1	2 049,1	163,9	2 133,5	1 600,1	128,0	2 148,5	1 611,4	128,9
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	43 957,4	16 147,4	1 291,8	41 972,8	15 431,3	1 234,5	42 124,3	15 322,3	1 225,8
Oreglerade poster ⁸	19,3	19,3	1,5	8,9	8,9	0,7	8,0	8,0	0,6
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 845,2	484,5	38,8	3 296,3	329,6	26,4	2 278,2	227,8	18,2
Exponeringar mot fonder	53,4	53,4	4,3	46,1	46,1	3,7	2,9	2,9	0,2
Övriga poster	84,4	65,4	5,2	149,0	131,7	10,5	73,5	53,5	4,3
Summa kreditrisk	67 440,8	25 690,3	2 055,2	58 869,1	20 375,3	1 630,0	55 615,6	20 938,6	1 675,1

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt 4.

2. Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

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

2009-09-30 Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Bokfört värde	Konsolideringsmetod
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	37,4	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 beräknas utgöra 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 exponerad 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 2008 har periodisk information lämnats för 31 december 2008. 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 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.