

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)
Periodisk information om kapitaltäckning
och likviditetsrisker - Pelare 3
30 juni 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 juni 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 juni 2015 jämfört med 31 december 2014	6
	<i>Tabell 3: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter</i>	7
	<i>Tabell 4: Övrig likviditet</i>	7
	<i>Tabell 5: Total likviditet</i>	8
3.4	Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk	9
3.5	Finansiering	9
	<i>Tabell 6: Finansieringskällor, storlek och sammansättning</i>	9
	Bilaga 1 Definitioner och begrepp	10

Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker

Rapporten innehåller periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker avseende den 30 juni 2015. Periodisk information lämnas på Skandia-bankens 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 genomförande förordning (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 bedriver verksamhet i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten ”Sverige bankverksamhet” och ”Norge bankverksamhet” som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen. Banken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, billån, depåutlåning samt inlåning. Utöver ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Börsnoteringen av Skandiabanken Norge planeras vara genomförd under det fjärde kvartalet 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 - Upplyningskrav*

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

Från och med den 13 september 2015 införs 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 men 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 vara enkelt att beräkna och tolka samt att det ska fungera som ett golv för hur lågt bankernas kapital får sjunka. 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 mättet 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.

Den 1 januari 2015 infördes krav på att institut ska lämna årlig information om sin bruttosoliditetsgrad, dvs per den 31 december 2015.

2.3 Kapitaltäckning – utfall 30 juni 2015 jämfört med 31 december 2014

Den 30 juni 2015 uppgick den totala kapitalrelationen till 14,5 (14,2) procent och kärnprimärkapitalrelationen till 12,5 (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 517 MSEK till 6 420 (5 903) MSEK sedan årsskiftet. Ökningen förklaras främst av erhållet aktieägartillskott om 414 MSEK och av att bankens verifierade delårsöverskott per 30 juni 2015 uppgående till 198 MSEK har räknats in i kärnprimärkapitalet. 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 13 040 MSEK och uppgick till 127 783 (114 743) MSEK. Med kreditexponering avses tillgångsposter i och utanför balansräkningen. Kreditexponeringar hänförliga till bankens likviditetshantering ökade med 3 675 MSEK till 24 012 (20 337) MSEK. Fastighetskrediter och övriga hushållskrediter ökade med 9 381 MSEK till 101 990 (92 609) MSEK. I den svenska verksamheten ökade fastighetskrediter och övrig hushållsutlåning med 5 419 MSEK och i den norska verksamheten med 3 962 MSEK. Övriga kreditexponeringar minskade med 17 MSEK.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp ökade med 2 614 MSEK och uppgick till 44 281 (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 2 988 MSEK hänförligt till ökade kreditriskexponeringar, vilket framförallt förklaras av att lämnade bostadskrediter har ökat. Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisk minskade med 381 MSEK och uppgick till 164 (545) MSEK. Valutarisken är främst hänförlig till 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 0,6 procent till 3,1 (2,5) procent. Ökningen förklaras av att den kontracykliska bufferten trädde i kraft i Norge den 30 juni 2015.

Den 30 juni 2015 uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 1 965 (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. Riskapitnivån 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	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	5 410	4 628	3 903
Akkumulerat annat totalresultat	-26	-49	21
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	198	417	222
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 982	5 396	4 546
Ytterligare värdejusteringar	-20	-16	-21
Immateriella tillgångar	-414	-331	-203
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-28	-17	-21
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster	—	-29	-33
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-462	-393	-278
Kärnprimärkapital¹	5 520	5 003	4 268
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital²	5 520	5 003	4 268
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital³	900	900	900
Totalt kapital	6 420	5 903	5 168
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	44 281	41 667	40 179

Kapitalrelationer och buffertar	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
Kärnprimärkapital ⁵	12,5%	12,0%	10,6%
Primärkapital ⁶	12,5%	12,0%	10,6%
Totalt kapital ⁷	14,5%	14,2%	12,9%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁸	7,6%	7,0%	—
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	—
Varav: krav på kontracyklisk buffert	0,6%	—	—
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁹	6,5%	6,0%	—
Belopp som understiger tröskelvärde			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	12	12	10
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk	41 051	38 063	36 647
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	164	545	212
CVA risk	31	24	28
Operativ risk	3 035	3 035	3 292
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	44 281	41 667	40 179
Kapitalbaskrav¹⁰			
Kreditrisk	3 284	3 045	2 932
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	13	43	17
CVA risk	2	2	2
Operativ risk	243	243	263
Totalt minimikapitalbaskrav	3 542	3 333	3 214

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

MSEK	2015-06-30		2014-12-31		2014-06-30	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Exponeringsklasser						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	663	53	873	70	708	57
Exponeringar mot offentliga organ	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—	—	—
Exponeringar mot institut	264	21	253	20	1 543	123
<i>varav motpartsrisk</i>	28	2	18	1	20	2
Exponeringar mot företag	575	46	762	61	972	78
Exponeringar mot hushåll	3 011	241	2 850	227	2 834	226
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	35 044	2 804	32 076	2 566	29 224	2 338
<i>varav bostadsfastigheter</i>	35 044	2 804	32 076	2 566	29 224	2 338
<i>varav kommersiella fastigheter</i>	—	—	—	—	—	—
Fallerande exponeringar	193	15	145	12	131	11
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	—	—	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	899	72	721	58	929	74
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)	187	15	98	8	72	6
Aktiexponeringar	13	1	12	1	10	1
Övriga poster	202	16	273	22	224	18
Totalt	41 051	3 284	38 063	3 045	36 647	2 932

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 Available Stable Funding och 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.

3.2 Kommande regler för likviditet

Som en del av tillsynsförordningen införs under hösten 2015 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 rapporterna 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.

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 juni 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 juni 2015 uppgick likviditetsreserven till 23 872 (20 212) MSEK vilket motsvarade 99,4 (99,5) procent av Skandiabankens totala likviditet. Total likviditet uppgick till 24 012 (20 337) MSEK.

Tabell 3: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter

MSEK	2015-06-30				2014-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	671	3 345	22	4 038	2 223	1 345	20	3 588
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	—	172	—	172
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	2 000	436	—	2 436	575	478	—	1 053
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	4 229	4 172	—	8 401	2 972	5 211	—	8 183
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	5 350	3 647	—	8 997	3 449	3 767	—	7 216
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—	—	—
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—	—	—
9 Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition	12 250	11 600	22	23 872	9 219	10 973	20	20 212

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. Inneheten 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
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	—	—	—	—	—	—	—	—
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	—	—	—	—
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	—	—	—	—
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	—	—	—	—	—	—	—	—
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	—	—	—	—	—	—	—	—
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—	—	—
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	140	—	—	140	125	—	—	125
9 Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa övrig likviditet	140	—	—	140	125	—	—	125

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. Inneheten är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt tillsynsförordningen.

Tabell 5: Total likviditet

MSEK	2015-06-30				2014-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	671	3 345	22	4 038	2 223	1 345	20	3 588
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	—	—	—	—	—	172	—	172
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	2 000	436	—	2 436	575	478	—	1 053
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	4 229	4 172	—	8 401	2 972	5 211	—	8 183
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	5 350	3 647	—	8 997	3 449	3 767	—	7 216
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—	—	—
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—	—	—
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	140	—	—	140	125	—	—	125
9 Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa total likviditetsreserv	12 390	11 600	22	24 012	9 344	10 973	20	20 337
<i>varav belåningsbara (pantbara) tillgångar</i>	<i>12 250</i>	<i>11 600</i>	<i>22</i>	<i>23 872</i>	<i>9 219</i>	<i>10 973</i>	<i>20</i>	<i>20 212</i>

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 juni 2015 till 53 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 juni 2015 var 2,24 (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 juni 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 styrelselimiter 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 andra kvartal har Skandiabanken finansierat sin tillväxt främst genom ökad inlåning från allmänheten men också genom emissioner av säkerställda obligationer.

Tabell 6: Finansieringskällor, storlek och sammansättning

MSEK	2015-06-30	2014-12-31
Inlåning från allmänheten	85 764	79 518
Certifikat	1 749	2 248
MTN	5 410	6 012
Säkerställda obligationer	23 055	19 746
Övriga skulder	3 392	2 187
Summa skulder	119 370	109 711

Definitioner och begrepp

- ¹ 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.
- ² Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.
- ³ 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.
- ⁴ 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.
- 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. Total kapitalrelation motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad som gällde fram till och med den 31 december 2013.
- ⁸ Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav.
- ⁹ Tillgängligt kärnprimärkapital efter avdrag för de kapitalbaskrav som ska täckas med kärnprimärkapital (pelare 1-krav plus buffertkrav) i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp.
- ¹⁰ Kapitalbaskrav avser 8 procent av riskvägda exponeringar.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm