

A person wearing glasses and a blue button-down shirt is sitting at a wooden desk. They are looking down at papers on the desk. A glass of orange juice is on the desk to the left. The background is a bright, slightly blurred indoor setting.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)
Periodisk information
om kapitaltäckning och
likviditetsrisker
– Pelare 3 30 juni 2017

skandia :

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
2.2	Kommande regler för kapitaltäckning	3
2.3	Kapitaltäckning – utfall 30 juni 2017 jämfört med 31 december 2016	3
	<i>Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys</i>	5
	<i>Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisker per exponeringsklass</i>	6
3	Likviditetsrisk och finansiering	7
3.1	Likviditetsregelverket	7
3.2	Kommande regler för likviditet	7
3.3	Likviditetsreserv – utfall 30 juni 2017 jämfört med 31 december 2016	7
	<i>Tabell 3: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter</i>	8
	<i>Tabell 4: Övrig likviditet</i>	8
3.4	Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk	9
3.5	Finansiering	9
	<i>Tabell 5: Finansieringskällor och övriga skulder</i>	9
	Bilaga 1 Definitioner och begrepp i tabell 1	10

Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker

Rapporten innehåller periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker avseende den 30 juni 2017. 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), 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 till hushållsmarknaden. Banken erbjuder inlåning samt utlåning till privatpersoner primärt i form av bostadskrediter, privatlån, konto- och kortkrediter samt värdepapperskrediter. Utöver in- och utlåningsverksamhet erbjuds betaltjänster och tjänster för handel med värdepapper samt diskretionär kapitalförvaltning.

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 - Minimikrav på kapital

Beräkning av minimikapitalkrav enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen, förordningar som kompletterar tillsynsförordningen och FFFS 2014:12. Kapitalkrav beräknas för kreditrisk, marknadsrisk, avvecklingsrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk. Minimikapitalkravet 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 och kapitalkrav beräknas enligt 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 företagets interna kapital- och likviditetsutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess, där myndigheten gör en individuell bedömning av företagets kapitalbehov. 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 kapitalkrav 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 för samtliga institut. Den kontracykliska bufferten baseras på kreditexponeringarnas geografiska tillhörighet och kan variera mellan 0 och 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Tillsynsmyndigheten i varje land fastställer nivån på det kontracykliska buffertvärdet. I Sverige fastställer Finansinspektionen ett kontracykliskt buffertvärde kvartalsvis. Ändringar i buffertvärdet meddelas i form av föreskrifter. Buffertkraven regleras i lag 2014:966 och i FFFS 2014:12.

2.2 Kommande regler för kapitaltäckning

För närvarande pågår en översyn av gällande regler för kapitalkrav samt för risk- och krishantering. Som ett led i detta arbete publicerade EU kommissionen den 23 november 2016 ett förslag på ändringar i tillsynsförordningen, kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet. De nya reglerna förväntas träda ikraft tidigast 2019. Bland annat föreslås ett minimikrav på bruttosoliditetsgrad inom pelare 1. Enligt förslaget ska bruttosoliditetsgraden uppgå till minst 3 procent, vilket är i linje med den nivå som Baselkommittén¹ har föreslagit. Inom regelverket för stora exponeringar föreslås att definitionen på godtagbart kapital revideras. Enligt förslaget ska supplementärkapital inte längre kvalificera för att ingå i godtagbart kapital. Vidare föreslås mer riskkänsliga kapitalbaskrav för marknadsrisk.

Baselkommittén har lagt fram förslag på en reviderad schablonmetod för kreditrisk, en ny metod för beräkning av operativ risk och att användningen av interna modeller begränsas. Förslaget på reviderad schablonmetod för kreditrisk innebär bland annat att beräkningen av belåningsgrad för utlåning

med panträtt i fastigheter förändras och att fler riskviktsnivåer införs. Vidare föreslås att konverteringsfaktorn för poster utanför balansräkningen höjs samt att förmånsbehandlingen av säkerställda obligationer ändras. Skandiabanken bedömer att nuvarande förslag skulle medföra högre kapitalkrav för kreditrisk. Den föreslagna metoden för beräkning av operativ risk baseras på rörelseintäkter samt förlustdata. Metoden föreslås ersätta samtliga nuvarande metoder för beräkning av operativ risk. Skandiabanken bedömer att den föreslagna metoden inte kommer att ha någon större påverkan på kapitalkravet för operativ risk.

2.3 Kapitaltäckning – utfall 30 juni 2017 jämfört med 31 december 2016

Den 30 juni 2017 uppgick Skandiabankens totala kapitalrelation till 18,9 (18,9) procent och kärnprimärkapitalrelation till 15,1 (15,0) procent. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott varför kärnprimärkapital är lika med primärkapital. Enligt resultatet av Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess, som delgavs Skandiabanken i oktober 2016, ska kärnprimärkapitalrelationen uppgå till minst 10,2 procent, vilket inkluderar en kontracyklisk buffert om 1,5 procent. I och med att det kontracykliska bufferkravet för Sverige höjts till 2 procent innebär det att kravet på bankens kärnprimärkapitalrelation per den 30 juni 2017 uppgår till 10,7 procent.

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

Kapitalbasen har ökat med 177 MSEK till 4 514 (4 337) MSEK sedan årsskiftet. Ökningen förklaras av erhållet aktieägartillskott om 122 MSEK i januari 2017 och av årets resultat för 2016, som efter stämmobeslut i april 2017 har räknats in i kapitalbasen. Delårsöverskottet per den 30 juni 2017 ingår inte i kärnprimärkapitalet eftersom det inte har verifierats av externa revisorer. I enlighet med förordning (EU) nr 183/2014 har ett avdrag om 7 MSEK gjorts från kärnprimärkapitalet för kreditriskjusteringar för innevarande år.

Totala kreditexponeringar före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 4 433 MSEK och uppgick till 70 886 (66 453) MSEK. Med kreditexponering avses tillgångsposter i och utanför balansräkningen efter kreditriskjusteringar och övriga värdejusteringar. Kreditexponeringar hänförliga till bankens likviditets-

¹ Baselkommittén för banktillsyn är en internationell organisation som bland annat tar fram standarder, riktlinjer och rekommendationer inom kapitaltäckningsområdet.

hantering ökade med 3 460 MSEK till 11 703 (8 243) MSEK. Exponeringsbelopp för utlåning med säkerhet i fastigheter och övrig hushållslåning ökade med 879 MSEK till 58 314 (57 435) MSEK. Övriga kreditexponeringar ökade med 94 MSEK.

Riskvägt exponeringsbelopp ökade med 972 MSEK och uppgick till 23 914 (22 942) MSEK. Förändringen är hänförlig till bankens kreditriskexponeringar, som ökade med 989 MSEK, vilket förklaras av att volymen för bostadskrediter och värdet på bankens likviditetsportfölj har ökat. Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisk sjönk med 6 MSEK och uppgick till 14 (20) MSEK. Riskvägt exponeringsbelopp för CVA-risk minskade med 11 MSEK och uppgick till 2 (13) MSEK. Förändringen förklaras av att banken övergått till central motpartsclearing för merparten av sina räntederivat. Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk var oförändrat och uppgick till 1 418 (1 418) MSEK.

Det kombinerade buffertkravet ökade från 4 till 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp till följd av att Finansinspektionen höjde den kontracykliska bufferten från 1,5 till 2 procent den 19 mars 2017. Buffertkravet för Skandiabanken uppgick den 30 juni till 1 074 (916) MSEK.

Den 30 juni uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 680 (556) 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: Kapittäckningsanalys (enligt bilaga 6 i Kommissionens
genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013)

MSEK

	2017-06-30	2016-12-31
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 365	3 172
Akkumulerat annat totalresultat	7	34
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 772	3 606
Ytterligare värdejusteringar	-11	-7
Immateriella tillgångar	-133	-142
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-7	-10
Förluster för innevarande år	-7	-10
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-158	-169
Kärnprimärkapital¹	3 614	3 437
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—
Primärkapital²	3 614	3 437
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital³	900	900
Totalt kapital	4 514	4 337
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	23 914	22 942

	2017-06-30	2016-12-31
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapital ⁵	15,1%	15,0%
Primärkapital ⁶	15,1%	15,0%
Totalt kapital ⁷	18,9%	18,9%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt Pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁸	9,0%	8,5%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,0%	1,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁹	9,1%	9,0%
Belopp som understiger tröskelvärde		
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	9	10
Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk	22 480	21 491
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	14	20
CVA risk	2	13
Operativ risk	1 418	1 418
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	23 914	22 942
Kapitalbaskrav¹⁰		
Kreditrisk	1 798	1 719
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	1	2
CVA risk	1	1
Operativ risk	113	113
Totalt minimikapitalbaskrav	1 913	1 835

Förklaringar till fotnoterna återfinns i Bilaga 1 Definitioner och begrepp.

Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisker per exponeringsklass

MSEK	2017-06-30		2016-12-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Exponeringsklasser				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot offentliga organ	—	—	—	—
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—
Exponeringar mot institut	460	37	152	12
<i>varav motpartsrisk</i>	12	1	16	1
Exponeringar mot företag	620	50	151	12
<i>varav motpartsrisk</i>	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	480	38	535	43
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20 340	1 627	20 040	1 603
<i>varav bostadsfastigheter</i>	20 340	1 627	20 040	1 603
<i>varav kommersiella fastigheter</i>	—	—	—	—
Fallerande exponeringar	42	3	50	4
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	382	30	396	32
Poster som avser positioner i värdepapperisering	—	—	—	—
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	—	—	—	—
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	57	5	49	4
Aktieexponeringar	10	1	10	1
Övriga poster	89	7	108	8
Totalt	22 480	1 798	21 491	1 719

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 eller försvårar eller omöjliggör för emittenter att refinansiera sig.

Under 2015 trädde likviditetstäckningskravet för kreditinstitut enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 i kraft. Likviditetstäckningsgraden enligt den delegerade förordningen har rapporterats månatligen sedan den 30 september 2016, med ett kvantitativt krav om 80 procent från och med den 1 januari 2017. Då Skandiabanken fram till den 30 september 2016 omfattades av FFFS 2012:6 och därmed haft ett krav på sig att uppfylla en likviditetstäckningsgrad om 100 procent, har likviditetstäckningskravet utifrån (EU) 2015/61 i praktiken fått mycket liten inverkan på verksamheten. Efter överföringen av den norska verksamheten i oktober 2015 till ett separat bolag som Skandia Liv sedan avyttrat, understiger emellertid Skandiabankens balansomslutning SEK 100 miljarder. Detta innebär att banken sedan den 1 januari 2017 inte längre behöver rapportera likviditetstäckningsgraden beräknad enligt FFFS 2012:6. Den kvartalsvisa rapporteringen av stabil finansiering som regleras i tillsynsförordningen fortsätter som tidigare. Rapporten ligger till grund för beräkning av det långfristiga finansieringsmättet NSFR ("Net Stable Funding Ratio"). Mättet, vilket mäter balansen mellan långfristiga tillgångar och skulder, beräknar relationen mellan tillgänglig stabil finansiering ("Available Stable Funding") och behov av stabil finansiering ("Required Stable Funding").

Sedan den 30 juni 2016 rapporterar Skandiabanken kvartalsvis "Additional Liquidity Monitoring Metrics", ALMM, utifrån Kommissionens genomförande-

ordning (EU) 2016/313. Rapporten innehåller bl.a. uppgifter om en löptidsfördelad balansräkning, koncentration av finansiering med avseende på motparter och produkttyper, priser för finansiering över olika löptider samt motparts-koncentration för placeringar i likviditetsreserven.

3.2 Kommande regler för likviditet

Till ovan nämnda "Additional Liquidity Monitoring Metrics" hör även den av EU-kommissionen ännu ej antagna rapporten "Maturity Ladder", som avspeglar balansräkningens poster utrullade som kassaflöden och marknadsvärden i olika tidsfickor. "Maturity Ladder" förväntas införlivas i rapporteringskravet för ALMM under 2018. Vidare förväntas en reviderad version av det långfristiga finansieringsmättet för stabil finansiering, NSFR, att införas och tillämpas från och med den 1 januari 2018.

3.3 Likviditetsreserv – utfall 30 juni 2017 jämfört med 31 december 2016

För att säkerställa bankens kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall av, eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller Skandiabanken 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 eller dagslån till annan bank under förutsättning att sådana tillgodohavanden är tillgängliga påföljande bankdag. 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 relativt liten del av bankens totala likviditet.

Den 30 juni 2017 uppgick likviditetsreserven till 9 101 (8 043) MSEK vilket motsvarade 79 (98) procent av Skandiabankens totala likviditet. Total likviditet uppgick den 30 juni till 11 703 (8 243) MSEK.

Tabell 3: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter

MSEK	2017-06-30			2016-12-31		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	257 ¹	18	275	425	15	441
Tillgodohavande hos andra banker	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	1 490	—	1 490	—	—	—
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	3 516	—	3 516	3 640	—	3 640
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	3 820	—	3 820	3 962	—	3 962
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	9 083	18	9 101	8 028	15	8 043

¹ Avser placering hos Riksgälden

Tabell 4: Övrig likviditet

MSEK	2017-06-30			2016-12-31		
	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	21	—	21	—	—	—
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	—	—	—	—	—	—
Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	1 458	—	1 458	—	—	—
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	1 123	—	1 123	200	—	200
Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—
Summa övrig likviditet	2 602	—	2 602	200	—	200

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 juni 2017 till 108 dagar.

I tillägg till överlevnadshorisonten begränsar Skandiabanken även sin likviditetsrisk genom limiter för likviditetstäckningsgrad, LCR. Skandiabanken mäter likviditetstäckningsgraden dagligen, dels utifrån FFFS 2012:6 och dels utifrån Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, DA LCR. I linje med föreskrifterna mäts LCR på total nivå samt i valutan EUR. Det bör dock påpekas att bankens verksamhet i EUR är ytterst begränsad. Skandiabankens likviditetstäckningsgrad på total nivå per den 30 juni 2017 uppgick till 260 (163) procent (utifrån FFFS 2012:6) respektive 212 (134) procent (utifrån DA LCR).

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 bedrivs med ett ackumulerat positivt finansieringsgap under det närmsta året. Skandiabankens ackumulerade 1-åriga finansieringsgap per den 30 juni 2017 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 unding ratio”, oktober 2014, till styrelsen kontinuerligt.

Utöver 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 enbart i svenska kronor då bankens finansieringsstrategi är att finansiera tillgångarna i sin egen valuta.

Emissioner av främst säkerställda obligationer innebär att kapitalmarknadsfinansieringen har ökat med 903 MSEK sedan föregående kvartal.

Tabell 5. Finansieringskällor och övriga skulder

MSEK	2017-06-30	2016-12-31
Inlåning från allmänheten	38 126	38 008
Certifikat	1 306	1 390
MTN	4 720	3 202
Säkerställda obligationer	21 175	17 545
Övriga skulder	1 412	1 522
Eget kapital	3 864	3 643
Summa skulder & eget kapital	70 603	65 311

Definitioner och begrepp i tabell 1

- ¹ Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och värdejusteringar. 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 delårsresultatet 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. Detta avdrag anges på raden Förluster för innevarande år.
- 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. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske om Skandiabanken 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 (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.
- ⁵ Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 4,5 procent före buffertkrav.
- ⁶ Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 6 procent.
- ⁷ Total kapitalrelation är kvoten mellan total kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 8 procent.
- ⁸ Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.
- ⁹ 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.
- ¹⁰ Kapitalbaskrav avser pelare 1-krav som uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se