

**Skandiabanken Aktiebolag (publ)
Periodisk information om kapital-
täckning och likviditetsrisker
– Pelare 3 30 september 2016**



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 2016 jämfört med 31 december 2015	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 2016 jämfört med 31 december 2015	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 och övriga skulder</i>	8
	Bilaga 1 Definitioner och begrepp i tabell 1	9

Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker

Rapporten innehåller periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker avseende den 30 september 2016. 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) 516401-9738 (Skandiabanken eller banken), med säte i Stockholm, Sverige, 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.

Skandiabanken bedriver bankverksamhet i Sverige till hushållsmarknaden. Banken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Utöver ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel och fondhandel.

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 publiceras löpande av EU-kommissionen i form av tekniska standarder och Europeiska bankmyndigheten i form av riktlinjer.

2.1.1 Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare. I pelare 1 och 2 regleras kapitalkrav och i pelare 3 offentliggörande av information. Utöver kapitalkrav enligt pelare 1 och pelare 2 ska institut hålla kapital för olika typer av buffertar vilket syftar till att ytterligare stärka institutens finansiella ställning. Skandiabanken håller kapital i form av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert. Nivån på den kontracykliska bufferten i Sverige fastställs kvartalsvis av Finansinspektionen och uppgår till mellan 0 och 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

• 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, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk. Kapitalkravet uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Skandiabanken är främst exponerad mot kreditrisk och kapitalkrav beräknas enligt schablonmetoden. Vid tillämpning av schablonmetoden för kreditrisk finns sjutton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter. 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.

• 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 företagens interna kapital- och likviditetsutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess, där myndigheten gör en individuell bedömning av företagens 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 och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar.

• 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 14 mars beslutade Finansinspektionen att den kontracykliska bufferten ska höjas från 1,5 procent till 2 procent från och med den 19 mars 2017.

Sedan den 1 januari 2014 rapporterar samtliga institut kvartalsvis uppgifter om bruttosoliditet och en bruttosoliditetsgrad till tillsynsmyndigheten. Bruttosoliditetsgraden beräknas som kvoten mellan primärkapital och totala exponeringar inklusive poster utanför balansräkningen. Kvoten uttrycks i procent. Till skillnad från kapitalbaskravet riskvikts inte exponeringarna vid beräkning av bruttosoliditet, vilket innebär att alla tillgångar hanteras lika oavsett risken i dem. Syftet med bruttosoliditetsmättet är att det ska fungera som ett golv för hur lågt kapitalkravet kan falla relativt institutens bruttotillgångar. På internationell nivå pågår för närvarande arbete med den slutliga kalibreringen av mättet och vilken nivå som ska gälla. Baselkommittén¹ har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska träda ikraft som ett bindande krav från 2018, vilket stöds av Europeiska bankmyndigheten². Finansinspektionen har kommunicerat att bruttosoliditetsmättet bör vara utformat så att det inte utgör det huvudsakliga kapitalkravet, utan att det ska vara ett komplement till de riskbaserade kapitalkraven. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

Baselkommittén arbetar med att förbättra jämförbarheten mellan institutens kapitalrelationer och har lagt fram förslag på en reviderad schablonmetod för kreditrisk samt föreslagit begränsningar i användningen av interna modeller. Förslaget på reviderad schablonmetod 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. Den nya schablonmetoden bedöms införas tidigast 2018. Skandiabanken bedömer att nuvarande förslag skulle medföra högre kapitalkrav för banken.

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

² EBA-Op-2016-13, 03 August 2016

2.3 Kapitaltäckning – utfall 30 september 2016 jämfört med 31 december 2015

Den 30 september 2016 uppgick den totala kapitalrelationen till 19,4 (21,4) procent och kärnprimärkapitalrelationen till 15,3 (16,9) procent. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott varför kärnprimärkapital är lika med primärkapital. Enligt resultatet av Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess, som delgavs Skandiabanken i oktober, ska kärnprimärkapitalrelationen uppgå till minst 10,2 procent.

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

Kapitalbasen har ökat med 55 MSEK till 4 338 (4 283) MSEK sedan årsskiftet. Ökningen förklaras av förändringar i avdragsposter och ackumulerat övrigt totalresultat. Årets resultat ingår inte i kärnprimärkapitalet eftersom det inte har reviderats. I enlighet med förordning (EU) nr 183/2014 har ett avdrag om 7 MSEK gjorts från kärnprimärkapitalet som motsvarar årets kreditriskjusteringar.

Kreditexponeringar före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 5 241 MSEK och uppgick till 65 067 (59 826) MSEK. Med kreditexponering avses tillgångsposter i och utanför balansräkningen. Kreditexponeringar hänförliga till bankens likviditetshantering minskade med 2 999 MSEK till 8 090 (11 089) MSEK. Fastighetskrediter och övriga hushållskrediter ökade med 8 739 MSEK till 56 040 (47 301) MSEK. Övriga kreditexponeringar minskade med 498 MSEK.

Riskvägt exponeringsbelopp ökade med 2 415 MSEK och uppgick till 22 402 (19 987) MSEK. Förändringen var hänförlig till bankens kreditriskexponeringar, som ökade med 2 412 MSEK, huvudsakligen till följd av att volymen för bostadskrediter ökade. Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisk steg med 6 MSEK och uppgick till 30 (24) MSEK. Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk var oförändrat och uppgick till 1 313 (1 313) MSEK.

Det kombinerade buffertkravet ökade från 3,5 till 4 procent till följd av att Finansinspektionen i juni höjde den kontracykliska bufferten från 1,0 till 1,5 procent. Buffertkravet för Skandiabanken uppgick den 30 september till 895 (698) MSEK.

Den 30 september uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 577 (591) MSEK, vilket har beräknats med stöd av bankens Economic Capital-modeller. Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det kapitalbehov som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis. 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: Kapittäckningsanalys (enligt bilaga 6 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013)

MSEK

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2016-09-30	2015-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 172	3 333
Akkumulerat annat totalresultat	36	-129
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-32
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 608	3 572
Ytterligare värdejusteringar	-8	-12
Immateriella tillgångar	-146	-159
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-9	-18
Förluster för innevarande år	-7	—
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-170	-189
Kärnprimärkapital¹	3 438	3 383
Primärkapitaltillskott: Instrument	—	—
Primärkapital²	3 438	3 383
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital³	900	900
Totalt kapital	4 338	4 283
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	22 402	19 987

Kapitalrelationer och buffertar	2016-09-30	2015-12-31
Kärnprimärkapital ⁵	15,3%	16,9%
Primärkapital ⁶	15,3%	16,9%
Totalt kapital ⁷	19,4%	21,4%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt Pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁸	8,5%	8,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	1,5%	1,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁹	9,3%	10,9%
Belopp som understiger tröskelvärde		
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	10	10
Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk	21 046	18 633
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	30	24
CVA risk	13	17
Operativ risk	1 313	1 313
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 402	19 987
Kapitalbaskrav¹⁰		
Kreditrisk	1 684	1 491
Avvecklingsrisk	0	0
Valutarisk	2	2
CVA risk	1	1
Operativ risk	105	105
Totalt minimikapitalbaskrav	1 792	1 599

Förklaringar till fotnoterna återfinns i Bilaga 1 Definitioner och begrepp.

Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisker per exponeringsklass

MSEK	2016-09-30		2015-12-31	
	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	—	—	—	—
Exponeringar mot internationella organisationer	—	—	—	—
Exponeringar mot institut	140	11	282	23
<i>varav motpartsrisk</i>	15	1	13	1
Exponeringar mot företag	157	13	597	48
<i>varav motpartsrisk</i>	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	519	42	534	43
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	19 576	1 566	16 443	1 315
<i>varav bostadsfastigheter</i>	19 576	1 566	16 443	1 315
<i>varav kommersiella fastigheter</i>	—	—	—	—
Fallerande exponeringar	59	5	48	4
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	—	—	—	—
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	364	29	528	42
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)	63	5	49	4
Aktieexponeringar	10	1	10	1
Övriga poster	158	12	142	11
Totalt	21 046	1 684	18 633	1 491

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.

Skandiabanken omfattas av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2012:6) om krav på likviditetstäckningsgrad och rapportering av likvida tillgångar och kassaflöden. Detta innebär att banken 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.

I oktober 2014 antog Kommissionen den delegerade förordningen (EU) 2015/61 om komplettering av tillsynsförordningen när det gäller likviditetstäckningskravet (LCR) för kreditinstitut. Skandiabanken kommer med anledning av innehållet i förordningen att från och med oktober 2016 månadsvis rapportera LCR till Finansinspektionen. Detta ersätter tidigare LCR rapportering enligt tillsynsförordningen. Den kvartalsvisa rapporteringen till Finansinspektionen av det långfristiga finansieringsmålet stabil nettofinansieringskvot, ("Net Stable Funding Ratio", NSFR), fortsätter som tidigare. Målet som mäter balansen mellan långfristiga tillgångar och skulder beräknar relationen mellan tillgänglig stabil finansiering ("Available Stable Funding") och behov av stabil finansiering ("Required Stable Funding").

I mars 2016 antog EU-kommissionen ytterligare övervakningsmätt för likviditetsrapportering som benämns ALMM ("Additional Liquidity Monitoring Metrics"). Skandiabanken rapporterar därmed från och med den 30 juni 2016 bl.a. koncentration av finansiering med avseende på motparter och produkttyper, priser för finansiering för olika löptider samt motparts-koncentration för placeringar i likviditetsreserven till Finansinspektionen. Rapportering av löptidsfördelad balansräkning ("Maturity Ladder") har ännu inte beslutats av EU-kommissionen och omfattas därför i dagsläget inte av rapporteringskravet.

3.2 Kommande regler för likviditet

Från och med den 1 januari 2018 förväntas NSFR att börja gälla. Skandiabankens finansieringsprofil bedöms möta den långfristiga utlåningen väl.

3.3 Likviditetsreserv – utfall 30 september 2016 jämfört med 31 december 2015

För att säkerställa bankens kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall av 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 består av tillgångar som står till Treasuryfunktionens förfogande, är belåningsbara i centralbanker och inte ianspråktaga som säkerheter. 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 av värdepapper utgivna av finansiella bolag och är en relativt liten del av bankens totala likviditet.

Den 30 september 2016 uppgick likviditetsreserven till 7 840 (9 818) MSEK vilket motsvarade 96,9 (88,5) procent av Skandiabankens totala likviditet. Total likviditet uppgick den 30 september till 8 090 (11 089) MSEK.

Tabell 3: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter

MSEK	2016-09-30			2015-12-31		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	—	18	18	298	15	313
Tillgodohavande hos andra banker	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	700	—	700	300	—	300
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	3 481	—	3 481	4 223	—	4 223
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	3 641	—	3 641	4 982	—	4 982
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	7 822	18	7 840	9 803	15	9 818

Tabell 4: Övrig likviditet

MSEK	2016-09-30			2015-12-31		
	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	250	—	250	580	—	580
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	—	—	—	301	—	301
Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	50	—	50
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	—	—	—	340	—	340
Övriga värdepapper	—	—	—	—	—	—
Summa övrig likviditet	250	—	250	1 271	—	1 271

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 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 september 2016 till 67 dagar.

I tillägg till överlevnadshorisonten begränsar Skandiabanken också sin likviditetsrisk genom limiter för likviditetstäckningsgrad. Skandiabanken omfattas 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. Skandiabankens likviditetstäckningsgrad på total nivå per den 30 september 2016 var 179 (233) procent.

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 september 2016 var positivt vilket innebär att banken klarar sig längre än ett år utan ytterligare finansiering på kapitalmarknaden. Utöver finansieringsgapet mäter och rapporterar Skandiabanken NSFR 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 721 MSEK sedan föregående kvartal.

Tabell 5. Finansieringskällor och övriga skulder

MSEK	2016-09-30	2015-12-31
Inlåning från allmänheten	37 653	35 911
Certifikat	1 531	2 040
MTN	3 452	3 052
Säkerställda obligationer	15 177	12 244
Övriga skulder	1 592	1 548
Eget kapital	3 743	4 063
Summa skulder & eget kapital	63 148	58 858

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. Omdelårsresultatet 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 om tekniska tillsynsstandarder för att specificera beräkningen av specifika och allmänna kreditriskjusteringar. 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 Instituttspecifikt 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