

Information om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare III

1.	Information om kapitaltäckning	2
1.1	Tillämpade regelverk	2
1.2	Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen	2
1.3	Minimikrav på kapital - Pelare I	3
1.3.1	Huvudsakliga effekter för Skandiabanken vid byte av regelverk	4
1.3.2	Överföring av medel ur kapitalbasen samt reglering av skulder mellan moderföretag och dotterföretag	4
1.4	Upplysningar om kreditrisk - Pelare I	4
1.5	Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning - Pelare II	9
1.6	Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare III	9
1.7	Beskrivning av kvantitativ information	10
2.	Risker och riskhantering	11
2.1	Mål, organisation och styrning	11
2.2	Uppföljning och rapportering	11
2.3	Effekter på riskexponering och hantering av avvecklade verksamheter	12
2.4	Kreditrisk	12
2.5	Marknadsrisk	13
2.5.1	Ränterisk	13
2.5.1.1	Säkringsstrategi	13
2.5.2	Valutarisk	13
2.5.3	Andra prisrisker	14
2.5.4	Likviditetsrisk och finansiering	14
2.5.5	Operativ risk	15
2.5.6	Affärsrisk	15

1. INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

1.1 Tillämpade regelverk

Det nya regelverket för kapitaltäckning och stora exponeringar, benämnt Basel II, har trätt i kraft 1 februari 2007. Svensk lag och Finansinspektionens föreskrifter om kapitaltäckning och stora exponeringar baseras på EU-direktivet "Capital Requirements Directive", (CRD), och 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).

Pelare II - Regler för tillsynsmyndigheternas samlade kapitalbedömning och intern kapitalutvärdering (IKU)

Beräkning av internt kapitalbehov utförs för att säkerställa att tillräckligt kapital hålls för samtliga väsentliga risker, med hänsyn till Skandiabankens verksamhet, utöver det lagstadgade minimikravet på kapital enligt Pelare I. Den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU, inkluderar strategier, metoder och processer för Skandiabankens kapitalstyrning. 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 risker som Skandiabanken är exponerade för.

Pelare III - Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering

Information skall lämnas årligen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare III. Fullständig information lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Skandiabankens hemsida.

Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars och 30 september samt i delårsrapport avseende den 30 juni.

1.2 Information om moderbolaget och den finansiella företagsgruppen

Skandiabanken Aktiebolag (publ), 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger 100 (99) procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget 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 och Norge. Per den 30 augusti 2007 har den danska bankverksamheten avyttrats till Eik Bank A/S i Danmark. Dotterföretaget Skandiabanken Bilfinans AS har avyttrats per 31 januari 2008 till DnB Nor AS. Verksamheten för bilfinansiering i Sverige bedrivs i moderbolaget Skandiabanken AB, har avyttrats till DnB Nor AS per 29 februari 2008.

I enlighet med kapitaltäckningsreglerna konsolideras samtliga dotterföretag fullständigt enligt förvärvsmetoden. Intresseföretag konsolideras enligt klyvningsmetoden vilket innebär att kapitalkrav beräknas med hänsyn till storlek på ägarandel.

Jämfört med Skandiabankens finansiella rapporter innebär det en skillnad vid konsolidering av intresseföretag. I enlighet med IAS 28 "Innehav i intresseföretag, utförs konsolidering enligt kapitalandelsmetoden. Metoden innebär att andelarna initialt redovisas till anskaffningsvärde. I efterföljande perioder justeras värdet på andelarna med Skandiabankens andel av förändringen i intresseföretagets nettotillgångar.

Konsolidering i de finansiella rapporterna, för helägda dotterföretag, sker i enlighet med IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter" och dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventualförpliktelser. Tillämpningen av förvärvsmetoden medför att koncernens egna kapital utgörs av moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagets egna kapital som intjänats efter förvärvstidpunkten.

Tabell 1: Konsolidering av den finansiella företagsgruppen i enlighet med kapitaltäckningsreglerna:

SEK Mkr							
Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹	Bokfört värde	Konsolideringsmetod	
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100	37,4	Förvärvsmetoden	
Svenska Lärarfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150	3,1	Förvärvsmetoden	
Skandiabanken Bilfinans Holding AS	981411157	Bergen, Norge	100%	22 228	184,2	Förvärvsmetoden	
Skandiabanken Bilfinans AS	858043042	Bergen, Norge	100%	118 942	196,2	Förvärvsmetoden	
Skandia Roibois AB (under ändring till Skandia Leasing AB)	556712-3392	Stockholm, Sverige	100%	100	0,1	Förvärvsmetoden	
Intresseföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹	Bokfört värde	Konsolideringsmetod	
Hem on Line Sweden AB	556693-9533	Stockholm, Sverige	25%	100	2,0	Klyvningsmetoden	

¹ Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.

1.3 Minimikrav på kapital - Pelare I

Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk.

Skandiabanken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Jämfört med tidigare regelverk, Basel I, har utveckling skett mot ett mer riskkänsligt regelverk. Det innebär att vid tillämpning av schablonmetoden finns femton stycken exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass, jämfört mot tidigare fyra exponeringsklasser med en riskvikt per klass.

Kapitalkrav för valutakursriskerna omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Total nettoposition i utländsk valuta beräknas, i de fall positionen är större än två procent av kapitalbasen uppgår kapitalkravet till åtta procent av positionen.

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.

Skandiabanken har under 2007 uppfyllt kraven på miniminivå för kapitalbasen.

Tabell 2: Kapitaltäckningsanalys

SEK Mkr

Kapitaltäckningsanalys

	2007-12-31	2006-12-31
	Basel II	Basel I
Kapitaltäckningsmått		
Kapitaltäckningsgrad ¹	12,85%	9,56%
Primärkapitalrelation ²	8,95%	6,31%
Kapitaltäckningskvot ³	1,61%	-
Kapitalbas ⁴		
Eget kapital enligt senaste årsbokslut ^{4.1}	2 829,8	2 607,0
Minoritetsintresse	4,2	4,2
Primärt kapital brutto	2 834,0	2 611,2
Avgår goodwill	-6,6	-208,8
Avgår immateriella tillgångar	-59,7	-48,5
Avgår uppskjuten skattefordran	-17,6	-26,1
Primärt kapital netto	2 750,1	2 327,8
Eviga förlagslån ^{4.2}	900,0	900,0
Tidsbundna förlagslån ^{4.3}	300,0	300,0
Summa supplementärt kapital	1 200,0	1 200,0
Primärt och supplementärt kapital	3 950,1	3 527,8
Avgår förvaltningstillgångar och oredovisade pensionsförpliktelser	-	-1,2
Kapitalbas	3 950,1	3 526,6
Riskvägda exponeringar ⁵		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	27 657,4	36 292,0
Valutarisk	165,0	597,5
Aktiekursrisk	-	0,2
Operativ risk enligt basmetoden	2 921,0	-
Totalt riskvägda exponeringar	30 743,4	36 889,7
Kapitalkrav ⁶		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	2 212,6	2 903,4
Valutarisk	13,2	47,8
Aktiekursrisk	-	0,0
Operativ risk enligt basmetoden	233,7	-
Totalt minimikapitalkrav	2 459,5	2 951,2

Startkapital 44,7 Mkr ⁷

För beskrivning av kvantitativa begrepp se nedan under punkt 1.7.

1.3.1 Huvudsakliga effekter för Skandiabanken vid byte av regelverk

Skandiabanken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet samt privatlån och kontokrediter. Per 31 december ingick även utlåning till hushållsmarknaden avseende bilavbetalning och utlåning till små och medelstora företag i form av bilfinansiering med säkerhet i objektet alternativt äganderättsförbehåll. Lånefordringarna består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning. Andel exponeringar mot säkerhet i fastighet och hushållsexponeringar uppgår till 83 procent av total kreditexponering.

I enlighet med nya regelverket erhålls en förmånligare riskvikt för bolånekrediter med säkerhet i fastighet samt för hushållsportföljen vilket inneburit ett lägre kapitalkrav för kreditrisk. Kapitalkrav för kreditrisker hänförligt till placeringar har ökat marginellt vid byte av regelverk.

Totalt lagstadgat minimikrav på kapital, per 31 december 2007, uppgick till 2 459,5 (2 951,2) Mkr jämfört med 31 december 2006. Vid omräkning av jämförelsetal i enlighet med Basel II per 31 december 2006 hade kapitalkravet uppgått till 2 565,8 Mkr.

1.3.2 Överföring av medel ur kapitalbasen samt reglering av skulder mellan moderföretag och dotterföretag

Överföring av medel ur kapitalbasen kan ske med hänsyn till Lag om bank- och finansieringsrörelse, Aktiebolagslagen och Finansinspektionens föreskrifter. De svenska dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB står under tillsyn av svenska Finansinspektionen och upprätthåller kapitalbas enligt gällande svenskt regelverk.

För den norska filialen med norska dotterföretag regleras kapitalöverföringar av norska aktiebolagslagen och norska Kredittilsynets föreskrifter. Det norska dotterföretaget SkandiaBanken Bilfinans AS står under norsk tillsyn och följer norsk regelverk för kapitalkrav. Skulder mellan enheterna regleras fortlöpande och överföring av kapital mellan enheterna sker normalt i samband med årsskifte.

1.4 Upplysningar om kreditrisk - Pelare I

Upplysningar lämnas avseende:

- a) Kreditrisk och exponeringsklasser
- b) Exponeringar fördelat per exponeringsklass
- c) Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartslag
- d) Företagsexponeringar fördelat per bransch
- e) Exponeringarnas fördelning på återstående löptid
- f) Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov
- g) Metod för beräkning av riskvägda tillgångar i enlighet med standardmetoden

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
- Värdepapperisering
- Motpartsrisk i derivatkontrakt

Följande exponeringar erhåller 0% i riskvikt oavsett vilken exponeringsklass de tillhör:

- Exponeringar vilka dragits av från kapitalbasen
- Exponeringar avseende aktieinnehav i dotterföretag och andra poster som får medräknas i det emitterande institutets kapitalbas

Andra exponeringar mot koncernföretag än aktieinnehav i dotterföretag, erhåller riskvikt 0% under följande förutsättningar:

- Motparten är institut eller finansiellt holdingföretag med säte i Sverige och konsolideras fullständigt i den finansiella företagsgruppen
- Motparten har motsvarande processer för riskbedömning, riskmätning och kontroll som institutet
- Det föreligger inga rådande eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för att motparten snabbt skall kunna överföra medel ut kapitalbasen eller reglera skulder till institutet

För Skandiabanken innebär det att exponeringar mot dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB erhåller riskvikt 0% emedan de exponeringar som föreligger i Skandiabanken filial Norge mot de norska dotterföretagen erhåller riskvikt med hänsyn till gällande regler för respektive exponeringsklass.

b) Exponeringar fördelat per exponeringsklass

Tabell 3: Exponeringar per 31 december 2007 och genomsnittligt exponeringsbelopp under året

SEK Mkr

Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Exponeringar ⁸	Riskvägda tillgångar ⁵	Kapitalkrav ⁵	Genomsnittligt exponeringsbelopp ¹⁰
Exponeringar mot stater och centralbanker	400,4	-	-	1 301,6
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	111,0	-	-	106,4
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	10,4	10,4	0,8	8,5
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
Institutsexponeringar	8 139,9	1 596,8	127,7	8 897,4
Företagsexponeringar	2 084,8	1 900,3	152,0	2 395,0
Hushållsexponeringar	13 709,3	10 282,0	822,6	14 328,0
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	38 144,8	13 719,6	1 097,6	36 691,1
Oreglerade poster ⁹	26,1	26,1	2,1	26,2
Högriskposter	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-	-
Positioner i värdepapperiseringar	-	-	-	-
Exponeringar mot fonder	3,0	3,0	0,2	2,6
Övriga poster	191,3	119,2	9,6	403,7
Summa kreditrisker	62 821,0	27 657,4	2 212,6	64 160,5

Exponeringsbeloppet per 31 december 2007 är lägre än genomsnittligt exponeringsbelopp för år 2007 vilket förklaras av att den danska bankverksamheten har avyttrats.

c) Exponeringarnas geografiska spridning samt per motpartsslag

Tabell 4: Exponeringar fördelat på geografiska områden

SEK Mkr

Specifikation av exponeringar för kreditrisker	Sverige	Norge	Exponeringar ⁸
Exponeringar mot stater och centralbanker	61,0	339,4	400,4
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	51,1	59,9	111,0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	10,4	-	10,4
Institutsexponeringar	2 130,2	6 009,7	8 139,9
Företagsexponeringar	1 557,6	527,2	2 084,8
Hushållsexponeringar	6 492,4	7 216,9	13 709,3
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	16 065,6	22 079,2	38 144,8
Oreglerade poster ⁹	15,2	10,9	26,1
Exponeringar mot fonder	2,0	1,0	3,0
Övriga poster	119,2	72,1	191,3
Summa kreditrisker	26 504,8	36 316,2	62 821,0

Tabell 5: Exponeringar fördelat på motparter

Upplysningar om motparter framgår av rubricering för respektive exponeringsklass i tabell 4 med förtydligande att klassen för hushållsexponeringar fördelas på privatpersoner respektive små och medelstora företag. Motparter avseende små och medelstora företag är hänförligt till den avvecklade verksamheten för bilfinansiering. Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser bolånekrediter till privatpersoner. Upplysningar om företagsexponeringar per bransch återfinns i tabell 6.

SEK Mkr

Hushållsexponeringar	Sverige	Norge	Exponeringar ⁸
- Privatpersoner	3 945,4	5 097,3	9 042,7
- Små- och medelstora företag	2 547,0	2 119,6	4 666,6
Summa hushållsexponeringar fördelat per motpart	6 492,4	7 216,9	13 709,3

d) Företagsexponeringar fördelat per bransch

Tabell 6: Företagsexponeringar per bransch

SEK Mkr	Exponeringar ⁸
Specifikation av företagsexponeringar för kreditrisker	
Fastighets- och uthyrningsverksamhet, företagstjänster	1 013,2
Parti- och detaljhandel	266,2
Byggverksamhet	228,4
Jordbruk, jakt och skogsbruk	218,6
Tillverkningsindustri	95,3
Hotell- och restaurangverksamhet	84,4
Transport och kommunikation	56,9
Hälsa- och sjukvård, sociala tjänster	14,2
Andra samhällseliga och personliga tjänster	9,6
Utbildning	6,2
Övriga branscher	91,9
Summa	2 084,8

Företagsexponeringar avser primärt Skandiabankens placeringar i räntebärande värdepapper samt utlåning till allmänheten som med hänsyn till begränsningsregler för exponeringsklassen hushåll, hänförs till företagsexponeringar. För ytterligare information om regler för exponeringsklasser, se nedan under punkt g).

e) Exponeringarnas fördelning på återstående löptid

Tabell 7: Exponeringarnas fördelning på återstående löptid, per exponeringsklass

SEK Mkr	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Exponeringar ⁸
Specifikation av exponeringar för kreditrisker							
Exponeringar mot stater och centralbanker	400,4	-	-	-	-	-	400,4
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter	111,0	-	-	-	-	-	111,0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	10,4	-	-	-	-	-	10,4
Institutexponeringar	7 009,0		804,6	326,3			8 139,9
Företagsexponeringar	1 465,9	1,3	202,3	354,7	58,2	2,4	2 084,8
Hushållsexponeringar	7 482,1	457,0	659,0	652,7	4 454,7	3,8	13 709,3
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	4 403,5	9 155,2	939,1	945,4	5 178,7	17 522,9	38 144,8
Oreglerade poster ⁹	26,1	-	-	-	-	-	26,1
Exponeringar mot fonder	3,0	-	-	-	-	-	3,0
Övriga poster	191,3	-	-	-	-	-	191,3
Summa kreditrisker	21 102,7	9 613,5	2 605,0	2 279,1	9 691,6	17 529,1	62 821,0

Exponeringarna fördelas i enlighet med avtalad återstående löptid. För avtal med periodvis bundna villkor är återstående löptid fram till nästa dag för villkorsändring.

f) Information om förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

Definitioner

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5), benämnt Pelare III, skall begrepp och termer så långt som möjligt överensstämja med föreskriften. Det innebär att dessa termer och begrepp kan skilja sig åt jämfört de som används i de finansiella rapporterna även om innebörden är densamma. I vissa fall kan även innebörden av begrepp och termer vara olika. För att förtydliga terminologin återges nedan beskrivning:

¹ Exponeringar med nedskrivningsbehov

Definitionen motsvarar "osäker fordran" i de finansiella rapporterna vilket innebär att en osäker lånefordran är en fordran där det är troligt att alla belopp inte kommer att erhållas enligt kontraktvillkoren. Om det nominella beloppet, ränta eller övertrasseringar inte betalas inom 60 dagar klassificeras lånet som osäkert även om det finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

² Förfallna exponeringar

Definitionen motsvarar "oreglerad fordran" i de finansiella rapporterna vilket innebär att som oreglerad fordran redovisas alla fordringsbelopp där ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning sedan mer än 60 dagar. Vid beräkning av tidsfristen anses den ursprungliga förfallodagen vara utgångspunkten utan hänsyn till eventuellt lämnat betalningsansånd. Som oreglerad fordran avses de lån där låntagarens sena betalning bedöms vara endast 1) av tillfällig karaktär eller 2) permanent men där någon kreditförlust inte redovisas då betryggande säkerhet föreligger.

³ Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen

Definitioner motsvarar "reservering för kreditförluster" i de finansiella rapporterna och motsvarar avsättning i balansräkningen per balansdagen för osäkra fordringar.

⁴ Årets nedskrivningar och värdejusteringar

Belopp motsvarar upplysningar om kreditförluster redovisade i resultaträkningen exklusive inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster.

Metoder för att fastställa nedskrivningar och andra värdejusteringar

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga, och i grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt betydande (homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk). Om det inte föreligger några objektiva belägg för nedskrivning av en enskild bedömd finansiell tillgång inkluderas tillgången i en grupp av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av tillgångarnas nedskrivningsbehov.

Tabell 8: Exponeringar med nedskrivningsbehov och förfallna exponeringar

SEK Mkr	Exponeringar med nedskrivningsbehov ¹			Förfallna exponeringar ²		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	23,3	61,2	84,5	-	-	-
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	-	6,1	6,1	14,4	11,8	26,2
Summa	23,3	67,3	90,6	14,4	11,8	26,2
varav kvarvarande verksamheter						
Hushållsexponeringar	4,1	24,7	28,8	-	-	-
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	-	6,1	6,1	14,4	11,8	26,2
Summa	4,1	30,8	34,9	14,4	11,8	26,2
varav avvecklade verksamheter						
Hushållsexponeringar	19,2	36,5	55,7	-	-	-
Summa	19,2	36,5	55,7	-	-	-

Kompletterande upplysningar har lämnats avseende fördelning på kvarvarande respektive avvecklade verksamheter för att möjliggöra avstämning med de finansiella rapporterna. Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser utlåning till privatpersoner avseende bostadskrediter.

Tabell 9: Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkning respektive resultaträkning

SEK Mkr	Nedskrivningar och värdejusteringar i balansräkningen ³			Nedskrivningar och värdejusteringar i resultaträkningen ⁴		
	Sverige	Norge	Summa	Sverige	Norge	Summa
Hushållsexponeringar	9,5	29,9	39,4	14,0	27,9	41,9
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	-	6,1	6,1	-	5,2	5,2
Summa	9,5	36,0	45,5	14,4	33,1	47,5
varav kvarvarande verksamheter						
Hushållsexponeringar	2,7	17,5	20,2	4,7	13,1	17,8
Exponeringar mot säkerhet i fastighet	-	6,1	6,1	-	5,2	5,2
Summa	2,7	23,6	26,3	4,7	18,3	23,0
varav avvecklade verksamheter						
Hushållsexponeringar	6,8	12,4	19,2	9,7	14,8	24,5
Summa	6,8	12,4	19,2	9,7	14,8	24,5

Kompletterande upplysningar har lämnats avseende fördelning på kvarvarande respektive avvecklade verksamheter för att möjliggöra avstämning med de finansiella rapporterna. Exponeringar mot säkerhet i fastighet avser utlåning till privatpersoner avseende bostadskrediter.

Tabell 10: Redogörelse för förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar

SEK Mkr	Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 jan 2007	-2,0	-35,0	-37,0
Kursdifferenser på ingående balanser	-0,2	-0,9	-1,1
Omklassificering avyttrade verksamheter	0,2	2,1	2,3
Omklassificeringar verksamheter till försäljning	-	17,6	17,6
Avsättningar och återföringar i resultaträkning för kvarvarande verksamhet	-4,0	-16,1	-20,1
Kursdifferenser poster redovisade i resultaträkningen	-0,1	-0,4	-0,5
Reserver som tagits i anspråk från tidigare år för nedskrivningar	0,0	12,5	12,5
Utgående balans 31 dec 2007	-6,1	-20,2	-26,3

g) Metod för beräkning av riskvägda tillgångar för kreditrisk i enlighet med standardmetoden

Vid tillämpning av schablonmetoden finns femton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter vilka fastställs av Finansinspektionen.

För att bestämma vilken riskvikt en exponering skall erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Finansinspektionen godkänner de kreditvärderingsföretag vilkas kreditvärderingar får användas och anger antal kreditkvalitetssteg och vilka kreditvärderingar som tillhör respektive intervall.

Skandiabanken använder extern rating från Standard & Poor's, Moody's och Fitch. I de fall motparten i en exponering har erhållit två externa kreditvärderingar, tillämpas den kreditvärdering som leder till högst riskvikt. Om en exponering har erhållit fler än två externa kreditvärderingar skall de två kreditvärderingarna som lägst riskvikt användas, om dessa två skiljer sig åt används den av de två som ger högst riskvikt. När exponeringar avser ett specifikt emissionsprogram, vilket åsatts kreditvärdering, skall denna kreditvärdering tillämpas.

För att möjliggöra avstämning mot tabell 3, där upplysningar återges aggregerat per exponeringsklass, lämnas upplysningar nedan, dels om exponeringar vilka erhållit riskvikt med hänsyn till extern kreditvärdering och dels övriga exponeringar.

1. Exponeringar mot stater och centralbanker

Exponeringar mot stater och centralbanker, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Skandiabankens exponeringar avser svenska och norska centralbankerna respektive stater. Det innebär att det högsta kreditkvalitetssteget erhålls.

SEK Mkr Kreditvärdering/klassificering	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	0%	400,4	-
Summa			400,4	-

2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförlig samfällighet samt myndigheter

Exponeringar mot svenska kommuner erhåller samma riskvikt som exponeringar mot svenska staten.

SEK Mkr Kreditvärdering/klassificering	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	0%	111,0	-
Summa			111,0	-

3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund

Exponeringar mot administrativa organ erhåller riskvikt 100% om de inte behandlas som exponeringar mot stater och centralbanker. Skandiabankens exponeringar erhåller 100% i riskvikt.

4. Institutexponeringar

Exponeringar mot institut, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Riskvikten utgår från hemstatens kreditkvalitetssteg. Exponeringar med en ursprunglig löptid på högst tre månader erhåller riskvikt 20%.

SEK Mkr Kreditvärdering/klassificering	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
AAA till AA-	1	20%	1 752,1	350,4
Ursprunglig löptid < 3 mån	-	20%	5 602,2	1 120,3
Koncerninterna exponeringar ¹	-	0%	659,5	-
Åtaganden utanför balansräkningen ²	-	100%	126,1	126,1
Summa		20%	8 139,9	1 596,8

¹ Se punkt 1.4 a) Kreditrisk och exponeringsklasser.

² Åtaganden multipliceras med en konverteringsfaktor vars storlek beror på risk i åtagandet.

5. Företagsexponeringar

Exponeringar mot företag, vilka har åsatts kreditvärdering, erhåller riskvikt i enlighet med Finansinspektionens rangordning i sex olika kreditkvalitetssteg. Exponeringar utan kreditvärdering erhåller en riskvikt på 100%.

SEK Mkr Kreditvärdering/klassificering	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Exponering	Riskvägt belopp
BBB+ till BBB-	3	100%	722,8	722,8
Utan rating	-	100%	1 175,2	1 175,2
Koncerninterna exponeringar ¹	-	0%	184,5	-
Åtaganden utanför balansräkningen ²	-	100%	2,3	2,3
Summa		91%	2 084,8	1 900,3

¹ Se punkt 1.4 a) Kreditrisk och exponeringsklasser.

² Åtaganden multipliceras med en konverteringsfaktor vars storlek beror på risk i åtagandet.

6. Hushållsexponeringar

Exponeringar mot hushåll, exklusive sådana som är säkerställda med panträtt i bostadsfastighet eller bostadsrätt, avser exponeringar mot privatpersoner samt små- och medelstora företag och erhåller en riskvikt på 75%. För att hushållsexponeringar skall kunna föras till denna exponeringsklass förutsätts att den totala exponeringen uppgår till högst 600 000 euro. Dessutom skall det föreligga ett stort antal exponeringar med liknande egenskaper för att minska kreditrisken.

7. Exponeringar mot säkerhet i fastighet

Skandiabankens exponeringar mot säkerhet i fastighet avser bostadsfastigheter och bostadsrätter. Dessa exponeringar erhåller riskvikt 35% för den del av exponeringen som motsvarar fastighetens värde, överskjutande exponering erhåller en riskvikt på 75%. Den genomsnittliga riskvikten för Skandiabanken uppgår till 36%.

8. Oreglerade poster

Oreglerade poster avses, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter, 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".

Oreglerade exponeringar, utan säkerhet, erhåller riskvikt 150% om värdejustering (reservering) har gjorts med mindre än 20% av oreglerad exponering före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20% eller högre, erhålls riskvikt 100%. Oreglerade exponeringar, med säkerhet i bostadsfastighet eller bostadsrätt, erhåller riskvikt 100% om värdejustering har gjorts med mindre än 20% av oreglerad exponering före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20% eller högre, erhålls riskvikt 50%.

9. Exponeringar mot fonder

Exponeringar mot fonder erhåller en riskvikt på 100%.

10. Övriga poster

Skandiabankens exponeringar, avseende "Övriga poster", fördelas på exponeringar vilka erhåller riskvikt 100% och avser till exempel materiella tillgångar och aktieinnehav samt kassa, som erhåller riskvikt 0%.

1.5 Strategi, metoder och processer för kapitalstyrning - Pelare II

Skandiabankens strategi är att alltid ligga över 9 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.

Metodval för beräkning av internt kapitalbehov utgår från interna modeller för beräkning av kapitalbehov avseende kredit-, ränte- och affärsrisk. Korrelationen har angivits till 1 mellan de olika risklagen vilket innebär att ett restriktivt antagande att ett värsta scenario inträffar samtidigt och utan inbördes påverkan mellan riskerna. Baserat på processen för intern kapitalutvärdering har Skandiabanken vid varje beräkningstillfälle en uppdaterad plan för att bibehålla den beslutade kapitaliseringsnivån. Planen ska vara framåtblickande och omfatta minst tre år vid upprättandet.

Årligen, vid affärsplaneringsprocessen, beräknas kapitalbehov utifrån budget och prognoser vilka löper under en treårsperiod. Kapitalbehovet baseras på det legala kapitalkravet för verksamhetens risker. Inför affärsplaneringsprocessen för Skandiabanken en dialog med ägaren kring kapitaliseringsnivå och fördelningen i kapitalbasen mellan primär- och supplementärkapital. I processen ingår också att Skandiabanken allokera ut kapitalbasen mellan länder och där inom mellan affärsområden. Kapitalbehovet diskuteras med representanter för ägaren varefter kapitalbehovet för Skandiabanken godkänns av styrelsen i Skandia. En av ägaren godkänd affärsplan beslutas av Skandiabankens styrelse.

För upplysningar om målsättning och riktlinjer för riskhantering se nedan under punkt 2 "Risker och riskhantering".

1.6 Upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare III

Den tredje pelaren reglerar de upplysningar som skall lämnas avseende:

- Företaget och den finansiella företagsgruppen
- Kapitalbas och kapitalkrav, i enlighet med den första pelaren som behandlar minimikrav på kapital
- Kreditrisk, motpartsrisk och operativ risk, i enlighet med den första pelaren som behandlar minimikrav på kapital
- Ränterisk och aktiekursrisk för positioner som inte ingår i handelslagret
- Målsättning och riktlinjer för riskhantering för respektive riskkategori i enlighet med den andra pelaren. Upplysningar lämnas om strategi och metoder för riskhantering, organisation för riskhantering, riskrapportering - och riskmätningssystem samt riktlinjer för risksäkring och riskreducering samt strategier och metoder för att utvärdera effektiviteten av dessa.
- Tidpunkter för när information lämnas och var den finns tillgänglig

1.7 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 och är ett nytt kapitaltäckningsmått som rapporteras till Finansinspektionen i enlighet med Basel II.

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} Eget kapital enligt balansräkning per den 31 december inklusive minoritetsintressen samt av styrelsen föreslagen disposition av årets resultat vilken tillförs eget kapital. Obeskattade reserver medräknas till en andel av 72 procent.

^{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 för år 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 % av riskvägda exponeringar.

⁷ I enlighet med Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse skall bankaktiebolag inneha ett startkapital uppgående till fem miljoner euro vid tidpunkt för erhållet tillstånd.

⁸ Med exponering avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt åtaganden utanför balansräkningen.

⁹ Oreglerade poster avses, 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.

¹⁰ Genomsnittligt exponeringsbelopp baseras på månadsvisa beräkningar omräknat till helårstal.

2. RISKER OCH RISKHANTERING

Finansiell information i detta avsnitt baseras på Skandiabankens finansiella rapporter vilka är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

2.1 Mål, organisation och styrning

Skandiabankens verksamhet exponeras främst för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa påverkan av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet när det gäller samtliga ovanstående risker är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som uppgift att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till aktieägarna. Detta sker bland annat genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

Det övergripande regelverket avseende styrning och intern kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och för att upprätthålla god intern kontroll. Från och med 1 januari 2007 handläggs bankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker av Skandias Treasuryfunktion. Ansvarsfördelning regleras i outsourcingavtal och väsentliga beslut tas i samråd med Skandiabanken. För övriga verksamheter är det affärsområdescheferna som är ansvariga för att hantera och kontrollera riskerna i respektive verksamhet.

Uppföljning och rapportering av risker sker fortlöpande till bankledning och styrelse och Skandiabanken har under 2007 bildat en Asset and Liability Committee (ALCO). Kommittén består av VD, vVD tillika ansvarig för den norska verksamheten, Chief Credit Officer (CCO), Chief Financial Officer (CFO) och Chief Risk Officer (CRO), därutöver ingår representanter från Skandia Treasury. Kommittén sammanträder 6-12 gånger per år för uppföljning av risker, riskhantering samt den månadsvisa riskrapporten. Vidare föreslår kommittén nivå på risklimiten till styrelsen att fatta beslut om, samt metoder för riskmätning samt fördelning av internt kapital mellan verksamheterna.

Oberoende riskkontroll har till uppgift att fortlöpande följa upp verksamhetens risker, tillse att rutiner och policys är uppdaterade samt sammanställa rapportering av risk till styrelse och Skandiabankens ledning. Enheten Finansiell Riskanalys och Business Control som är en nyinrättad funktion under år 2007, ansvarar för att sammanställa riskrapporter för ovanstående risker och distribuera riskrapporten till ledning, ALCO- och riskkommittéerna samt enheten för Oberoende riskkontroll.

Den metodik som Skandiabanken bl a använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en "Risk Self Assessment model". Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten.

Under 2007 har banken arbetat med utveckling av metoder och processer för intern kapitalutvärdering (IKU) i enlighet med det nya kapitaltäckningsregelverket som trädde i kraft den 1 februari 2007. I denna process har samtliga risker analyserats som banken är, eller kan vara exponerad för. Stresstester och scenarieanalyser utgår från förhållanden under lågkonjunktur. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalplaneringen.

2.2 Uppföljning och rapportering

a) Syfte och principer för upplysningar

SkandiaBankens policys för finansiell information syftar till att, för aktieägare, allmänhet, investerare, revisorer och tillsynsmyndigheter, genomlysna SkandiaBankens verksamhet transparent, tillförlitligt och informativt. Strategier, resultat och ställning, kapitalstruktur samt riskexponeringar samt riskhantering genomlysas på ett sätt så att mottagare av informationen erhåller relevant information om SkandiaBankens verksamhet. Informationen skall vara konsistent och jämförbar såtillvida att upplysningar för rapporteringsperioden skall vara jämförbara inom och emellan perioderna. Ambitionen är att upplysningarna skall presenteras på ett i möjligaste mån lättöverskådligt sätt och med betoning på relevans för läsaren med hänsyn till SkandiaBankens verksamhet.

b) Var och när informationen lämnas

SkandiaBanken offentliggör årligen Koncernredovisning och Årsredovisning. Delårsrapport upprättas för första kalenderhalvåret.

Offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering sker minst en gång per år för den finansiella företagsgruppen och moderbolaget. Offentliggörande av information inkluderar genomlysning av strategier, system och målsättningar för hantering av risker och exponeringar. I delårsrapporten lämnas kvantitativa upplysningar och uppgift om väsentliga förändringar förelegat av kapitalbas eller kapitalkrav för olika risker.

Separat periodisk information för kapitalkrav lämnas för kvartal 1 och 3 SkandiaBankens hemsida.

c) Finansiell rapportering till Styrelse och Bankledning

Styrelsen och bankledning erhåller till respektive möte redogörelse för resultat och ställning, kapitaltäckning och riskrapportering kompletterat med väsentliga nyckeltal och med jämförelse med rapportering sedan förra sammanträdet.

Enheten Finansiell Riskanalys och Business Control ansvarar för att sammanställa och distribuera riskrapporter månadsvis till ledning, ALCO- och riskkommittéerna samt enheten för Oberoende riskkontroll.

2.3 Effekter på riskexponering och hantering av avvecklade verksamheter

I samband med att den danska bankverksamheten och verksamheten för bilfinansiering har avyttrats påverkas riskexponering och riskhantering. Riskexponering kvarstår för bilfinansiering per 31 december 2007 och ingår följaktligen i nedan beskrivning och rapportering av exponeringar. Den norska verksamheten för bilfinansiering avyttrades den 31 januari 2008 och den svenska per den 29 februari 2008.

Vad gäller kreditrisker sker en förändring från exponering mot hushållsmarknaden avseende bilavbetalning och leasing med säkerhet i finansierat objekt till kreditrisker hänförliga till placeringar i räntebärande värdepapper.

I enlighet med styrelsens beslut skall framtida placeringar klassificeras i enlighet med reglerna för värdering till verkligt värde via resultaträkningen alternativt som finansiella tillgångar som kan säljas. Dock kommer innehavet inte innehas för handel utan genom att klassificera instrumenten till verkligt värde via resultaträkningen alternativt som finansiella tillgångar som kan säljas, finns möjlighet att vid behov av likviditet avyttra delar av innehavet. Det innebär vad gäller riskexponering att Skandiabanken erhåller ett betydande likviditetstillskott och således reduceras likviditetsrisken betydligt, dock ökar riskexponering för prisrisker med hänsyn till värdeförändringar.

Exponering för ränterisk beräknas öka jämfört med bilportföljen, dock avses framtida innehavs genomsnittliga återstående löptid i räntebärande värdepapper uppgå till cirka tre månader.

2.4 Kreditrisk

Kreditrisk motsvarar risken för att individer, företag, finansiella institutioner och andra parter inte kommer att kunna leva upp till sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte är tillräckliga för att täcka bankens fordran.

Kreditpolicy – lånefordringar

Skandiabanken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter med säkerhet i fastighet samt privatlån och kontokrediter. Per 31 december ingick även utlåning till hushållsmarknaden avseende bilavbetalning och utlåning till små och medelstora företag i form av bilfinansiering med säkerhet i objektet alternativt äganderättsförbehåll. Lånefordringarna består till största delen av ett stort antal homogena krediter med begränsat värde och stor riskspridning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erbjuden säkerhet. Bedömningen sker till största delen genom ett automatiserat kreditregelverk, med så kallad creditscoring som ett centralt inslag.

Skandiabankens hantering av kreditrisker syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättningen är att lånefordringar i största möjliga omfattning skall vara homogena.

Placeringar

Placeringar sker i penningmarknadsinstrument avsedda att användas som säkerhet för de centralbankskonton mot vilka all clearing sker och där pant krävs från första kronan, även för tillfälliga minussaldon under dagen. Därutöver sker placeringar på penningmarknaden i lägen då banken har överlikviditet. Avsikten är att behålla innehaven till förfall i den svenska och norska verksamheten. Placeringar fördelade efter motpartens rating framgår av nedan tabell för kreditrisk. Limiter föreligger för respektive emittent i enlighet med styrelsens instruktioner.

Koncentrationsrisker

Avser risker hänförliga till finansiella instrument med likartade egenskaper och som kan komma att påverkas på likartat sätt av omvärldsförändringar. Fördelning, beräknat i enlighet med IFRS, av total kreditriskexponering på väsentliga finansiella instrument, uppgår för bolånekrediter till privatpersoner primärt i storstadsregioner till 69 (64) %, tillgångar tillgängliga till försäljning, dvs bilfinansiering 19 (20) %, blancokrediter 8 (6) % samt 3 (9) % räntebärande värdepapper i form av obligationer.

Placeringar

Koncentration avseende placeringar och övriga exponeringar avser främst placeringar i form av räntebärande värdepapper till kreditinstitut, offentlig sektor samt övriga emittenter i nämnd ordning. Fördelat per emittentkategori uppgår fördelning mot stater och andra offentliga organ till 0 (22) %, institut 72 (63) % och 28 (15) % avser övriga emittenter.

Säkerheter och garantier

För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har Skandiabanken säkerheter i form av pantbrev vad gäller bolånekrediter. I det fall ytterligare säkerheter bedöms erforderliga inhämtas garantier alternativt borgensförbindelser. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier.

Detaljerade finansiella upplysningar om kreditrisker och säkerhetsfördelning avseende lånefordringar lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37 a. "Kreditrisk och kreditkvalitet".

2.5 Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser.

Skandiabanken exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutarisk samt andra prisrisker:

2.5.1 Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindingstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor. Skandiabankens låga känslighet för ränterisk ligger i linje med en målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån skall spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor.

Huvuddelen av Skandiabankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer mellan räntebindingstider reduceras genom ränteswappar. Beräkning av ränterisk baseras på kontraktuell räntebindingstid och inga justeringar görs för antaganden om möjligheter avseende förtida lösen av fastförräntade lånefordringar. Ut- och inlåning utan fastställd löptid, där möjlighet finns att ändra räntan med kort varsel, förs till det första tidsintervallet.

De effekter som eventuella ändringar i marknadsräntorna får på en banks resultat avgörs av räntebindingstiden för bankens tillgångar respektive skulder. Ju längre räntebindingstiden är desto större är möjligheten att marknadsräntorna ändras före bindingstidens utgång och desto längre tid hinner en ändrad ränta påverka resultaträkningen innan kompensation kan ske. Olika räntebindingstider har därför i nedan tabell åsatts olika riskvikter. Bindingstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,16 % och ju längre bindingstiden är desto högre riskvikt åsätts volymen. Beräkning avser ränterisk för samtliga positioner utanför handelslagret och beräknas separat för respektive valuta, omräkning sker till balansdagskurs och därefter sker nettosummering till total ränterisk.

Beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. Eftersom den helt övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras eller är säkringsredovisad genom swapkontrakt är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto ca 10 (17) Mkr för koncernen.

I enlighet med "Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2007:4 om rapportering av ränterisk i övrig verksamhet", vilken trätt i kraft 1 februari 2007, har metod för beräkning och rapportering till Finansinspektionen av ränterisk ändrats jämfört med tidigare år. Finansinspektionen föreskriver att beräkning skall göras av vilken påverkan en förändring av allmänna ränteläget med två procentenheter har på det ekonomiska värdet, med vilket avses nuvärdet av framtida kassaflöden. I de fall påverkan resulterar i att det ekonomiska värdet minskar med mer än 20 procent i förhållande till kapitalbasen, skall institutet lämna in en åtgärdsplan till Finansinspektionen för att reducera risken.

Med undantag för att beräkning sker med två procentenheters förändring samt att endast räntebärande tillgångar och skulder är inkluderade, genomförs beräkning enligt motsvarande metod som beskrivits i ovan stycke. Per 31 december 2007 uppgick ränterisk baserat på två procentenheters förändring, till 22 Mkr varav -3 Mkr avsåg ränterisk i svenska kronor och 25 Mkr avsåg ränterisk i norska kronor.

Detaljerade finansiella upplysningar om ränterisker lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37 b1. "Ränterisk".

2.5.1.1 Säkringsstrategi

Skandiabanken har som huvudprincip i dagsläget att i Sverige säkra räntebunden utlåning med hjälp av ränteswappar. Sådan säkring sker med 2-månaders Stibor som "rörlig" ränta vilket ger ett tillräckligt gott skydd för den räntebindning som brukar inrymmas under "det allmänna ränteläget". Säkringarna sker månadsvis om inte volymutvecklingen avviker från det normala och under löpande månad byggs det upp ett osäkrat saldo som dock inte är av den storleken att det motiverar ändrad säkringsperiodicitet.

Riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning

Skandiabankens riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning är att månadsvis justera det nominella beloppet för säkringsinstrumentet (derivat) för att spegla ränterisken i den säkrade posten (fastförräntad utlåning). Säkringsstrategin innefattar att månadsvis uppskatta säkringens effektivitet samt bedöma utfallet av säkringens effektivitet. Den säkrade posten avser ränterisken hänförlig till fastförräntade bolånekrediter. Säkringens effektivitet uppskattas och mäts månadsvis genom att portföljen delas in i räntejusteringsperioder. För ytterligare upplysningar om säkringsredovisning se Skandiabankens finansiella rapporter, not 1 "Redovisningsprinciper", "Finansiella instrument", punkt (e) "Säkringsredovisning".

2.5.2 Valutarisk

Valutarisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden påverkas av förändringar i valutakurs. Skandiabanken exponeras för valutarisk främst genom in- och utlåning till filialen samt aktieinnehav i utländska dotterföretag. Skandiabankens policy är att samtliga poster avseende in- och utlåning säkras med valutaswappar. Aktieinnehav i utländska dotterföretag samt utlandsverksamheternas resultat säkras ej av Skandiabanken. Ansvaret för dessa valutapositioner återfinns i Old Mutual Plc. Exponering för valutarisk uppgår till 165 (598) Mkr.

Detaljerade finansiella upplysningar om valutakursrisk, fördelat per valuta, lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37 b2. "Valutarisk".

2.5.3 Andra prisrisker

Andra prisrisker hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser med undantag för ränterisk eller valutarisk.

a) Aktier och fonder - handelslager

Innehavet redovisas och värderas till officiella noteringskurser och det verkliga värdet är normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Värdeförändring redovisas i resultaträkning.

Skandiabanken har ett marginellt handelslager 3,0 (2,2) Mkr i aktier och fonder, vilket ger en mycket begränsad kursrisk. Innehavet av aktier uppgår till 0,1 (0,0) Mkr. Med hänsyn till det begränsade innehavet har Skandiabanken erhållit tillstånd att beräkna kapitalkrav i enlighet med reglerna för "Övrig verksamhet" i stället för att tillämpa reglerna för beräkning av kapitalkrav i avseende "Handelslager".

b) Andra aktieinnehav

För noterade aktier vars verkliga värde inte kan bestämmas med säkerhet värderas aktierna till anskaffningskostnad. Eventuell värdeförändring redovisas i resultaträkning.

Innehavet avser strategiska innehav för bankverksamheten såsom aktier i Bankgirocentralen, Finansiell ID-teknik och Swift.

Sammanställning aktieinnehav vilka hänförs till "övrig verksamhet" för beräkning av kapitalkrav:

	Bokfört värde	Verkligt värde	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Handelslager	0,1	0,1	0,0	0,0
Andra aktieinnehav	10,7	10,7	-	-
Summa	10,8	10,8	0,0	0,0

Räntebärande värdepapper

Innehav av räntebärande värdepapper klassificeras som innehav till förfall vilket innebär att värdering sker till upplupet anskaffningsvärde och inga verkligt värdeförändringar påverkar resultat och/eller eget kapital, beroende på värderingskategori.

Vilket nämnts i inledningen kommer prisrisker att öka i samband med likviditetstillskott hänförbart till avyttrade verksamheter vilket kommer placeras i räntebärande värdepapper och värderas till verkligt värde. Dock kommer innehavet inte innehas för handel utan genom att klassificera instrumenten till verkligt värde via resultaträkningen alternativt som finansiella tillgångar som kan säljas, finns möjlighet att vid behov av likviditet avyttra delar av innehavet. Denna möjlighet föreligger ej vid klassificering som investering som innehas till förfall.

2.5.4 Likviditetsrisk och finansiering

Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan möta sina likviditetsåtaganden utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Skandiabanken skall tillse att kreditfaciliteter och överskottslikviditet, i detta fall definierat som skillnad mellan in- och utlåning, finns till ett värde av minst 15 procent av aktuell inlåningsvolym. Justeringar ska göras för avdrag för lång utlåning som har motsvarande lång refinansiering. Med lång avses avtalad löptid längre än ett år samt avdrag för ställda kreditfaciliteter. Utöver ovanstående ska likviditetsreserven inklusive outnyttjade kreditfaciliteter i förhållande till kassaflöde netto uppgå till som lägst 200 procent.

Likviditeten i Sverige och Norge samordnas och likviditet flyttas från land med överskott till land med underskott. Sådan flytt av likviditet och säkring med valutaswap sker smidigt och kostnadseffektivt. Samordningen minskar likviditetsrisken och utjämnar svängningar t ex i samband med löneutbetalningar eftersom dessa sker på olika datum i månaden i de olika länderna.

Ett likviditetshanteringssystem uppdateras löpande med kända framtida in- och utgångar av likviditet samt med dagliga beräkningar grundade främst på tidigare erfarenheter av kundernas agerande på marknaden. Kortsiktiga likviditetssvängningar hanteras på interbankmarknaden ("dagslånemarknaden") medan den i nuläget betydande överlikviditeten placeras på värdepappersmarknaden. Placeringar inom de svenska och norska rörelserna hålls normalt till förfall. Den återstående löptiden för dessa innehav fördelas med 100 (78) procent inom ett år samt 0 (22) procent mellan ett och två år.

Avtal föreligger mellan Skandiabanken och Den Danske Bank samt systerföretaget Skandia Capital AB avseende kreditfaciliteter på 1,0 mdr respektive 2,5 mdr. Vilket nämnts ovan kommer Skandiabanken att erhålla ett betydande likviditetstillskott med hänsyn till avyttrade verksamheter vilket innebär en kraftig reducering av likviditetsrisken.

I samband med avyttringen avslutas avtal om kreditfaciliteten med Skandia Capital AB. Dessutom finns informella låneramar hos andra banker på interbankmarknaden.

Detaljerade finansiella upplysningar om kontraktuell löptidsanalys för finansiella skulder och åtaganden avseende beviljade men ej utbetalda krediter, lämnas i Skandiabankens koncernredovisning, not 37 c. "Likviditet och finansiering".

2.5.5 Operativ risk

Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk men exkluderar ryktesrisk och strategisk risk.

Målet är att kunder, anställda, allmänheten och övriga intressenter ska uppleva Skandiabanken som en säker bank där kundens tillgångar och information om kunden är väl skyddad. Målet omfattar även en hög tillgänglighet till Skandiabankens tjänster och information samt att banken är en trygg arbetsplats. Skandiabanken arbetar aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

Policy, riktlinjer och beredskapsplaner och regelverk beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Policyn fastställs av styrelsen, riktlinjer och regler beslutas av VD. Hot och risker som kan påverka banken analyseras kontinuerligt. Skandiabankens riskhantering för operativa risker innebär att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter. Som en del av processen för riskhantering tillämpas en rutin för självutvärdering, "Risk Assessment Process". Omfattningen av självutvärderingen innehåller alla typer av risker för affärsenheterna och övriga verksamhetsfunktioner. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvisa uppdateringar för huvudsakliga risker. Säkerhetschefen samordnar arbetet med operativa risker och respektive chef har ansvaret för att det egna verksamhetsområdet följer koncernens policy för hantering av operativa risker.

2.5.6 Affärsrisk

Affärsrisk är risken att intjäningen försämras och inte räcker till att täcka kostnaderna vilket främst kan hänföras till förändringar i volymer, räntemarginaler och provisionsnetto.

Vid mätning av affärsrisk exkluderas förändringar hänförliga till kreditförluster samt andra risker såsom marknadsrisker och operativa risker vilka inkluderas i separata modeller. Skandiabanken inkluderar ryktesrisken i affärsrisken även om den inte specifikt kan mätas och isoleras som en enskild risk. Vid mätning av affärsrisk tas hänsyn till historisk utveckling av ränte- och provisionsnetto samt kostnader och därmed har tidigare effekter av ryktesrisker medräknats vid utfall.

Storleken på affärsrisken påverkas av variationer hänförliga till ränte- och provisionsnetto. Delar av kostnaderna följer förändringen i intäkter baserat på volymer och transaktioner, andra kostnader kan betraktas som rörliga utan att vara volym- eller transaktionsberoende medan andra är att betrakta som fasta kostnader. Fördelningen av rörliga och fasta kostnader påverkar ledningens möjlighet att på kort sikt påverka potentiella intäktsbortfall.

Affärsrisken hanteras genom att tillse diversifiering av intäkter såsom räntenetto och provisionsnetto eftersom båda sannolikt inte faller samtidigt, stabilitet i intäktsgenereringen samt kontroll över kostnaderna.