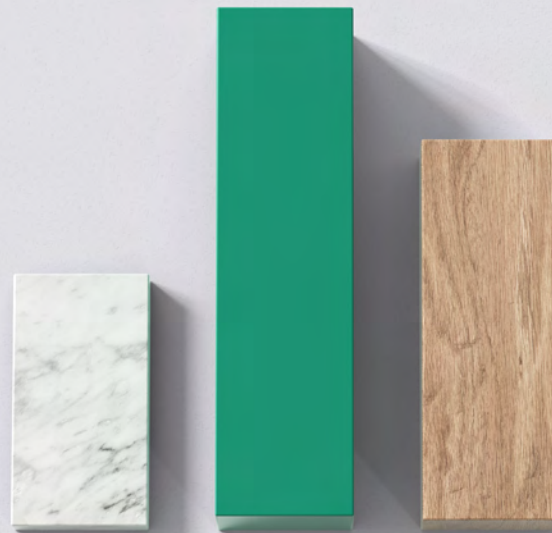


Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker – Pelare 3 30 juni 2018



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
2.1.3	Kapitalbas	3
2.2	Kommande regler för kapitaltäckning	3
2.3	Kapitaltäckning – utfall 30 juni 2018 jämfört med 31 december 2017	4
	<i>Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys</i>	5
	<i>Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisk</i>	6
	<i>Tabell 3: Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker</i>	7
	<i>Tabell 4: Schablonmetoden - exponeringsklass och riskvikt exklusive derivat</i>	8
	<i>Tabell 5: Schablonmetoden – kreditriskexponering och effekter av kreditriskreducering</i>	9
	<i>Tabell 6: Exponeringsvärde per kreditkvalitetssteg</i>	10
	<i>Tabell 7: PD-intervall för hushållsexponeringar</i>	11
	<i>Tabell 8: Förändring av riskvägt exponeringsbelopp för IRK-exponeringar</i>	12
	<i>Tabell 9: Förändringar i allmänna och specifika kreditriskjusteringar</i>	12
3	Likviditetsrisk och finansiering	13
3.1	Likviditetsregelverket	13
3.2	Kommande regler för likviditet	13
3.3	Likviditetsreserv – utfall 30 juni 2018 jämfört med 31 december 2017	13
	<i>Tabell 10: Likviditetsreserv enligt Finansinspektions föreskrifter</i>	14
	<i>Tabell 11: Övrig likviditet</i>	14
3.4	Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk	15
3.5	Finansiering	15
	<i>Tabell 12: Finansieringskällor och skulder</i>	15
	Definitioner och begrepp	16

Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker

Rapporten innehåller periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker avseende den 30 juni 2018. 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), 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. Banken erbjuder inlåning samt utlåning till privatpersoner primärt i form av bostadskrediter, privatlån, konto- och kortkrediter. Utöver in- och utlåningsverksamhet erbjuds betal-tjänster och tjänster för handel med värdepapper.

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 - Minimikapitalbaskrav på kapital

Beräkning av minimikapitalbaskrav enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen och förordningar som kompletterar tillsynsförordningen. Minimikapitalbaskrav avser den minsta mängd kapital institut måste ha för att täcka sina kredit-, marknads-, avvecklings-, kreditvärdighetsjusterings- (CVA) och operativa risker. Minimikapitalbaskravet 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. Skandiabanken tillämpar sedan den 31 mars 2018 en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter. Det avser hushållsexponeringar med säkerhet i bostadsfastighet. För övriga kreditexponeringar tillämpas 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.

Inom ramen för pelare 2 ska institut som beräknar kapitalbaskrav för

svenska bostadskrediter enligt IRK-metoden hålla kapital i form av ett riskviktsgolv. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent. 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 - Upplyningskrav

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 kapitalbaskrav 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. Den kontracykliska bufferten baseras på kreditexponeringarnas geografiska tillhörighet och får högst uppgå till 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Tillsynsmyndigheten i varje land fastställer nivån på det kontracykliska buffertvärdet. I Sverige fastställer Finansinspektionen ett kontracykliskt buffertvärde kvartalsvis. Sedan den 19 mars 2017 uppgår det kontracykliska buffertvärdet i Sverige till 2 procent. Ändringar i buffertvärdet meddelas i form av föreskrifter. Buffertkraven regleras i lag 2014:966 och i FFFS 2014:12.

2.1.3 Kapitalbas

Kapitalbasen består av kärnprimärkapital, primärkapital och supplementärkapital. Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, värdejusteringar och IRK-underskott¹. 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 periodens resultat 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.

Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott, vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

Skandiabankens supplementärkapital består huvudsakligen av ett evigt förlagslån. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske om Skandiabanken har försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande från Finansinspektionen. I supplementärkapitalet ingår även IRK-överskott¹ om tillämpligt.

2.2 Kommande regler för kapitaltäckning

Efter flera års arbete enades Baselkommittén² i december 2017 om slutförandet av Basel 3-standarderna för kapitaltäckning, även benämnda Basel 4. De nya standarderna innebär vissa ändringar i metoderna för beräkning av kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessutom introduceras ett nytt kapitalgolv för interna modeller samt ett bindande minimikrav för bruttosoliditet. Baselstandarderna måste införas i EU-rätt innan de kan utgöra grund för nya beslut om kapitalbaskrav för svenska banker. Det är inte helt klart när revideringarna kommer att införas i EU och på vilket sätt det kommer att ske. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

Finansinspektionen har föreslagit att riskviktsgolvet på 25 procent för exponeringar i svenska bostadskrediter flyttas från pelare 2 till pelare 1. Förslaget innebär att riskvägt exponeringsbelopp ökar för institut som beräknar kapitalbaskrav enligt IRK-metoden, vilket leder till lägre kapitalrelationer. Skandiabankens totala kapitalbaskrav påverkas inte med anledning av förslaget, då det enbart innebär en omfördelning av kapitalbaskrav från pelare 2 till pelare 1. Förändringen föreslås träda ikraft den 31 december 2018.

Finansinspektionen bedömer att det finns skäl att höja den kontracykliska bufferten för Sverige och har därför föreslagit en höjning av det kontracykliska buffertvärdet till 2,5 procent från och med den 19 september 2019.

¹ Se avsnitt Definitioner och begrepp.

² Baselkommittén för banktillsyn är en internationell organisation som bland annat tar fram standarder, riktlinjer och rekommendationer inom kapitaltäckningsområdet.

2.3 Kapitaltäckning – utfall 30 juni 2018 jämfört med 31 december 2017

Skandiabanken tillämpar från och med den 31 mars 2018 IRK-metoden för beräkning av kapitalbaskrav för bankens bostadskrediter. I IRK-metoden baseras riskvikterna på bankens egna interna riskmodeller. I och med historiskt låga kreditförluster kan banken empiriskt bevisa en lägre riskvikt med IRK-metoden jämfört med schablonmetoden. Det leder till lägre kapitalbaskrav för banken och därmed förbättrade kapitalrelationer. Från kapitalbasen ska även ett belopp dras av motsvarande skillnaden mellan redovisningsmässiga reserveringar och förväntade förlustbelopp för bostadskrediter beräknade med IRK-metoden (IRK-underskott).

För att få jämförbarhet mellan utfall per den 30 juni 2018 och den 31 december 2017 har därför kapitalbas och kapitalbaskrav för bostadskrediter räknats om enligt IRK-metoden per den 31 december 2017.

Den 30 juni 2018 uppgick Skandiabankens totala kapitalrelation till 65,8 (71,5) procent och kärnprimärkapitalrelation till 52,6 (57,2) procent. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott varför kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

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

Kapitalbasen ökade med 1 MSEK till 4 503 (4 502) MSEK under det första halvåret. Delårsöverskottet per den 30 juni 2018 ingår inte i kärnprimärkapitalet eftersom det inte har verifierats av externa revisorer. I enlighet med förordning (EU) nr 183/2014 har ett avdrag om 0,2 MSEK gjorts från kärnprimärkapitalet för kreditriskjusteringar för innevarande år.

Totala kreditexponeringar före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 1 683 MSEK och uppgick till 72 202 (70 519) MSEK. Med kreditexponering avses tillgångsposter i och utanför balansräkningen. Kreditexponeringar hänförliga till bankens likviditetshantering ökade med 2 076 MSEK till 12 339 (10 263) MSEK. Skandiabankens exponeringar i form av utlåning med säkerhet i fastigheter och övrig hushållsutlåning minskade med 280 MSEK till 59 215 (59 495) MSEK. Övriga kreditexponeringar minskade med 113 MSEK.

Riskvägt exponeringsbelopp ökade med 554 MSEK och uppgick till 6 847 (6 293) MSEK. Förändringen är hänförlig till bankens kreditriskexponeringar, som ökade med 551 MSEK, vilket främst förklaras av att volymen i bankens

likviditetsportfölj har ökat. Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisk ökade med 3 MSEK och uppgick till 8 (5) MSEK. Riskvägt exponeringsbelopp för CVA-risk ökade med 1 MSEK och uppgick till 2 (1) MSEK. Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk var oförändrat och uppgick till 1 614 (1 614) MSEK.

Det kombinerade buffertkravet uppgick till 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp, vilket per den 30 juni 2018 motsvarade 306 (283) MSEK.

Den 30 juni uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 633 (593) 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: Kapitaltäckningsanalys (enligt bilaga 4 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013)

MSEK

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2018-06-30	2017-12-31 ¹	2017-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 359	3 365	3 365
Akkumulerat annat totalresultat	3	4	4
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-3	-3
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 762	3 766	3 766
Ytterligare värdejusteringar	-12	-9	-9
Immateriella tillgångar	-115	-124	-124
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-6	-7	-7
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-26	-24	—
Förluster för innevarande år	—	—	—
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-159	-164	-140
Kärnprimärkapital	3 603	3 602	3 626
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	3 603	3 602	3 626
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Kreditriskjusteringar	—	0	—
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	900	900	900
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	4 503	4 502	4 526
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	6 847	6 293	23 462

MSEK

Kapitalrelationer och buffertar	2018-06-30	2017-12-31 ¹	2017-12-31
Kärnprimärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	52,6%	57,2%	15,5%
Primärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	52,6%	57,2%	15,5%
Totalt kapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	65,8%	71,5%	19,3%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt Pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,0%	9,0%	9,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,0%	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	46,6%	51,2%	9,5%
Belopp som understiger tröskelvärde			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	10	10	10

¹ Jämförelsesiffrorna för 2017-12-31 har omräknats enligt IRK-metoden.

**Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisk
(EU OV1)**

MSEK

Riskvägt exponeringsbelopp	2018-06-30	2017-12-31 ¹	2017-12-31
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	5 210	4 658	21 827
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>1 884</i>	<i>1 408</i>	<i>21 827</i>
<i>varav avancerad IRK-metod</i>	<i>3 326</i>	<i>3 250</i>	<i>—</i>
Motpartsrisk	15	16	16
<i>varav marknadsvärderingsmetoden</i>	<i>13</i>	<i>15</i>	<i>15</i>
<i>varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	8	5	5
Operativ risk	1 614	1 614	1 614
<i>varav basmetoden</i>	<i>1 614</i>	<i>1 614</i>	<i>1 614</i>
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	6 847	6 293	23 462
Kapitalbaskrav			
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	417	373	1 746
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>151</i>	<i>113</i>	<i>1 746</i>
<i>varav avancerad IRK-metod</i>	<i>266</i>	<i>260</i>	<i>—</i>
Motpartsrisk	1	1	1
<i>varav marknadsvärderingsmetoden</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	1	1	1
Operativ risk	129	129	129
<i>varav basmetoden</i>	<i>129</i>	<i>129</i>	<i>129</i>
Totalt minimikapitalbaskrav	548	504	1 877

¹ Jämförelsesiffrorna för 2017-12-31 har omräknats enligt IRK-metoden.

Tabell 3: Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

MSEK	2018-06-30		2017-12-31 ¹		2017-12-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot hushåll	3 298	264	3 225	258	—	—
- varav exponeringar bostadskrediter	3 298	264	3 225	258	—	—
Övriga motpartslösa tillgångar	28	2	25	2	—	—
Totala exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	3 326	266	3 250	260	—	—
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden (inklusive motpartsrisk)						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	307	25	130	10	130	10
varav motpartsrisk	14	1	14	1	14	1
Exponeringar mot företag	637	51	418	33	351	28
varav motpartsrisk	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	426	34	463	37	463	37
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	—	—	—	—	20 399	1 632
varav bostadsfastigheter	—	—	—	—	20 399	1 632
Fallerande exponeringar	5	0	4	0	36	3
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	511	41	396	32	396	32
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	0	0	0	0	0	0
Aktieexponeringar	11	1	11	1	11	1
Övriga poster	—	—	—	—	56	4
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	1 897	152	1 422	113	21 842	1 747
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav	5 223	418	4 672	373	21 842	1 747

¹ Jämförelsesiffrorna för 2017-12-31 har omräknats enligt IRK-metoden.

Tabell 4: Schablonmetoden - exponeringsklass och riskvikt exklusive derivat (EU CR5)

MSEK

2018-06-30		Riskvikt									Summa	Varav icke-kredit- värderade
		0%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%		
Exponeringsklasser												
1	Nationella regeringar och centralbanker	2 104	—	—	—	—	—	—	—	—	2 104	—
2	Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 731	—	—	—	—	—	—	—	—	2 731	—
3	Offentliga organ	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4	Multilaterala utvecklingsbanker	90	—	—	—	—	—	—	—	—	90	—
5	Internationella organisationer	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
6	Institut	—	—	1 219	—	99	—	—	—	—	1 318	711
7	Företag	—	—	675	—	680	—	—	162	—	1 517	162
8	Hushåll	—	—	—	—	—	—	568	—	—	568	—
9	Säkrade genom panträtt i fast egendom	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10	Fallerande exponeringar	—	—	—	—	—	—	—	5	0	5	—
11	Exponeringar förknippade med särskilt hög risk	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12	Säkerställda obligationer	—	5 114	—	—	—	—	—	—	—	5 114	—
13	Institut och företag med kortfristig kreditvärdering	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14	Företag för kollektiva investeringar	—	—	—	—	—	—	—	0	—	0	—
15	Aktier	—	—	—	—	—	—	—	11	—	11	—
16	Övriga poster	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
17	Summa	4 925	5 114	1 894	0	779	0	568	178	0	13 458	873

Tabell 5: Schablonmetoden – kreditriskexponering och effekter av kreditriskreducering (EU CR4)

MSEK

2018-06-30

Exponeringsklasser	a		b		c		d		e		f	
	Exponeringar före kreditkonverteringsfaktor och kreditriskreducering				Exponeringar efter kreditkonverteringsfaktor och kreditriskreducering				Riskvägda exponeringsbelopp och densitet av riskvägt exponeringsbelopp			
	Belopp i balansräkningen		Belopp utanför balansräkningen		Belopp i balansräkningen		Belopp utanför balansräkningen		Riskvägda exponeringsbelopp		Densitet av riskvägt exponeringsbelopp	
1	Nationella regeringar och centralbanker	2 104	—	2 104	—	0	0%					
2	Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 731	—	2 731	—	0	0%					
4	Multilaterala utvecklingsbanker	90	—	90	—	0	0%					
6	Institut	1 318	—	1 318	—	293	22%					
7	Företag	1 518	—	1 518	—	637	42%					
8	Hushåll	567	1 836	567	1	426	75%					
10	Fallerande exponeringar	5	—	5	—	5	104%					
12	Säkerställda obligationer	5 114	—	5 114	—	511	10%					
14	Företag för kollektiva investeringar	0	—	0	—	0	100%					
15	Aktier	11	—	11	—	11	100%					
16	Övriga poster	—	—	—	—	—	—					
17	Summa	13 458	1 836	13 458	1	1 883	14%					

Tabell 6: Exponeringsvärde per kreditkvalitetssteg

MSEK

Kreditkvalitetssteg	2018-06-30		2017-12-31	
	Exponeringsvärde före kreditriskreducering	Exponeringsvärde efter kreditriskreducering	Exponeringsvärde före kreditriskreducering	Exponeringsvärde efter kreditriskreducering
1	11 426	11 426	10 328	10 328
2	730	730	384	384
3	—	—	—	—
4	—	—	—	—
5	—	—	—	—
6	—	—	—	—
Summa	12 156	12 156	10 712	10 712

Tabell 7: PD-intervall för hushållsexponeringar (EU CR6)

2018-06-30

MSEK

Exponeringsklass	PD-intervall	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Ursprunglig exponering i balansräkningen	Exponering utanför balansräkningen före kreditkonverteringsfaktor	Genomsnittlig kreditkonverteringsfaktor, %	Exponering efter kreditkonverteringsfaktor	Genomsnittligt PD, %	Antal kunder	Genomsnittligt LGD, %	Genomsnittlig löptid, år	Riskvägt exponeringsbelopp	Riskviktskoncentration, %	Förväntad förlust	Värdejustering och reservering
Hushåll (avancerad metod)	0,00 till <0,15	28 238	1 187	22	28 425	0,1	17 726	8,9	—	526	2	2	
	0,15 till <0,25	19 291	2 536	17	19 650	0,2	11 703	10,4	—	826	4	4	
	0,25 till <0,50	5 140	1 542	15	5 337	0,4	3 624	11,9	—	458	9	3	
	0,50 till <0,75	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
	0,75 till <2,50	3 099	5 233	11	3 654	1,0	4 336	13,3	—	652	18	5	
	2,50 till <10,00	1 072	1 614	11	1 241	4,2	1 489	13,9	—	547	44	8	
	10,00 till <100,00	289	—	—	289	19,8	150	14,9	—	250	87	9	
	100,00 (Default)	51	—	—	51	100,0	33	12,6	—	39	76	4	
Summa		57 180	12 112	13	58 647	0,5	39 061	10,0	—	3 298	6	33	-7

Tabell 8: Förändring av riskvägt exponeringsbelopp för IRK-exponeringar (EU CR8)

2018-06-30

MSEK	a	b
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbas- krav
Riskvägt exponeringsbelopp avseende bostadskrediter		
Riskvägt exponeringsbelopp i slutet av föregående rapporteringsperiod (2018-03-31)	3 396	272
Tillgångarnas volym	125	10
Tillgångarnas kvalitet	-223	-18
Modelluppdateringar	—	—
Metod och policy	—	—
Förvärv och avyttringar	—	—
Valutaförändringar	—	—
Övrigt	—	—
Riskvägt exponeringsbelopp i slutet av innevarande rapporteringsperiod (2018-06-30)	3 298	264

Tabell 9: Förändringar i allmänna och specifika kreditriskjusteringar (EU CR2-A)

MSEK

	2018-06-30	2017-12-31
	a	a
	Ackumule- rad specifik kreditrisk- justering	Ackumule- rad specifik kreditrisk- justering
1 Ingående balans	11	12
2 Ökningar pga belopp som avsatts för beräknade låneförluster under perioden ¹	4	-1
3 Minskningar pga belopp som avsatts för beräknade låneförluster under perioden ²	8	0
4 Minskningar pga belopp som avsatts för ackumulerade kreditriskjusteringar	2	0
5 Överföringar mellan kreditriskjusteringar	—	—
6 Konsekvenser av växelkursrörelser	—	—
7 Företagssammanslagningar, inbegripet förvärv och avyttringar av dotterbolag	—	—
8 Andra justeringar	0	0
9 Utgående balans	25	11
10 Återvinningar från kreditriskjusteringar som angivits direkt i resultaträkningen	5	1
11 Specifika kreditriskjusteringar som angivits direkt i resultaträkningen	5	12

¹ Periodens förändring reserveringar inklusive upplösta reserveringar

² Återförda reseveringar

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 sina betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt eller att det inte ens är möjligt att erhålla likvida medel. Likviditetsrisk delas in i refinansieringsrisk och marknadlikviditetsrisk. Refinansieringsrisk är risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Marknadlikviditetsrisk avser risken att inte kunna realisera positioner till förväntade marknadspriser, då marknaden inte är tillräckligt likvid eller inte fungerar på grund av störningar.

Skandiabanken rapporterar likviditetstäckningskvot (LCR) i enlighet med Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. Den 1 januari 2017 infördes ett kvantitativt krav om 80 procent, som den 1 januari 2018 höjdes till 100 procent. Finansinspektionen slog i april 2018 fast att större banker även ska uppfylla LCR-kravet om 100 procent i EUR och USD separat. Då Skandiabanken främst är exponerad mot SEK så berörs banken emellertid inte av detta. Banken har dock en beredskap för att tillmötesgå tillkommande krav inom ramen för Finansinspektionens tillsynsarbete kring likviditetsrisk.

3.2 Kommande regler för likviditet

Från och med det första kvartalet 2018 ska rapporten ”Additional Liquidity Monitoring Metrics” kompletteras med löptidsanalysen ”Maturity Ladder”, vilken avspeglar balansräkningens poster utrullade som kassaflöden och marknadsvärden i olika tidsfickor. Vidare förväntas det långfristiga finansieringsmättet för stabil nettofinansieringskvot, NSFR, tillämpas från 2019. NSFR mäter balansen mellan långfristiga tillgångar och skulder.

3.3 Likviditetsreserv – utfall 30 juni 2018 jämfört med 31 december 2017

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 och dagslån till annan bank. 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 mindre del av bankens totala likviditet.

Den 30 juni 2018 uppgick likviditetsreserven till 9 815 (9 672) MSEK vilket motsvarade 80 (94) procent av Skandiabankens totala likviditet. Total likviditet uppgick den 30 juni 2018 till 12 340 (10 263) MSEK.

Tabell 10: Likviditetsreserv enligt Finansinspektions föreskrifter

MSEK	2018-06-30			2017-12-31		
	SEK	EUR	Summa	SEK	EUR	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	788	17	805	887	16	903
Tillgodohavande hos andra banker	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	1 390	—	1 390	1 690	—	1 690
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	2 503	—	2 503	3 118	—	3 118
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	5 117	—	5 117	3 961	—	3 961
Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	—	—	—	—	—	—
Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition	9 799	17	9 815	9 656	16	9 672

Tabell 11: Övrig likviditet

MSEK	2018-06-30			2017-12-31		
	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	230	—	230	50	—	50
Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	—	—	—	—	—	—
Egna emitterade säkerställda obligationer	—	—	—	—	—	—
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	1 357	—	1 357	441	—	441
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	937	—	937	100	—	100
Summa övrig likviditet	2 524	—	2 524	591	—	591

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 2018 till 91 dagar.

I tillägg till överlevnadshorisonten begränsar Skandiabanken även sin likviditetsrisk genom limiter för LCR. Skandiabanken mäter LCR dagligen utifrån Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, DA LCR. I linje med föreskrifterna mäts LCR för alla valutor sammanräknade. LCR uppgick per den 30 juni 2018 till 185 (180) 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 bedrivas med ett ackumulerat positivt finansieringsgap under

det närmsta året. Skandiabankens ackumulerade 1-åriga finansieringsgap per den 30 juni 2018 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 funding ratio" från oktober 2014, till styrelsen kontinuerligt.

Utöver ovanstående limiter arbetar Skandiabanken inom styrelselimiter för inlåningskoncentration för att hantera 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. I enlighet med bankens finansieringsstrategi görs enbart emissioner i svenska kronor.

Bankens kapitalmarknadsfinansiering har ökat med 407 MSEK sedan årsskiftet.

Tabell 12: Finansieringskällor och skulder

MSEK	2018-06-30	2017-12-31
Inlåning från allmänheten	40 071	38 800
Certifikat	1 010	555
MTN	5 820	5 059
Säkerställda obligationer	18 889	19 699
Övriga skulder	1 333	1 566
Eget kapital	3 811	3 766
Summa skulder & eget kapital	70 934	69 445

Definitioner och begrepp

Economic Capital modell avser Skandiabankens interna modell för bedömning av kapitalbehov för kvantifierbara risker.

Institutspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.

IRK-underskott föreligger om förväntad förlust enligt interna modeller överstiger redovisningsmässiga reserveringar. Jämförelse görs separat för fallerande och icke fallerande exponeringar. IRK-underskott dras av från kärnprimärkapitalet.

IRK-överskott föreligger om förväntad förlust enligt interna modeller understiger redovisningsmässiga reserveringar. Jämförelse görs separat för fallerande och icke fallerande exponeringar. IRK-överskott ingår i supplementärkapitalet enligt artikel 62.d i tillsynsförordningen.

Kärnprimärkapital består huvudsakligen av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen.

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.

Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 4,5 procent.

Minimikapitalbaskrav avser pelare 1-krav som uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Motsvarar det lägsta belopp som institut får ha som kapitalbas.

Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandia-banken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 6 procent.

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.

Supplementärkapital består av efterställda lån med en ursprunglig löptid på minst fem år.

Total kapitalrelation är kvoten mellan total kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Legal miniminivå enligt tillsynsförordningen (pelare 1) uppgår till 8 procent.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se