

Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022

Inom parentes redovisas motsvarande period föregående år. För mer information se www.svenskaskeppshypotek.se

Allmänt om verksamheten

Svenska Skeppshypotek har till ändamål att medverka vid finansiering av rederiverksamhet som bedrivs av svenskt rederi eller av en utländsk juridisk person där svenska fysiska eller juridiska personer har ett betydande inflytande eller intresse. Verksamheten regleras i lagen (1980:1097) om Svenska Skeppshypotekskassan. Regeringen har i maj 2021 startat en översyn med syfte att säkerställa lämplig verksamhetsform. Slutredovisning senast december 2022.

Enligt lagen (1980:1097) om Svenska Skeppshypotekskassan ska Svenska Skeppshypoteks behållna årsvinst avsättas till reservfonden som ska användas till att täcka förluster i rörelsen. Låntagarna har ett solidariskt ansvar enligt § 36, motsvarande 5 % av eget utestående lånebelopp i det fall Regeringen beslutar om likvidation. Svenska staten har dessutom ställt en garanti på 350 miljoner kronor som säkerhet för Svenska Skeppshypoteks skulder. Garantin får tas i anspråk i händelse av att Svenska Skeppshypoteks egna kapital (Reservfond) samt låntagarnas betalningsskyldigheter enligt ovan inte räcker för att infria Svenska Skeppshypoteks skulder och övriga åtaganden. Garantin gäller t.o.m. 2042-01-01. Garantiförbindelsen förnyas årsvis och har således samma löptid vid vart tillfälle.

Svenska Skeppshypoteks redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2021. Nya eller ändrade standarder och tolkningsmeddelanden som ännu inte har trätt i kraft bedöms inte ha någon väsentlig inverkan på Svenska Skeppshypoteks finansiella rapporter och kapitaltäckning.

Utlåning

Under perioden har nya lån om 175 miljoner kronor (321) utbetalats samtidigt som lån om 7 miljoner kronor (75) återbetalats i förtid. De planerliga amorteringarna uppgick till drygt 91 miljoner kronor. Totalbeloppet av utestående lånefordringar utgjorde 7 439 miljoner kronor (7 337) i balansdagens kurser och 7 084 miljoner kronor (7 234) i anskaffningskurser. Per 2022-03-31 uppgick av styrelsen beviljade men ännu inte utbetalade lån till ca 2 254 miljoner kronor (1 486).

Resultat, lönsamhet, finansiell ställning och kapitaltäckning

Räntenettot per 31 mars redovisas till 29,3 miljoner kronor mot 28,7 miljoner motsvarande period föregående år. Rörelsens kostnader uppgår till 5,9 miljoner kronor (5,7) och resultatet före kreditförluster redovisas till 23,3 miljoner kronor (23). Effekten av sedvanlig balansdagskursvärdering av generell kreditförlustreserv har belastat resultatet med 0,3 miljoner kronor (1,4) vilket gör att resultatet för perioden summeras till 23,1 miljoner kronor (21,6). I övrigt totalresultat redovisas förändringar i säkringsreserven, -3,3 miljoner (-). Sammantaget totalresultat för perioden redovisas till 19,8 miljoner kronor.

Under första kvartalet har nya utmaningar påverkat världen i stort, främst med Rysslands invasion av Ukraina och nya nedstängningar i Kina på grund av en fortsatt pandemi. I de nära dialoger Svenska Skeppshypotek har med låntagarna står dessa utmaningar högt på agendan. Utmaningarna har för stunden inte givit upphov till en förändrad bedömning av betalningsförmågan eller pantvärdet i den belånade tillgången. Påverkan som kan ses är att nedstängningarna har lett till förseningar i leveranser av nya fartyg och att situationen i Ukraina bland annat har föranlett nya transportlinjer. Svenska Skeppshypotek följer, tillsammans med låntagarna, utvecklingen noga.

Avkastningen på genomsnittlig balansomslutning uppgick 0,9 procent (0,9) och avkastningen på eget kapital blev 3,2 procent (3,6). Svenska Skeppshypoteks soliditet uppgick till 27,4 procent (26,2). Bruttosoliditeten uppgick till 27,1 procent (26,0). Likvida medel inklusive placeringar uppgick till 1 533 miljoner kronor (1 755).

Svenska Skeppshypoteks personal har förutom verkställande direktören utgjorts av 7 personer (7).

Svenska Skeppshypoteks totala kapitalbas uppgick till 2 450 miljoner kronor (2 371) och utgörs av kärnprimärkapital. Enligt regelverket, Basel III, uppgick Svenska Skeppshypoteks kapitalkrav till 668 miljoner kronor (667) varav kapitalkrav för operationella risker 20 miljoner kronor (20) och kapitalkrav för kreditrisker 647 miljoner kronor (647). Total kärnprimärkapitalrelation, tillika total kapitalrelation var 29,3 procent (28,4).

Resultatet av Svenska Skeppshypoteks verksamhet under perioden och Svenska Skeppshypoteks ställning vid periodens slut framgår av följande Resultaträkningar, Balansräkningar och Information om kapitaltäckning.

RESULTATRÄKNING**1/1-31/3 2022****1/1-31/3 2021**

Tkr

RÖRELSENS INTÄKTER

Not

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Ränteintäkter | 54 900 | 54 301 |
| Räntekostnader | <u>-25 631</u> | <u>-25 667</u> |
| Räntenetto | 29 269 | 28 634 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | -55 | 87 |
| Provisionsintäkter | <u>66</u> | - |
| SUMMA RÖRELSEINTÄKTER | 29 280 | 28 721 |

RÖRELSENS KOSTNADER

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Allmänna administrationskostnader | -4 882 | -4 527 |
| Garantifondsavgift | -910 | -1 041 |
| Avskrivning på materiella anläggningstillgångar | -80 | -76 |
| Övriga rörelsekostnader | <u>-60</u> | <u>-60</u> |
| SUMMA RÖRELSEKOSTNADER | -5 932 | -5 704 |

RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER

| | | | |
|---------------------------|----|---------------|---------------|
| Kreditförluster, netto | 2) | -281 | -1 409 |
| Periodens resultat | | 23 067 | 21 608 |

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

| | | | |
|---|------|---------------|---------------|
| Periodens resultat | | 23 067 | 21 608 |
| Övrigt totalresultat, förändringar i säkringsreserven | 4,5) | -3 302 | - |
| Periodens totalresultat | | 19 765 | 21 608 |

| BALANSRÄKNING | | <u>2022-03-31</u> | <u>2021-03-31</u> |
|---|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| Tkr | | | |
| TILLGÅNGAR | <u>Not</u> | | |
| Utlåning till kreditinstitut | | 1 251 763 | 1 469 826 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper: | | 281 373 | 285 671 |
| Utlåning till rederier | 3) | 7 439 311 | 7 337 118 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 763 | 104 |
| Upplupna ränteintäkter | | 32 881 | 32 366 |
| Derivatfordringar | 4) | 4 995 | - |
| Förutbetalda kostnader och övriga upplupna intäkter | | 3 963 | 4 483 |
| Övriga tillgångar | | 190 | 140 |
| Summa tillgångar | | 9 015 239 | 9 129 708 |
| SKULDER OCH EGET KAPITAL | | | |
| <u>Skulder</u> | | <u>2022-03-31</u> | <u>2021-03-31</u> |
| Skulder till kreditinstitut | | 6 502 202 | 6 686 819 |
| Leverantörsskulder | | 363 | 325 |
| Derivatskulder | 4) | 2 560 | - |
| Övriga skulder | | 421 | 386 |
| Förskott från kund | | 4 961 | 4 977 |
| Upplupna räntekostnader | | 13 865 | 13 656 |
| Förutbetalda intäkter och övriga upplupna kostnader | | 4 638 | 6 692 |
| Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser | | 13 484 | 24 560 |
| <u>Eget kapital</u> | 5) | | |
| Reservfond | | 2 453 666 | 2 370 685 |
| Fond för verkligt värde | | -3 988 | - |
| Periodens resultat | | <u>23 067</u> | <u>21 608</u> |
| | | 2 472 745 | 2 392 293 |
| Summa skulder och eget kapital | | 9 015 239 | 9 129 708 |

NOTER 2022-03-31

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) 9 kapitel, Delårsrapport samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 2008:25 8 kapitel, Delårsrapport. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Not 2 Kreditförluster, netto

| | <u>2022-03-31</u> | <u>2021-03-31</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Periodens avsättning består av en ökning av den generella reserven Ingen säkerhetsbrist finns i portföljen. | -281 | -1 409 |

Not 3 Utlåning till rederier

| | <u>2022-03-31</u> | <u>2021-03-31</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utlåning till rederier, brutto 1) | 7 472 318 | 7 349 929 |
| Generell bedömd reservering | <u>-33 007</u> | <u>-12 811</u> |
| Utlåning till rederier, netto | 7 439 311 | 7 337 118 |

1) Fördelning utlåning brutto i SEK och utländsk valuta

| | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Lån i SEK | 689 200 | 662 050 |
| Lån i utländsk valuta | <u>6 783 118</u> | <u>6 687 879</u> |
| Utlåning till rederier, brutto | 7 472 318 | 7 349 929 |

Not 4 Derivatinstrument

Övrigt totalresultat för perioden avser derivatinstrument som säkringsinstrument mot utlåning i utländsk valuta, motvärde 295 miljoner kronor. Värdering redovisas på tillgångs- respektive skuldsidan i balansräkningen.

Not 5, Eget kapital

| | | Fond för verkligt värde, säkringsreserv | Reserv omvärdering förmånsbaserade pensioner | Periodens resultat |
|--|------------------|---|---|-----------------------|
| BUNDET EGET KAPITAL | Reservfond | | | |
| Ingående balans 2022-01-01 | | | | |
| Reservfond | 2 370 685 | -686 | 11 261 | 71 720 |
| Omföring föregående års resultat | 82 981 | - | -11 261 | -71 720 |
| Fond för verkligt värde, säkringsreserv 1) | | -3 302 | - | |
| Årets reserv omvärdering förmånsbaserad pension 2) | | | - | |
| Periodens resultat | | | | <u>23 067</u> |
| Utgående balans 2022-03-31 | 2 453 666 | -3 988 | 0 | 23 067 |

1) Avser derivatinstrument.

2) Värderas årligen i december.

INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

Svenska Skeppshypoteks verksamhet regleras i lagen (1980:1097) om Svenska Skeppshypotekskassan. Lagen föreskriver att behållen årsvinst skall avsättas till reservfonden som skall täcka förluster i rörelsen. Se mer på www.svenskaskeppshypotek.se.

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 tillsammans med bankpaktet (vilket trädde ikraft 2021-06-28), om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Enligt del 8 CRR2 (uppdatering av EU 575/2013, artikel 433) klassificeras Svenska Skeppshypotek som ett litet och icke-komplex institut. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärderingsjusteringsrisk samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

Svenska Skeppshypotek är undantagen bestämmelserna om stora exponeringar, offentliggörande av internt bedömt kapitalbehov och dokumentation av företagets interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocess.

Nya eller ändrade standarder och tolkningsmeddelanden som ännu inte har trätt i kraft bedöms inte ha någon väsentlig inverkan på Svenska Skeppshypoteks finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

Svenska Skeppshypotek tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk, vilket innebär att det finns sjuutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalkrav för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta utgör kapitalkravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav på fyra procent. Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp (2,5 procent föregående år) och består av en kapitalkonserveringsbuffert 2,5 procent (föregående år 2,5 procent) och en kontracyklisk buffert 0 procent (föregående år 0 procent).

| Kapitalbas (tkr) | 2022-03-31 | 2021-03-31 |
|---|------------------|------------------|
| Kärnprimärkapital: instrument och reserver | | |
| Reservfond | 2 476 733 | 2 392 293 |
| Fond för verkligt värde | -3 988 | - |
| Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar | 2 472 745 | 2 392 293 |
| Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar | | |
| Ej verifierat upparbetat resultat | -23 067 | -21 608 |
| Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital | -23 067 | -21 608 |
| Kärnprimärkapital | 2 449 678 | 2 370 685 |
| Primärkapitaltillskott | 0 | 0 |
| Primärkapital (kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott) | 2 449 678 | 2 370 685 |
| Supplementärkapital | 0 | 0 |
| Kapitalbas (primärkapital+supplementärkapital) | 2 449 678 | 2 370 685 |
| Kapitalrelationer och buffertkrav (tkr) | | |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 8 351 142 | 8 341 344 |
| Kapitalrelationer (%) | | |
| Kärnprimärkapitalrelation | 29,3 | 28,4 |
| Primärkapitalrelation | 29,3 | 28,4 |
| Total kapitalrelation | 29,3 | 28,4 |
| Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav | 7,0 | 7,0 |
| Varav kapitalkonserveringsbuffert | 2,5 | 2,5 |
| Varav kontracyklisk buffert | 0,0 | 0,0 |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert | 22,3 | 21,4 |

INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING/forts

| | 2022-03-31 | 2021-03-31 |
|--|------------------|------------------|
| Riskvägt exponeringsbelopp | | |
| Kreditrisk | 8 084 349 | 8 086 712 |
| Valutarisk | - | - |
| Operativ risk | 248 054 | 254 632 |
| Kreditvärderingsjusteringsrisk | 18 739 | - |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 8 351 142 | 8 341 344 |
| Kapitalbaskrav | | |
| Kreditrisk | 646 748 | 646 937 |
| Valutarisk | - | - |
| Operativ risk | 19 844 | 20 371 |
| Kreditvärderingsjusteringsrisk | 1 499 | - |
| Totalt minimikapitalbaskrav | 668 091 | 667 308 |

Specifikation av kapitalkravet för kreditrisk enligt schablonmetoden

| <u>2022-03-31</u> | | Riskvägt | |
|---------------------------------|------------------|-------------------|----------------|
| Exponeringsklass | Exponering | exponeringsbelopp | Kapitalkrav |
| Svenska staten (0%) | 81 491 | 0 | 0 |
| Exponeringar mot institut (20%) | 4 078 860 | 81 572 | 6 526 |
| Exponeringar mot institut (50%) | 1 046 222 | 523 111 | 41 849 |
| Exponeringar mot företag (100%) | 7 436 749 | 7 436 749 | 594 940 |
| Fallerade exponeringar (100%) | 33 007 | 33 007 | 2 641 |
| Övriga poster (0%) | - | - | - |
| Övriga poster (50%) | - | - | - |
| Övriga poster (100%) | 9 910 | 9 910 | 793 |
| Summa | 9 015 239 | 8 084 349 | 646 748 |

| <u>2021-03-31</u> | | Riskvägt | |
|---------------------------------|------------------|-------------------|----------------|
| Exponeringsklass | Exponering | exponeringsbelopp | Kapitalkrav |
| Svenska staten (0%) | 84 136 | 0 | 0 |
| Exponeringar mot institut (20%) | 4 065 811 | 81 316 | 6 505 |
| Exponeringar mot institut (50%) | 1 267 189 | 633 594 | 50 688 |
| Exponeringar mot företag (100%) | 7 354 264 | 7 354 264 | 588 341 |
| Fallerade exponeringar (100%) | 12 811 | 12 811 | 1 025 |
| Övriga poster (0%) | - | - | - |
| Övriga poster (50%) | - | - | - |
| Övriga poster (100%) | 4 727 | 4 727 | 378 |
| Summa | 9 129 708 | 8 086 712 | 646 937 |

BRUTTOSOLIDITET

Bruttosoliditet beräknas som kvoten av primärkapital och ett totalt exponeringsmått. Svenska Skeppshypoteks bruttosoliditet uppgick till :

| | <u>2022-03-31</u> | <u>2021-03-31</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Exponeringar i balansräkningen | 9 015 239 | 9 129 708 |
| Poster utanför balansräkningen | 23 512 | - |
| Kapital och sammanlagda exponeringar | | |
| Primärkapital | 2 449 678 | 2 370 685 |
| Sammanlagda exponeringar | 9 038 751 | 9 129 708 |
| Bruttosoliditetsgrad | 27,1% | 26,0% |

Denna delårsrapport som är upprättad enligt Finansinspektionens föreskrifter har ej blivit föremål för granskning av Svenska Skeppshypoteks revisorer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen.

Göteborg 29 april 2022

Arne Juell-Skielse
Verkställande direktör