

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2020

Inom parentes redovisas motsvarande period föregående år.

Allmänt om verksamheten

För mer information se www.svenskaskeppshypotek.se.

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.

Lån till rederier ska säkerställas med inteckning i svenskt eller utländskt fartyg eller tillgodohavande hos eller garanti från bank eller staten. Lån kan beviljas med upp till 70 procent av uppskattat värde på fartyget, i särskilda fall upp till 80 procent.

Enligt lagen (1980:1097) om Svenska Skeppshypotekskassan skall Svenska Skeppshypoteks behållna årsvinst avsättas till reservfonden som ska användas till att täcka förluster i rörelsen. 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 § 36 i ovan nämnda lag inte räcker för att infria Svenska Skeppshypoteks skulder och övriga åtaganden. Garantin gäller t.o.m. 2040-01-01. Garantiförbindelsen ska förnyas årsvis och sålunda vid vart tillfälle ha samma löptid.

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

Svenska Skeppshypoteks redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2019. 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 49 mnkr (1 267) utbetalats samtidigt som lån om 666 mnkr återbetalats i förtid. De planenliga amorteringarna uppgick till drygt 570 mnkr. Totalbeloppet av utestående lånefordringar utgjorde 7 699 miljoner kronor (9 781) i balansdagens kurser och 7 343 miljoner kronor (8 646) i anskaffningskurser. Per 2020-09-30 uppgick av styrelsen beviljade men ännu inte utbetalade lån till ca 1 844 miljoner kronor (2 116).

Resultat, lönsamhet, finansiell ställning och kapitaltäckning

Räntenettot per 30 september 2020 redovisas till 103 mnkr, en minskning med 11 mnkr jämfört med motsvarande period föregående år. Främsta anledningen är lägre utlåningsvolym till följd av att lån lösts i förtid tillsammans med planenliga amorteringar. Med hänsyn till situationen med covid-19 har på Svenska Skeppshypoteks initiativ nära diskussioner förts med låntagarna. Detta har i dagsläget inte givit upphov till en förändrad bedömning av betalningsförmågan eller pantvärdet i den belånade tillgången. Svenska Skeppshypotek följer fortsatt noga utvecklingen. I denna rapport har avsättning för kreditförluster således inte påverkats av uppkommen situation. Ingen förflyttning har heller skett mellan de stadier som de finansiella tillgångarna riskklassificeras i. Värdering har gjorts av den vid årsskiftet 2019 avsatta generella reserven, vilket inneburit en positiv effekt i resultatet om 1,4 mnkr (-) för perioden främst till följd lägre utlåningsvolym. Periodens resultat uppgick till 89 miljoner kronor (96).

Avkastningen på genomsnittlig balansomslutning uppgick 1,2 procent (1,3) och avkastningen på eget kapital blev 5,1 procent (5,9). Svenska Skeppshypoteks soliditet uppgick till 25,1 procent (21,2). Bruttosoliditeten uppgick till 24,1 procent (20,3). Likvida medel inklusive placeringar uppgick till 1 657 miljoner kronor (767).

Svenska Skeppshypoteks totala kapitalbas, reservfonden, uppgick till 2 266 (2 152) miljoner kronor och utgörs av kärnprimärkapital. Enligt regelverket, Basel III, uppgick Svenska Skeppshypoteks kapitalkrav till 692 miljoner kronor (821) varav kapitalkrav för operationella risker 20 miljoner kronor (18) och kapitalkrav för kreditrisker 672 miljoner kronor (803). Total kärnprimärkapitalrelation, tillika total kapitalrelation var 26,2 procent (21,0).

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

RESULTATRÄKNING1/1 - 30/9 20201/1 - 30/9 2019

Belopp i tkr

Utlåning till rederier:

ränteintäkter 236 146 327 564

Korta placeringar:

svenska finansinstitut 465 40

räntebärande värdepapper -126 -36

Långa placeringar:

räntebärande värdepapper 636 426**Ränteintäkter** 237 121 327 994**Räntekostnader** -133 683 -213 836**Räntenetto** **103 438** **114 158**

Allmänna administrationskostnader -13 372 -13 555

Garantifondsavgift till staten -2 494 -3 412

Avskrivning på materiella anläggningstillgångar -210 -211

Övriga rörelsekostnader -180 -183**Periodens resultat** **87 182** **96 797**

Kreditförluster, netto (Not 2) 1 416 -

Periodens resultat 88 598 96 797

Övrigt totalresultat för perioden - -**Totalresultat för perioden** **88 598** **96 797****BALANSRÄKNING**2020-09-302019-09-30

Belopp i tkr

TILLGÅNGAR

Utlåning till kreditinstitut 1 372 753 477 838

Obligationer och andra räntebärande värdepapper:

korta placeringar 50 427 -

långa placeringar 234 265 289 627

Utlåning till rederier (Not 3) 7 698 916 9 781 464

Materiella anläggningstillgångar 256 426

Upplupna ränteintäkter 33 889 60 918

Övriga tillgångar 18 104

Förutbetalda kostnader och övriga upplupna intäkter 1 996 2 583**Summa tillgångar** **9 392 520** **10 612 960**

SKULDER OCH EGET KAPITAL**2020-09-30****2019-09-30**

Belopp i tkr

Skulder

Skulder till kreditinstitut	6 999 147	8 297 951
Leverantörsskulder	264	357
Upplupna räntekostnader	14 779	36 369
Förskott från kund	198	5 769
Förutbetalda intäkter och övriga upplupna kostnader	2 303	5 016
Övriga avsättningar	20 563	17 413
Övriga skulder	<u>252</u>	<u>355</u>
Summa skulder	7 037 506	8 363 230

Eget kapital

Reservfond	2 266 416	2 152 933
Periodens resultat	<u>88 598</u>	<u>96 797</u>

Summa skulder och eget kapital **9 392 520** **10 612 960**

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

Värdering av generell kreditförlustereserv ger en positiv resultateffekt till följd av lägre utlåningsvolymen.

Not 3 Utlåning till rederier

	<u>2020-09-30</u>	<u>2019-09-30</u>
Utlåning till rederier, brutto	7 711 359	9 781 464
Generell bedömd reservering	<u>-12 443</u>	<u>-</u>
Utlåning till rederier, netto	7 698 916	9 781 464

Fördelning SEK och utländsk valuta, brutto

Lån i SEK	717 400	1 500 500
Lån i utländsk valuta	<u>6 993 959</u>	<u>8 280 964</u>
Utlåning till rederier, brutto	7 711 359	9 781 464

INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

Svenska Skeppshypotek tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk, vilket innebär att det finns sjutton 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 (4,5 procent föregående år) och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (0 procent, föregående år 2,0 procent).

Upplysningar lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

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

<u>Kapitalbas (tkr)</u>	<u>2020-09-30</u>	<u>2019-09-30</u>
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Reservfond	<u>2 355 014</u>	<u>2 249 730</u>
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 355 014	2 249 730
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Ej verifierat upparbetat resultat	<u>-88 598</u>	<u>-96 797</u>
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-88 598	-96 797
Kärnprimärkapital, totalt	2 266 416	2 152 933
Primärkapitaltillskott	0	0
Primärkapital (kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	2 266 416	2 152 933
Supplementärkapital	0	0
Kapitalbas (primärkapital+supplementärkapital)	2 266 416	2 152 933
<u>Kapitalrelationer och buffertkrav (tkr)</u>		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	8 646 006	10 263 340
Kapitalrelationer (%)		
Kärnprimärkapitalrelation	26,2	21,0
Primärkapitalrelation	26,2	21,0
Total kapitalrelation	26,2	21,0
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,0	9,5
Varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Varav kontracyklisk buffert	0,0	2,5
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	19,2	11,5

INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING/forts

Kapitalrelationer och buffertkrav (tkr)/forts

2020-09-30 2019-09-30

Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisk	8 392 705	10 031 679
Valutarisk	0	0
Operativ risk	253 301	231 661
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	8 646 006	10 263 340

Kapitalbaskrav

Kreditrisk	671 416	802 534
Valutarisk	0	0
Operativ risk	20 264	18 533
Totalt minimikapitalbaskrav	691 680	821 067

Specifikation av kapitalkravet för kreditrisk enligt schablonmetoden

2020-09-30

Exponeringsklass	Exponering	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Svenska staten (0%)	84 386	0	0
Exponeringar mot institut (20%)	424 197	84 839	6 787
Exponeringar mot institut (50%)	1 152 143	576 072	46 086
Exponeringar mot företag (100%)	7 717 081	7 717 081	617 366
Fallerade exponeringar (100%)	12 443	12 443	995
Övriga poster (0%)	0	0	0
Övriga poster (50%)	0	0	0
Övriga poster (100%)	2 270	2 270	182
Summa	9 392 520	8 392 705	671 416

2019-09-30

Exponeringsklass	Exponering	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Svenska staten (0%)	87 547	0	0
Exponeringar mot institut (20%)	507 495	101 499	8 120
Exponeringar mot institut (50%)	175 476	87 738	7 019
Exponeringar mot företag (100%)	9 839 328	9 839 328	787 146
Övriga poster (0%)	0	0	0
Övriga poster (50%)	0	0	0
Övriga poster (100%)	3 114	3 114	249
Summa	10 612 960	10 031 679	802 534

Delårsrapporten har varit föremål för en översiktlig granskning av Svenska Skeppshypoteks revisorer. Granskningsrapporten återfinns på sidan 6.

Göteborg den 27 oktober 2020


Lars Johanson
Verkställande direktör



Granskningsrapport

Till styrelsen i Svenska Skeppshypotekskassan

Org. nr 262000-1046

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den bifogade delårsinformationen (delårsrapporten) för Svenska Skeppshypotekskassan per den 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bifogade delårsrapport i enlighet med International Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU, med de undantag och tillägg som följer av lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna bifogade delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Delårsrapport samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 2008:25 8 kapitel, Delårsrapport, International Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU, med de undantag och tillägg som följer av lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Göteborg den 29 oktober 2020

Mikael Ekberg

Auktoriserad revisor

Sigge Kleen

Auktoriserad revisor