

SVENSKA **SKEPPSHYPOTEK**

DELÅRSRAPPORT JANUARI - MARS

2025

INNEHÅLL

2	Presentation
3	VD kommenterar
4	Finansiella rapporter
5	Resultaträkning och rapport över totalresultat
6	Balansräkning
7	Förändringar i eget kapital
8	EU KM1 och kapitaltäckning
11	Noter

EN PRESENTATION

– SVENSKA SKEPPSHYPOTEK

Svenska Skeppshypotek är sedan 1929 ständigt närvarande inom den svenska rederinäringen. Vår kompetens och vårt mångåriga engagemang gör oss till en trygg finansiell partner med stor förståelse för rederinäringen och dess särdrag.

Det värde vi som finansinstitut ger svensk sjöfart har blivit allt mer tydligt sedan finanskrisen och nya kapitalmarknadsregler. Tillgången till lånekapital har drastiskt minskat då flertalet banker och andra finansieringsinstitut lämnat marknaden. Dessutom finansierar verksamheten en betydande andel av den svenskflaggade handelsflottan, vilket gör den till en viktig del av Sveriges beredskap. Detta har förstärkt betydelsen och rollen för en erfaren och kompetent specialist som Svenska Skeppshypotek i form av långgivare, garant och diskussionspartner.

Våra resurser står till förfogande för redare och rederier som strävar mot en förnyelse av den svenska handelsflottan. Det stärker den svenska handelsflottans internationella konkurrenskraft. För närvarande finns ett trettiofemtals kunder med ett knappt 130-tal fartyg finansierade inom den svenska sjöfartens alla sektorer. Svenska Skeppshypotek verksamhet utgår i huvudsak från Göteborg med åtta anställda.

I ryggen har vi en finansiell styrka som har byggts av ackumulerade vinster över många år. Det egna kapitalet uppgår idag till 3 037 miljoner kronor, vilket säkerställer en betydande utlåningskapacitet.

STYRELSEN FATTAR ALLA KREDITBESLUT

Svenska Skeppshypotek grundades 1929, under namnet Svenska skeppshypotekskassan. Det uttalade syftet var att underlätta finansieringen av fartyg för svenska rederier och därigenom medverka till handelsflottans förnyring. Verksamheten regleras i lagen om Svenska skeppshypotekskassan (1980:1097). Regeringen utser Svenska Skeppshypoteks styrelse och revisorer samt tar ställning till ansvarsfrihet för styrelsen. Styrelsen består av sju ledamöter och två suppleanter. Alla kreditbeslut fattas av Svenska Skeppshypoteks styrelse.

LÅN TILL REDERIER MED BETYDANDE SVENSKT INTRESSE

Vid starten kunde lån lämnas upp till 50 procent av det värde som Svenska Skeppshypotek åsatte ett fartyg. Lånen löpte i svenska kronor och lämnades endast till svenska rederier för svenskflaggade fartyg. I takt med globalisering och ökad konkurrens inom såväl rederinäring som finansmarknad har Svenska Skeppshypoteks regler anpassats. Idag kan lån lämnas både till svenska rederier och till utländska rederier med betydande svenskt inflytande eller intresse. Möjlig belåningsgrad är idag 70 procent, eller i särskilda fall 80 procent, av ett fartygs värde.

För den mindre skeppsfarten kan, enligt en särskild förordning, lån lämnas upp till 90 procent av fartygets värde. Lån från Svenska Skeppshypotek ska med vissa undantag vara återbetalda senast då fartyget uppnår 20 års ålder. Normalt har fartyg både en teknisk och ekonomisk livslängd som överstiger denna åldersgräns vilket säkerställer att det finns förutsättningar för fortsatt drift och dessutom ett kvarstående värde i fartyget även efter det lånet är betalt.

ÖMSESIDIGT ÅTAGANDE OCH STATLIGA GARANTIER

Som säkerhet för kreditåtagandena finns i Svenska Skeppshypotek, förutom reservfonden, ett ömsesidigt åtagande från alla låntagare om 5 procent av utestående kredit, en form av självrisk, samt en statlig garanti om 350 miljoner kronor. Det kollektiva åtagandet från låntagarkretsen faller ut i sin helhet innan den statliga garantin kan börja ianspråk. Det ömsesidiga åtagandet eller garantin har aldrig behövt utnyttjas. För den mindre skeppsfarten finns en statlig garanti om 55 miljoner kronor och en fond om 73 miljoner kronor.

Tillsammans, per 2025-03-31, uppgår reservfond, låntagarnas åtagande, garantier och fond till 3 972 miljoner kronor.

UPPLÅNING

Svenska Skeppshypotek lånar upp medel direkt från banker och andra kreditinstitut. Dessa medel lånas sedan ut till rederier. All upplåning speglar de underliggande lånen varför verksamheten har en minimal refinansieringsrisk. Svenska Skeppshypotek utvärderar även att låna upp medel genom obligationslån.

VD KOMMENTERAR

JANUARI-MARS 2025

Utlåning till sjöfarten är en långsiktig affär och förändringar i världsekonomin tar tid att visa sig i transportstatistiken. Handelsflödena mellan USA, Kina och Europa är stora och två för sjöfarten stora förändringar har skett. Framför allt importtullar för varor men också hamnavgifter i USA för fartyg byggda i Kina, vilket påverkar transporterade volymer negativt och vilka ruttor dessa tar. Men sjöfarten är inte homogen utan består av olika segment där olika faktorer påverkar efterfrågan. Introduktionen av nya tullar och avgifter kommer att skapa nya handelsvägar och vi har hittills inte sett någon större påverkan på Svenska Skeppshypoteks kunder.

Resultatmässigt går Svenska Skeppshypotek bra och redovisar ett resultat på 42 miljoner kronor. Dock påverkas resultatet negativt av en starkare krona jämte dollarn och euron samt sjunkande korta marknadsräntor. Under perioden betalades lån ut för ett nybygge och ytterligare tio leveranser av nybyggen planeras under 2025. Det är en mix av mindre torrlastfartyg och tankbåtar.

Vårt kapital är nu över 3 miljarder kronor vilket gör att kapitalbasen är god och vi har kapacitet till de lån som godkänts men inte utbetalt och som totalt uppgår till närmare 7 miljarder kronor.

Trots osäkerheten i världen mår våra kunder bra. De flesta befinner sig i eller kommer från en stark marknad och har bra balansräkningar med god likviditet. I tillägg har flertalet kunder säkrat upp intjäningen genom nya kontrakt för både existerande tonnage och de under byggnation. Svenska Skeppshypotek har fortfarande inga nödlidande krediter, men för en aktiv dialog med kunder samt fortsätter spana efter andra indikatorer för att vara förberedda för eventualiteter.

För tillfället befinner vi oss i en intressant tid i Svenska Skeppshypotek. Vi har nyss genomfört en modernisering av vår IT-infrastruktur och interna system. I tillägg arbetar vi mycket med hållbarhetsfrågor och har nu klassificerat alla våra kunder samt håller på med den årliga insamlingen av utsläppsdata för alla fartyg som vi finansierar. Sjöfarten ska ju komma ner till nettoll 2050 och det är en svår nöt att knäcka. Våra kunder ska ha en strategi för detta och fartygen som vi finansierar skall tekniskt klara av de krav som ställs och blir tuffare över tid. När vi sammanställer vår portfölj ser vi att våra kunder, som nästan uteslutande opererar i norra Europa, står sig mycket väl i detta hänseende och ligger ofta långt framme i sin miljöomställning. Det som saknas är att det ska löna sig ekonomiskt att köra på alternativa bränslen. Här kan ytterligare reglering hjälpa till och det blir intressant att se om IMO beslutar att göra verklighet av sin idé om en CO₂-avgift på bränslen.

Arne Juell-Skielse, VD



FINANSIELLA RAPPORTER

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. Utredningen om verksamhetsformen har resulterat i att Svenska Skeppshypotek kommer att finnas kvar som egen juridisk enhet, antingen i eget aktiebolag eller som idag under ovan lag. Regeringskansliet arbetar i frågan.

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 till och med 2045-01-01. Garantiförbindelsen förnyas årsvis och har således samma löptid vid vart tillfälle.

Svenska Skeppshypoteks redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2024. 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 273 miljoner kronor (260) utbetalats. De planenliga amorteringarna uppgick till ca 157 miljoner kronor (145). Totalbeloppet av utestående lånefordringar utgjorde 9 123 miljoner kronor (8 619) i balansdagens kurser och 8 965 miljoner kronor (7 707) i anskaffningskurser. Per 2025-03-31 uppgick av styrelsen beviljade men ännu inte utbetalade lån till ca 6 974 miljoner kronor (6 965).

RESULTAT, LÖNSAMHET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Sammantaget redovisas ett periodresultat per 31 mars om 42 miljoner kronor (50). Räntenettot redovisas till 48 miljoner kronor (58). Minskningen avser främst lägre räntenivåer på likvida tillgångar. Rörelsens kostnader uppgick till 8 miljoner kronor (7) och resultatet före kreditförluster redovisas till 39 miljoner kronor (51). Värderingen av kreditförlustreserven gav en positiv resultateffekt om 3 miljoner kronor jämfört med en kostnad om 1 miljon kronor motsvarande period föregående år. I totalresultatet redovisas förändringar i säkringsreserven, 2 miljoner kronor (5).

Periodens totalresultat redovisas till 44 miljoner kronor (55). Avkastningen på eget kapital blev 5,5 procent (7,1). Svenska Skeppshypoteks soliditet uppgick till 26 procent (26). Brutto-soliditeten uppgick till 25 procent (25). Likvida medel inklusive placeringar uppgick till 2 459 miljoner kronor (2 177). Eget kapital uppgick till 3 037 miljoner kronor (2 853).

Svenska Skeppshypoteks totala kapitalbas uppgick till 2 994 miljoner kronor (2 798) och utgörs av kärnprimärkapital. Enligt uppdaterat EU-regelverket uppgick Svenska Skeppshypoteks kapitalkrav till 787 miljoner kronor (790) varav kapitalkrav för operationella risker 25 miljoner kronor (25), kapitalkrav för kreditrisker 761 miljoner kronor (757) och kapitalkrav för kreditvärderingsjusteringsrisk 1 (8). Total kärnprimärkapitalrelation, tillika total kapitalrelation var 30 procent (28).

Svenska Skeppshypotek har en kreditrating på AA- från Nordic Credit Rating.

RISKER OCH RISKHANTERING

Merparten av all utlåning är i utländsk valuta vilken till övervägande del är matchad mot upplåning, både vad avser valuta, räntebindning, löptid och amorteringar. Svenska Skeppshypoteks väsentliga risker är kreditrisk i utlåning till rederier.

Efter presidentskiftet i USA har en större osäkerhet i världsekonomin infunnit sig. Utmaningarna med amerikanska tullar och avgifter för kinesbyggda fartyg, både i storlek och omfattning, har gjort att utsikterna för världsekonomin och handeln blivit osäker. Därtill har kriget i Ukraina fortsatt och så även konflikten mellan Israel och Hamas. En fördel med sjöfarten är att den snabbt är omställningsbar när det kommer till rutter och därmed anpassningsbar till förändrade förutsättningar. Svenska Skeppshypotek har en nära dialog med låntagarna och utmaningarna har för stunden inte givit upphov till en förändrad bedömning av betalningsförmågan eller pantvärdet i den belånade tillgången. Bedömningen är att Svenska Skeppshypotek samt dess kunder är väl förberedda, organisatoriskt och finansiellt, för att möta eventuella fortsatta utmaningar.

PERSONAL

Svenska Skeppshypoteks personal utgörs av 8 personer (8).

RAPPORTER FÖR PERIODEN

Resultatet av Svenska Skeppshypoteks verksamhet under perioden och Svenska Skeppshypoteks ställning vid periodens slut framgår av följande Resultaträkningar, Balansräkningar och Information om kapitaltäckning. Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Svenska Skeppshypoteks revisorer.

RESULTATRÄKNING

TKR	JAN-MAR 2025	JAN-MAR 2024
RÖRELSENS INTÄKTER		
Ränteintäkter	161 966	183 524
varav enligt effektivräntemetoden	161 966	183 524
Räntekostnader	-114 343	-125 671
RÄNTENETTO	47 623	57 853
NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER	-399	102
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	47 224	57 955
RÖRELSENS KOSTNADER		
Allmänna administrationskostnader	- 7 286	-6 059
Garantifondsavgift	-980	-682
Avskrivning på materiella anläggningstillgångar	-59	-78
Övriga rörelsekostnader	-70	-69
Summa rörelsekostnader	-8 395	-6 888
Resultat före kreditförluster	38 829	51 067
Kreditförluster, netto (not 3)	2 738	- 1 051
Periodens resultat	41 567	50 016

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TKR	JAN-MAR 2025	JAN-MAR 2024
Periodens resultat	41 567	50 016
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		
Förändringar i säkringsreserven (not 5)	2 059	4 856
Periodens totalresultat	43 626	54 872

BALANSRÄKNING

TKR	2025-03-31	2024-03-31
TILLGÅNGAR		
Utlåning till kreditinstitut	1 488 922	1 530 669
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	970 303	646 365
Utlåning till rederier (not 4)	9 122 502	8 619 263
Materiella anläggningstillgångar	476	205
Upplupna ränteintäkter	67 959	85 321
Förutbetalda kostnader och övriga upplupna intäkter	6 417	3 196
Derivatfordran	65	-
Övriga tillgångar	329	170
Summa tillgångar	11 656 973	10 885 189
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
SKULDER		
Skulder till kreditinstitut	8 527 046	7 901 663
Leverantörsskulder	946	1 046
Derivatskuld (not 5)	13 189	50 203
Övriga skulder	536	543
Skuld kund/förskott från kund	-	5 674
Upplupna räntekostnader	72 564	67 377
Förutbetalda intäkter och övriga upplupna kostnader	2 772	2 641
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	2 472	2 865
EGET KAPITAL		
Bundet kapital		
Reservfond	2 993 822	2 798 305
Periodens resultat	41 567	50 016
Övrigt totalresultat	2 059	4 856
Periodens totalresultat	43 626	54 872
Eget kapital	3 037 448	2 853 177
Summa skulder och eget kapital	11 656 973	10 885 189

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (TKR)

BUNDET EGET KAPITAL

Ingående balans 2025-01-01	Reservfond	Fond för verkligt värde, säkringsreserv	Reserv omvärdering förmånsbaserade pensioner	Årets resultat	Summa
Eget kapital	2 798 305	3 181	- 1 329	196 846	2 997 003
Vinstdisposition	195 517	–	1 329	-196 846	0
Fond för verkligt värde, säkringsreserv	–	-1 122	–	–	2 769
Periodens resultat	–	–	–	41 567	41 567
Utgående balans 2025-03-31	2 993 822	2 059	-	41 567	3 037 448

BUNDET EGET KAPITAL

Ingående balans 2024-01-01	Reservfond	Fond för verkligt värde, säkringsreserv	Reserv omvärdering förmånsbaserade pensioner	Årets resultat	Summa
Eget kapital	2 593 766	2 494	- 1 244	205 783	2 800 799
Vinstdisposition	204 539	–	1 244	-205 783	0
Fond för verkligt värde, säkringsreserv	–	2 362	–	–	2 362
Periodens resultat	–	–	–	50 016	50 016
Utgående balans 2024-03-31	2 798 305	4 856	-	50 016	2 853 177

Enligt lagen om Svenska skeppshypotekskassan (1980:1097) ska Svenska Skeppshypoteks resultat avsättas till reservfonden. Fritt eget kapital saknas därmed. Inga övriga dispositioner får ske, varken insättning eller uttag.

EU KM1 OCH KAPITALTÄCKNING

– se även www.svenskaskpeppshypotek.se.

EU KM1 (TKR)	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	2 993 823	2 798 305	2 798 305	2 798 305	2 798 305
Primärkapital	2 993 823	2 798 305	2 798 305	2 798 305	2 798 305
Totalt kapital	2 993 823	2 798 305	2 798 305	2 798 305	2 798 305
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 837 790	10 488 472	10 049 029	9 984 275	9 880 823
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	30 %	27 %	28 %	28 %	28 %
Primärkapitalrelation (i %)	30 %	27 %	28 %	28 %	28 %
Total kapitalrelation (i %)	30 %	27 %	28 %	28 %	28 %
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	8 %	8 %	8 %	8 %	8 %
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %
varav: ska utgöras av primärkapital (i %)	6 %	6 %	6 %	6 %	6 %
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8 %	8 %	8 %	8 %	8 %
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0	0	0	0	0
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,9 %	1,9 %	1,9 %	1,9 %	1,9 %
Systemriskbuffert (i %)	0	0	0	0	0
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0	0	0	0	0
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0	0	0	0	0
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5 %	4,4 %	4,4 %	4,4 %	4,4 %
Samlade kapitalkrav (i %)	12,4 %	12,4 %	12,4 %	12,4 %	12,5 %
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	22 %	18 %	19 %	19 %	19 %
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	11 888 232	12 332 480	11 517 520	11 320 821	11 195 251
Bruttosoliditetsgrad (i %)	25 %	23 %	24 %	25 %	25 %
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	–	–	–	–	–
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	–	–	–	–	–
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3 %	3 %	3 %	3 %	3 %
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	–	–	–	–	–
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3 %	3 %	3 %	3 %	3 %

**Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav
(som en procentandel av det totala exponeringsmättet)**

Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	–	–	–	–	–
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3 %	3 %	3 %	3 %	3 %

Likviditetstäckningskvot

Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	874 513	766 374	632 419	625 076	620 486
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	107 151	195 165	173 977	175 930	92 429
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	831 893	125 096	110 854	100 642	55 027
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	26 788	50 636	45 149	46 371	25 207
Likviditetstäckningskvot (i %)	3 265	1 401	1 401	1 348	2 462

Stabil nettofinansieringskvot

Total tillgänglig stabil finansiering	10 604 111	11 066 110	9 951 488	9 926 179	9 963 983
Totalt behov av stabil finansiering	9 437 608	10 057 982	9 194 705	9 127 884	8 917 064
Stabil nettofinansieringskvot (i %) *)	112 %	110 %	108 %	109 %	109 %

*) Mindre korrigering på föregående års beräkningar gjorda

Beräkningen av kapitalbaskraven för år 2025 är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 uppdaterade med CRR3-regelverket 2024/1623 vilket trädde i kraft 2025-01-01, (för år 2024 gällde motsvarande förordning men med de bankpaketsregler som trädde ikraft 2021-06-28), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), 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 företagens interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocess.

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 4,4 procent av riskvägt exponeringsbelopp (4,5 procent föregående år) och består av en kapitalkonserveringsbuffert 2,5 procent (föregående år 2,5 procent) och en kontracyklisk buffert 1,9 procent (föregående år 1,9 procent).

KAPITALBAS (TKR)	2025-03-31	2024-03-31
KÄRNPRIMÄRKAPITAL: INSTRUMENT OCH RESERVER		
Eget kapital	3 037 448	2 853 177
Fond för verkligt värde	- 2 058	- 4 856
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 035 390	2 848 321
KÄRNPRIMÄRKAPITAL: LAGSTIFTNINGSJUSTERINGAR		
Ej verifierat upparbetat resultat	-41 567	-50 016
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-41 567	-50 016
Kärnprimärkapital	2 993 822	2 798 305
Primärkapitaltillskott	–	–
Primärkapital (kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	2 993 833	2 798 305
Supplementärkapital	–	–
Kapitalbas (primärkapital+supplementärkapital)	2 993 823	2 798 305

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTKRAV (TKR)	2025-03-31	2024-03-31
RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP		
Kreditrisk	9 514 351	9 467 695
Valutarisk	–	–
Operativ risk	315 316	311 455
Kreditvärderingsjusteringsrisk	8 123	101 673
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 837 790	9 880 823
KAPITALBASKRAV		
Kreditrisk	761 148	757 416
Valutarisk	–	–
Operativ risk	25 225	24 916
Kreditvärderingsjusteringsrisk	650	8 133
Totalt minimikapitalbaskrav	787 023	790 465

SPECIFIKATION AV KAPITALKRAVET FÖR KREDITRISK ENLIGT SCHABLONMETODEN (TKR)			
2025-03-31			
Exponeringsklass	Exponering	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Svenska staten, Kommuninvest AB, EKN mm (0%)	1 234 721	0	0
Covered Bonds (10%)	223 855	33 578	2 686
Exponeringar mot institut (20%)	435 529	87 106	6 968
Exponeringar mot institut (50%)	1 076 529	322 959	25 837
Exponeringar mot företag (100%)	9 061 112	9 061 112	724 889
Fallerade exponeringar (100%)	–	–	–
Övriga poster (100%)	9 596	9 596	768
Summa	12 041 342	9 514 351	761 148

SPECIFIKATION AV KAPITALKRAVET FÖR KREDITRISK ENLIGT SCHABLONMETODEN (TKR)

2024-03-31

Exponeringsklass	Exponering	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Svenska staten och Kommuninvest AB (0%)	434 674	–	–
Exponeringar mot institut (20%)	631 857	126 371	10 110
Exponeringar mot institut (50%)	1 232 998	616 500	49 320
Exponeringar mot företag (100%)	8 550 914	8 550 914	684 073
Fallerade exponeringar (100%)	31 176	31 176	2 494
Övriga poster (50%)	278 329	139 165	11 133
Övriga poster (100%)	3 570	3 570	286
Summa	11 163 518	9 467 695	757 416

NOTER

Belopp i tkr. Information inom parentes avser motsvarande period föregående år.

NOT 1 ALLMÄNT

Svenska Skeppshypotek bildades 1929. Verksamheten regleras i lagen (1980:1097) om Svenska skeppshypotekskassan och bedrivs i huvudsak från kontoret i Göteborg. Adressen är Kungsporsavenyen 10, 411 36 Göteborg. Belopp i tkr om inget annat anges.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

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

NOT 3 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

I perioden januari-mars 2025 upplöstes 2 738 tkr av kreditförlustreserven. Motsvarande period år 2024 avsattes 1 051 tkr till den samma. Ingen säkerhetsbrist finns i portföljen, detsamma gällde även motsvarande period föregående år.

NOT 4 UTLÅNING TILL REDERIER	2025-03-31	2024-03-31
Utlåning till rederier, brutto	9 150 910	8 650 439
Kreditförlustreserv	- 28 403	-31 176
Utlåning till rederier, netto	9 122 502	8 619 263
Fördelning av utlåning brutto, svenska kronor	127 135	124 950
Fördelning av utlåning brutto, utländsk valuta	9 023 775	8 525 489
Utlåning till rederier, brutto	9 150 910	8 650 439

NOT 5 DERIVATINSTRUMENT

Övrigt totalresultat för perioden avser derivatinstrument som säkringsinstrument mot utlåning i utländsk valuta, motvärde 567 miljoner kronor (661). Värdering redovisas bland övriga skulder (övriga skulder).

Göteborg 2025-05-14

Arne Juell-Skielse
VD

SVENSKA **SKEPPS**HYPOTEK

Kungsportsavenyen 10 | SE-411 36 Göteborg | Tel +46 (0)31 63 12 50 | svenskaskeppshypotek.se