

FOREX BANK AB(publ)
KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING
INFORMATION ENLIGT PELARE 3 Q2-2019

Innehållsförteckning

Inledning	2
Publiceringskrav	2
Tillämpningsområde	2
Kapitalkrav	2
Kommande kapitalkrav	2
Likviditetskrav	2
Kommande Likviditetskrav	3
Minimikapitalkrav (Pelare I)	3
Kreditrisk	3
Tabell 1. Kapitalkrav för kreditrisker, fördelat per exponeringsklass, koncernen	3
Tabell 2. Geografisk exponeringsfördelning per exponeringsklass, koncernen	3
Tabell 3. Avstämning av balansräkningen, specifikation av poster i och utanför balansräkningen, koncernen	4
Operativ risk	4
Marknadsrisk	4
Valutakursrisk	4
Tabell 4. Total nettoposition i resevalutaverksamheten, koncernen	5
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5
Tabell 5. Kreditvärdighetsjusteringsrisk, koncernen	5
Tabell 6. Riskvägt exponeringsbelopp, koncernen	5
Tabell 7. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), koncernen	6
Tabell 8. Riskvägt exponeringsbelopp, moderbolaget	6
Tabell 9. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), moderbolaget	7
Kapitalrelation	7
Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9	7
Tabell 10. (IFRS 9-F1) Jämförelse av koncernens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster	8
Tabell 11. Kapitalbas, koncernen	8
Tabell 12. Kapitaltäckning, koncernen	9
Tabell 13. (IFRS 9-F1) Jämförelse av moderbolagets kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster	9
Tabell 14. Kapitalbas, moderbolaget	10
Tabell 15. Kapitaltäckning, moderbolaget	10
Tabell 16. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen	11
Tabell 17. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, moderbolaget	12
Internt bedömt kapitalbehov	12
Ränterisk	12
Tabell 18. Ränterisk, koncernen	13
Tabell 19.	13
Internt bedömt kapitalbehov, koncernen	13
Tabell 20. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget	13
Likviditetsrisk	14
Likviditetsstrategi	14
Likviditetsreserv och finansieringskällor	14
Tabell 21. Likviditetsreserv	14
Tabell 22. Finansieringskällor	14
Tabell 23. Likviditetsmått	15
Intecknade tillgångar	15
Tabell 24. Intecknade tillgångar	15

Inledning

Syftet med denna rapport är att offentliggöra information om FOREX Banks kapital-och likviditetshantering i enlighet med Kapitaltäckningsdirektivet (CRD IV) 2013/36/EU och Kapitaltäckningsförordningen om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EU) nr 575/2013 (CRR) samt delegerade akter.

Publiceringskrav

Rapporten innehåller de upplysningar som krävs enligt CRD IV och CRR med beaktande av EU-kommissionens delegerade akter samt Finansinspektionens föreskrifter, 2014:12 om tillsynskrav och kapitalbuffertar och 2014:21 om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag, med hänsyn taget till gällande ändringsföreskrifter. Alla belopp anges i tkr om inget annat anges.

Tillämpningsområde

FOREX Bank AB med organisationsnummer 516406-0104 och X-change in Sweden AB med organisationsnummer 556413-1463 ingår i den konsoliderade situationen och är fullständigt konsoliderade. Det finns inga skillnader mellan koncernen och den konsoliderade situationen.

Kapitalkrav

Nya kapitaltäckningsregler trädde i kraft genom CRR den 1 januari 2014 och genom CRD IV den 2 augusti 2014. Enligt dessa regler ska banken ha en kapitalbas som minst motsvarar 8 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker samt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). Regelverket för det grundläggande kapitalbaskravet benämns även som Pelare I. Utöver minimikravet ska banken ha tillräckligt med kapital för att täcka det kombinerade buffertkravet. Det kombinerade buffertkravet består av kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 %, kontracyklisk buffert på upp till 2,5 % samt av buffert för systemrisk på upp till 5 %, av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. FOREX Bank omfattas dock inte av kravet om systemriskbuffert. Den kontracykliska bufferten beräknas som det viktade genomsnittet av de kontracykliska buffertvärden som gäller i de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Det kontracykliska buffertvärdet i Sverige fastställs kvartalsvis av Finansinspektionen och uppgår sedan 19 mars 2017 till 2 %. Därutöver ska banken upprätthålla kapital och likviditet för att täcka de risker som framkommer från institutets interna kapital- och likviditetsutvärdering. De regler som styr bankernas interna riskbedömning benämns även som Pelare II.

Kommande kapitalkrav

FOREX Bank följer löpande upp förändrade och nya regelverk. Följande är några av de observationer som gjorts:

- EU antog den 7 juni 2019 ett reformpaket, (EU) 2019/876 (CRR2) och direktiv (EU) 2019/878 (CRDV). Merparten av ändringarna börjar gälla 28 juni 2021 och innehåller bland annat ett bindande krav på bruttosoliditet om 3%. FOREX Bank omfattas sedan tidigare av ett rapporteringskrav för Bruttosoliditet och uppfyller det kommande minimikravet med god marginal. Övriga förändringar som berör FOREX Bank är regelverket för Stora Exponeringar (LE) där beräkningen ska ske på en lägre kapitalbas, enbart Tier 1-kapital får användas, jämfört med dagsläget där Tier 2-kapital får inkluderas. Reformpaketet innehåller också en proportionalitetsprincip för publiceringskraven i Pelare 3, både vad gäller innehåll och frekvens, vilket innebär vissa förtullnader för små och icke-komplexa institut.
- Finansinspektionens beslut, daterat 2018-09-19, att höja den kontracykliska kapitalbufferten till 2,5 % från och med 2019-09-19
- Baselkommitténs förslag till en ny schablonmetod för beräkning av operativ risk, samt förslag till revidering av schablonmetoden för beräkning av kreditrisk, vilka beräknas träda i kraft från 1 januari 2021.

Likviditetskrav

Det har successivt införts nya regler som syftar till att stärka den finansiella marknaden. 2015 införde EU-kommissionen ett minimikrav avseende likviditetstäckningsgrad (LCR, eng. Liquidity Coverage Ratio) och från den 1 januari 2018 är direktivet fullt ut implementerat i unionen. FOREX Bank AB samt den konsoliderade situationen omfattas av kravet på en likviditetstäckningsgrad om 100 %.

Kommande Likviditetskrav

Antagandet av reformpaketet, CRR2 och CRDV, innebär ett bindande krav för Stabil Nettofinansiering (NSFR, eng. Net Stable Funding Ratio) om minst 100 %. NSFR är ett strukturellt likviditetsmått som ställer en banks stabila finansiering i relation till dess behov av stabil finansiering under ett stressat ettårigt scenario. FOREX Bank mäter redan idag NSFR-kvoten och uppfyller med god marginal det kommande kravet om 100 %. Kravet börjar gälla 28 juni 2021.

Minimikapitalkrav (Pelare I)

Det övergripande syftet med kapitalbaskraven är att bankerna ska ha tillräckligt med kapital för att täcka oväntade förluster och förbli solventa vid en kris. Kapitalbaskrav, enligt Pelare I, beräknas för FOREX Banks kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker och kreditvärdighetsjusteringsrisker (CVA).

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt ingångna avtal. Beräkningen av kapitalkrav för kreditrisker görs enligt schablonmetoden och motsvarar 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för samtliga exponeringsklasser och där exponeringsklass och riskvikt definieras i regelverket för respektive kreditexponering. Riskvikten multiplicerad med exponeringsbeloppet ger det riskvägda exponeringsbeloppet.

Tabell 1. Kapitalkrav för kreditrisker, fördelat per exponeringsklass, koncernen

	Ursprunglig exponering	Exponering	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹
Schablonmetod				
Nationella regeringar eller centralbanker	146 248	146 248	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 800 713	1 800 713	0	0
Institut	1 401 181	1 401 181	280 236	22 419
Företag	264 779	264 379	186 781	14 942
Hushåll	8 131 330	6 556 677	4 917 508	393 401
Fallerande exponeringar	198 483	142 786	142 786	11 423
Aktieexponeringar	12 563	12 563	12 563	1 005
Övriga	1 022 282	1 022 281	441 358	35 309
Summa	12 977 579	11 346 828	5 981 232	478 499

¹ Tabellen visar kapitalkrav fördelat på de identifierade exponeringsklasserna

Tabell 2. Geografisk exponeringsfördelning per exponeringsklass, koncernen

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Övriga	Exponering
Nationella regeringar eller centralbanker	146 066,1	182,37					146 248
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 800 713						1 800 713
Institut	267 053	426 101	699 422	4 802	3 803	0	1 401 181
Företag	212 517	7 272	22 210	8 403	9 278	4 698	264 379
Hushåll	6 556 677						6 556 677
Fallerande exponeringar	142 786						142 786
Aktieexponeringar	4 200					8 363	12 563
Övriga	791 970	62 906	74 416	92 990	0		1 022 281
Summa	9 921 983	496 461	796 048	106 195	13 081	13 061	11 346 828

Tabell 3. Avstämning av balansräkningen, specifikation av poster i och utanför balansräkningen, koncernen

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	580 924		580 924		580 924
Belåningsbara statskuldväxlar	100 123		100 123		100 123
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 980 876		1 980 876		1 980 876
Utlåning till kreditinstitut	1 299 510		1 299 510		1 299 510
Utlåning till allmänheten	6 457 277		6 457 277		6 457 277
Aktier och andelar	12 563		12 563		12 563
Immateriella anläggningstillgångar	117 399	-117 399	0		0
Materiella anläggningstillgångar	267 165		267 165		267 165
Övriga tillgångar	200 777	-9 493	191 284		191 284
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	57 426		57 426		57 426
Summa	11 074 040	-126 892	10 947 148		10 947 148
Poster utanför balansräkningen			Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Lånelöften			1 968 315	20%	393 663
Ej utnyttjade krediter			0	50%	0
Övriga ansvarsförbindelser			804	50%	402
Summa			1 969 119		394 065
Derivat					Exponering
Derivat					5 615
Total kreditrisk enligt CRR			12 916 267		11 346 828

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller bristande interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system, oegentligheter eller externa händelser. Risken uppstår till exempel om bankens interna processer och/eller system inte stöder verksamheten, är felaktiga och leder till felaktiga beslut, med negativa effekter på bankens resultat- och balansräkning. Koncernen arbetar kontinuerligt med flera metoder och verktyg för hantering av operativa risker. För mer detaljerad information hänvisas läsaren till not 3 i Årsredovisningen.

Operativ risk är en väsentlig risktyp, bland annat beroende på bankens relativt omfattande kontanthantering, varför banken lägger stor vikt vid hantering av operativa risker. Vid beräkningen av kapitalkrav för operativa risker tillämpas basmetoden vilket innebär att kapitalkravet uppgår till 15 % av genomsnittet av de årliga rörelseintäkterna för de tre senaste räkenskapsåren.

Marknadsrisk

Marknadsrisk utgörs huvudsakligen av risken för negativ påverkan på bankens egna kapital till följd av rörelser i räntor och valutakurser. FOREX Bank begränsar sin marknadsrisk genom de av styrelsen internt satta limiterna.

Valutakursrisk

FOREX Banks totala valutakursrisk omfattar samtliga tillgångar och skulder i utländsk valuta som finns redovisade i balansräkningen, samt ingångna derivatkontrakt. Derivathandeln bedrivs endast i syfte att säkra valutaverksamheten, som är FOREX Banks kärnverksamhet och därför en naturlig del av verksamheten. FOREX Bank hanterar de valutaexponeringar som uppstår i verksamheten genom ingångna derivatkontrakt. Derivaten regleras via ISDA-avtal och därtill regleras orealiserade vinster och förluster löpande genom in- och utflöde av likvida medel som styrs av ett överenskommet tröskelvärde under tillhörande CSA-avtal. Summan av nettopositionerna per valuta i resevalutaverksamheten ska hålla sig inom ramen för den av styrelsen satta interna limiten. Beräkningen av kapitalkrav för valutakursrisk görs enligt schablonmetoden där nettot av valutapositionen utgör det riskvägda exponeringsbeloppet. Kapitalkravet för valutakursrisk motsvarar 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet.

Tabell 4. Total nettoposition i resevalutaverksamheten, koncernen

	2019-06-30
Nettoposition	93 456
Total nettoposition	93 456

Kreditvärdighetsjusteringsrisk

Kreditvärdighetsjusteringsrisk eller CVA (Credit Valuation Adjustment) tillämpas på de derivatinstrument som innehas av FOREX Bank i syfte att minimera valutakursrisken. CVA avser kapitalisering av risken för negativa marknadsvärdessförändringar orsakade av försämringar av motpartens kreditkvalitet. FOREX Bank använder långsiktig kreditvärdering, av kvalificerade externa kreditvärderingsinstitut, som grund för motpartens kreditkvalitet. Beräkningen baseras på det totala exponeringsbeloppet avseende bankens derivatinstrument och tar hänsyn till respektive motparts kreditrating. För beräkning av exponeringsbeloppet för motpartsrisiker tillämpas marknadsvärderingsmetoden, där varje kontrakt åsätts aktuellt marknadsvärde samt ett pålägg för möjliga framtida kreditexponering för valutakontrakt.

Tabell 5. Kreditvärdighetsjusteringsrisk, koncernen

	Aktuell exponering	Potentiell framtida exponering	Total exponering	Riskvägd exponering	Kapitalkrav
Institutexponeringar	4 134	5 615	9 749	234	19
Summa	4 134	5 615	9 749	234	19

Tabell 6. Riskvägt exponeringsbelopp, koncernen

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	280 236	351 138	345 024
Exponeringar mot företag	186 781	184 722	56 303
Exponeringar mot hushåll	4 917 508	4 349 407	4 493 612
Fallerande exponeringar	142 786	308 196	105 588
Aktieexponeringar	12 563	7 571	10 364
Övriga poster	441 358	203 233	231 882
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 981 232	5 404 267	5 242 773
Valutakursrisk	93 456	164 856	141 449
Operativ risk	2 614 397	2 633 760	2 633 760
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	234	408	572
Totalt riskexponeringsbelopp	8 689 319	8 203 291	8 018 554

Tabell 7. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), koncernen

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	22 419	28 091	27 602
Exponeringar mot företag	14 942	14 778	4 504
Exponeringar mot hushåll	393 401	347 953	359 489
Fallerande exponeringar	11 423	24 656	8 447
Aktieexponeringar	1 005	606	829
Övriga poster	35 309	16 259	18 551
Summa kapitalkrav för kreditrisk	478 499	432 343	419 422
Valutakursrisk	7 477	13 188	11 316
Operativ risk	209 152	210 701	210 701
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	19	33	46
Totalt minimikapitalkrav	695 147	656 265	641 485
Kapitalkonserveringsbuffert	217 233	205 082	200 464
Kontracyklisk kapitalbuffert	172 179	161 603	158 771

Tabell 8. Riskvägt exponeringsbelopp, moderbolaget

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	275 938	344 300	339 052
Exponeringar mot företag	188 616	187 316	61 612
Exponeringar mot hushåll	4 917 508	4 343 920	4 493 612
Fallerande exponeringar	142 786	315 512	105 588
Aktieexponeringar	113 687	145 935	111 488
Övriga poster	230 743	214 665	235 092
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 869 278	5 551 648	5 346 444
Valutakursrisk	101 136	159 314	133 648
Operativ risk	2 540 795	2 548 342	2 548 342
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	234	408	572
Totalt riskexponeringsbelopp	8 511 443	8 259 712	8 029 006

Tabell 9. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), moderbolaget

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetod			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	22 075	27 544	27 124
Exponeringar mot företag	15 089	14 985	4 929
Exponeringar mot hushåll	393 401	347 514	359 489
Fallerande exponeringar	11 423	25 241	8 447
Aktieexponeringar	9 095	11 675	8 919
Övriga poster	18 459	17 173	18 807
Summa kapitalkrav för kreditrisk	469 542	444 132	427 715
Valutakursrisk	8 091	12 745	10 692
Operativ risk	203 264	203 867	203 867
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	19	33	46
Totalt minimikapitalkrav	680 916	660 777	642 320
Kapitalkonserveringsbuffert	212 786	206 493	200 725
Kontracyklisk kapitalbuffert	168 627	162 791	158 996

Kapitalrelation

Ett institut ska vid varje tillfälle ha en storlek på kapitalbasen som minst uppfyller följande relationer till det totala riskvägda exponeringsbeloppet; kärnprimärkapital om 4,5 %, primärkapital om 6 % och totalt kapital om 8 %. Kärnprimärkapitalet ska därtill täcka kapitalkonserveringsbufferten om 2,5 % samt den kontracykliska bufferten på upp till 2,5 %. Dessutom ska Pelare II baskrav enligt FI:s kapitalkravspromemoria, i huvudregel täckas enligt samma kapitalfördelning som Pelare I-kapitalkravet (inklusive de statiska buffertkraven). FOREX Banks (koncernen) totala kapitalrelation, beräknad som total kapitalbas genom totalt riskexponeringsbelopp uppgick till 18,1 % vid utgången av andra kvartalet 2019.

Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

Enligt artikel 473a punkt 8 EU:s förordning 2017/2395 ska ett institut offentliggöra de belopp för kapitalbas, kärnprimärkapital och primärkapital, kärnprimärkapitalrelation, primärkapitalrelation, total kapitalrelation och bruttosoliditetsgrad som de skulle ha om de inte tillämpade övergångsbestämmelser.

IFRS 9 trädde i kraft den 1 januari 2018. Denna övergång innebar ökade kreditreserveringar för FOREX Bank som påverkade eget kapital negativt med -56 193 tkr efter skatt i samband med öppningsbalansen per 2018-01-01. FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsbestämmelser enligt artikel 473a punkt 1 i EU:s förordning 2017/2395 vilket medger en gradvis infasning av denna effekt. FOREX Bank har vidare valt att inte tillämpa punkt 4 i samma artikel vilket innebär att FOREX Bank vid varje rapporteringstillfälle inte justerar för periodens eventuella ökning av reserveringar. Detaljerad information avseende FOREX Banks reserveringsmodell framgår i årsredovisningen för 2018.

Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022, varav andra året återläggs 85 % tillbaka till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 47 764 tkr.

Beloppen för övergångseffekterna vid införandet av IFRS 9 är samma för koncernen och moderbolaget.

Tabell 10. (IFRS 9-FI) Jämförelse av koncernens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

Tkr	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 280 855	1 198 511	1 290 472
Primärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 280 855	1 198 511	1 290 472
Total Kapitalbas	1 575 655	1 497 782	1 590 317
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 527 891	1 444 399	1 536 934
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskeponeringsbelopp	8 689 319	8 203 291	8 018 554
Totalt riskeponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 677 379	8 189 944	8 005 208
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%	15,3%	16,8%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,8%	14,6%	16,1%
Primärkapitalrelation	15,3%	15,3%	16,8%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,8%	14,6%	16,1%
Total kapitalrelation	18,1%	18,3%	19,8%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	17,6%	17,6%	19,2%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	11 346 828	10 487 592	10 603 996
Bruttosoliditetsgrad	11,7%	11,9%	12,7%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,3%	11,4%	12,2%

Tabell 11. Kapitalbas, koncernen

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 407 747	1 329 544	1 439 536
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Antagen/föreslagen utdelning	0	-3 981	-25 020
Goodwill	-81 668	-96 668	-81 668
Uppskjuten skattefordran	-9 493	-9 563	-8 108
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-35 731	-20 821	-34 268
Övergångseffekt IFRS 9	47 764	53 383	53 383
Kärnprimärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Primärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
Total Kapitalbas	1 575 655	1 497 782	1 590 317

Tabell 12. Kapitaltäckning, koncernen

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Primärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
Totalt kapital	1 575 655	1 497 782	1 590 317
Risikexponeringsbelopp	8 689 319	8 203 291	8 018 554
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%	15,3%	16,8%
Primärkapitalrelation	15,3%	15,3%	16,8%
Total kapitalrelation	18,1%	18,3%	19,8%

Tabell 13. (IFRS 9-FI) Jämförelse av moderbolagets kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

<i>Tkr</i>	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 390 583	1 342 577	1 400 209
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 342 819	1 289 194	1 346 826
Primärkapital	1 390 583	1 342 577	1 400 209
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 342 819	1 289 194	1 346 826
Total Kapitalbas	1 637 619	1 588 465	1 646 671
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 589 855	1 535 082	1 593 288
Risikvägt exponeringsbelopp			
Totalt risikexponeringsbelopp	8 511 444	8 257 883	8 029 005
Totalt risikexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 499 503	8 244 535	8 015 660
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	16,3%	17,4%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	15,6%	16,8%
Primärkapitalrelation	16,3%	16,3%	17,4%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	15,6%	16,8%
Total kapitalrelation	19,2%	19,2%	20,5%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,7%	18,6%	19,9%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	11 201 049	10 579 229	10 662 177
Bruttosoliditetsgrad	12,4%	12,7%	13,1%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,0%	12,2%	12,6%

Tabell 14. Kapitalbas, moderbolaget

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital	1 291 907	1 225 308	1 315 972
Obeskattade reserver	98 250	98 251	98 250
Ej godtagbart resultat	-2 511	-	-
Antagen/föreslagen utdelning	-	-3 981	-25 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-35 731	-20 821	-34 268
Uppskjuten skattefordran	-9 096	-9 563	-8 108
Övergångseffekt IFRS 9	47 764	53 383	53 383
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
Kärnprimärkapital	1 390 584	1 342 577	1 400 209
Primärkapital	1 390 584	1 342 577	1 400 209
Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
Total Kapitalbas	1 637 620	1 588 465	1 646 671

Tabell 15. Kapitaltäckning, moderbolaget

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital	1 390 584	1 342 577	1 400 209
Primärkapital	1 390 584	1 342 577	1 400 209
Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
Totalt kapital	1 637 620	1 588 465	1 646 671
Risnexponeringsbelopp	8 511 443	8 259 712	8 029 006
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	16,3%	17,4%
Primärkapitalrelation	16,3%	16,3%	17,4%
Total kapitalrelation	19,2%	19,2%	20,5%

Tabell 16. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000	60 000
-varav aktiekapital	60 000	60 000	60 000
2 Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 315 415	1 208 745	1 193 410
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	37 541	20 987	36 433
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-5 209	35 831	124 672
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 407 747	1 325 563	1 414 515
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-117 399	-117 489	-115 935
10 Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-9 493	-9 563	-8 108
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	47 764	53 383	53 383
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-79 128	-73 669	-70 660
29 Kärnprimärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	247 036	245 888	246 462
58 Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 575 655	1 497 782	1 590 317
60 Totala riskvägda tillgångar	8 689 319	8 203 291	8 018 554
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,3%	15,3%	16,8%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,3%	15,3%	16,8%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,1%	18,3%	19,8%
64 Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,3%	9,3%	10,8%

Tabell 17. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, moderbolaget

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000	60 000
-varav aktiekapital	60 000	60 000	60 000
2 Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 264 757	1 195 796	1 180 460
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	62 889	20 987	36 433
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	42 795	112 309
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 387 646	1 319 578	1 389 202
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-35 731	-20 821	-34 268
10 Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-9 096	-9 563	-8 108
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	47 764	53 383	53 383
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	2 937	22 999	11 007
29 Kärnprimärkapital	1 390 583	1 342 577	1 400 209
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 390 583	1 342 577	1 400 209
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	247 036	245 888	246 462
58 Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 637 620	1 588 465	1 646 671
60 Totala riskvägda tillgångar	8 511 443	8 257 883	8 029 005
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,3%	17,4%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,3%	17,4%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	19,2%	20,5%
64 Instituttspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,3%	10,3%	11,4%

Internt bedömt kapitalbehov

Utöver minimikapitalkravet och det kombinerade buffertkravet ställs ytterligare krav på bankerna; att upprätthålla kapital och likviditet för att täcka de risker som framkommer från institutets interna processer för riskbedömning. Pelare II är samlingsnamnet för de regler som styr bankernas interna kapital- och likviditetsutvärdering. I FOREX Banks årliga interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som fastställs av styrelsen gör man en bedömning av hur mycket kapital och likviditet som behövs för att täcka bankens identifierade risker. De risker som tillkommer inom Pelare II är koncentrationsrisk, marknadsrisk (ränterisk i bankboken) samt affärsrisk. För beräkning av koncentrationsrisk tillämpas en metod som baseras på Herfindahl-index och ränterisken med en metod som mäter skillnader i räntebindningsvillkor mellan tillgångar och skulder. Det avsätts även kapital för affärsrisken, som kan beskrivas som övriga händelser som orsakar avvikelser från FOREX Banks uppsatta mål och strategier avseende resultatet och som inte täcks av de andra riskerna som redan bedömts inom Pelare I och II.

Ränterisk

Ränterisk är risken för värdeförändringar i räntebärande skulder och tillgångar eller framtida kassaflöden, som en följd av förändringar i marknadsräntor. För FOREX Bank gäller det framförallt räntebindningsvillkor för in- och utlåning till allmänheten, övrig finansiering samt placeringar. Risken uppstår i de fall räntebindningsvillkor för FOREX Banks tillgångar inte motsvaras av räntebindningsvillkor för skulderna. FOREX Banks totala ränterisk omfattar samtliga räntebärande tillgångar och skulder som finns redovisade i balansräkningen, poster utanför balansräkningen samt ingångna derivat. Ränterisken beräknas som den diskonterade resultatförändringen av koncernens totala ränteexponering vid en parallellförskjutning av avkastningskurvan med två procentenheter (resultateffekten vid en tvåprocentig förändring av räntenivån på alla löptider). Kreditspreadrisk tas inte med i

beaktningen då FOREX Bank endast har upplåning i form av emitterade skuldebrev med en löptid på 10 år. Ränterisken ska inte överstiga 20 % av kapitalbasen enligt rådande regelverk där FOREX Bank har valt att tillämpa en, av styrelsen satt, striktare intern limit. FOREX Bank har avsatt 9,2 mkr för ränterisk inom Pelare II för 2019.

Tabell 18. Ränterisk, koncernen

	Ränterisk tillgångar	Ränterisk skulder	Netto-ränterisk
Ränteskift upp 2 %	-13 657	7 399	-6 258
Ränteskift ned 2 %	13 740	-7 384	6 356

Tabell 19. Internt bedömt kapitalbehov, koncernen

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	478 518	432 376	419 468
Marknadsrisk	7 477	13 188	11 316
Operativ risk	209 152	210 701	210 701
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	90 080	84 282	81 733
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	9 200	5 000	5 000
Affärsrisk	39 000	59 911	63 613
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	217 233	205 082	200 464
Kontracyklisk kapitalbuffert	172 179	161 603	158 771
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 222 839	1 172 143	1 151 065

Tabell 20. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	469 561	444 165	427 761
Marknadsrisk	8 091	12 745	10 692
Operativ risk	203 264	203 867	203 867
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	87 029	84 919	82 202
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	9 200	5 000	5 000
Affärsrisk	39 000	59 911	63 613
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	212 786	206 493	200 725
Kontracyklisk kapitalbuffert	168 627	162 791	158 996
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 197 558	1 179 892	1 152 856

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken uttrycks som risken för förlust eller försämrade intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid eller att kostnaden för att erhålla finansiering ökar avsevärt. Likviditetsrisker uppstår även då tillgångar och skulder har olika löptider. FOREX Banks likviditetssituation påverkas av variationer i in- och utlåning från/till allmänheten samt lagersituationen i resevalutaaffären. De andra större riskerna hänförliga till likviditeten är kredit- och ryktesrisk.

Likviditetsstrategi

FOREX Banks likviditets- och kapitalstyrning syftar till att skapa en stabil och trygg finansiell situation, som främjar bankens långsiktiga måluppfyllelse i affärsverksamheten.

Bankens riskhantering fokuserar på en spridning av förfallotidpunkter och på graden av likviditet i innehaven. Det innebär att:

- placeringar endast görs i likvida värdepapper som handlas på en aktiv marknad eller som banktillgodohavanden hos andra kreditinstitut
- bankens placeringar har en genomsnittlig löptid understigande tre månader
- ett enskilt innehav begränsas

Likviditetsreserv och finansieringskällor

FOREX Bank finansieras med eget kapital, inlåning från allmänheten samt emitterade skuldebrev. Banken ska ha en likviditetsreserv för att motstå perioder av finansiell stress utan att skada den normala affärsverksamheten. Likviditetsreserven skall alltid vara minst så stor att de fastställda kraven för likviditetstäckningsgrad uppfylls (EU) 2015/61.

FOREX Banks likviditetsreserv är uppdelad i följande komponenter:

- Kassa (exkl. FOREX Banks innehav av sedlar och mynt som är låsta i affärsverksamheten)
- Inlåningsmedel i Riksbanken eller finansiell institution förutsatt att de är tillgängliga nästkommande dag
- Värdepapper med noll riskvikt enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar

Tabell 21. Likviditetsreserv

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	1 356 221	1 660 740	1 764 035
Statspapper	0	0	0
Kommuncertifikat	1 800 436	900 566	1 350 743
Totalt likviditetsreserv	3 156 657	2 561 306	3 114 778

Tabell 22. Finansieringskällor

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Inlåning från allmänheten	8 884 367	8 530 285	8 609 746
Emitterade skuldebrev	247 036	245 888	246 462
Totalt finansieringskällor	9 131 403	8 776 173	8 856 208

Tabell 23. Likviditetsmått

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	1029%	582%	890%
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	154%	146%	153%
Utlåning/inlåning	73%	72%	72%
Inlåning/balansomslutning	80%	81%	81%
Likviditetsreserv/inlåning	38%	30%	36%
Likviditetsreserv/balansomslutning	29%	24%	29%

Intecknade tillgångar

FOREX Banks intecknade tillgångar består i sin helhet av statskuldsväxel på pantsatt konto hos Riksbanken. Det redovisade värdet avseende icke intecknade tillgångar innefattar bland annat kassa, utlåning, materiella och immateriella anläggningstillgångar samt övriga tillgångar som inte intecknas eller pantsätts.

Tabell 24. Intecknade tillgångar

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Intecknade tillgångar, redovisat värde	100 123	100 185	100 170
Intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-
Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	10 973 917	10 417 535	10 555 766
Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-