

FOREX BANK AB(publ)
KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING
INFORMATION ENLIGT PELARE 3 Q3-2019

Innehållsförteckning

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

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 Dotterbolaget X-change in Sweden AB fusionerades den 26 september 2019. Upplysningarna i rapporten avser individuell nivå för FOREX Bank AB.

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 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 september 2019 till 2,5 %. 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 lättnader för små och icke-komplexa institut.
- Baselkommitténs förslag till en ny schablonmetod för beräkning av operativ risk
- Baselkommitténs förslag till revidering av schablonmetoden för beräkning av kreditrisk

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 omfattas av kravet på en likviditetstäckningsgrad om 100 %.

Kommande Likviditetskrav

Antagandet av reformpaketet, CRR2 och CRDV, innebär ett bindande krav för Net Stable Funding Ratio, NSFR, (stabil nettofinansiering) 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

	Ursprunglig exponering	Exponering	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹
Schablonmetod				
Nationella regeringar eller centralbanker	35 953	35 953	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 646 957	1 847 004	0	0
Säkerställda obligationer	102 140	102 140	10 214	817
Institut	1 279 585	1 279 585	264 969	21 198
Företag	478 034	277 014	190 432	15 235
Hushåll	8 481 704	6 810 908	5 108 181	408 654
Fallerande exponeringar	235 579	159 743	159 743	12 779
Aktieexponeringar	12 964	12 964	12 964	1 037
Övriga	709 538	709 538	237 762	19 021
Summa	12 982 454	11 234 849	5 984 265	478 741

¹ Tabellen visar kapitalkrav fördelat på de identifierade exponeringsklasserna

Tabell 2. Geografisk exponeringsfördelning per exponeringsklass

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Övriga	Exponering
Nationella regeringar eller centralbanker	35 768	185					35 953
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 847 004						1 847 004
Säkerställda obligationer	102 140						102 140
Institut	85 303	337 191	795 749	50 073	11 270		1 279 585
Företag	245 353	4 112	11 955	3 281	7 665	4 649	277 014
Hushåll	6 810 908						6 810 908
Fallerande exponeringar	159 743						159 743
Aktieexponeringar	4 200					8 764	12 964
Övriga	542 082	55 288	44 914	67 254	0		709 538
Summa	9 832 501	396 776	852 618	120 608	18 935	13 413	11 234 849

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

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	471 777		471 777		471 777
Belåningsbara statskuldväxlar	0		0		0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 289 639		2 289 639		2 289 639
Utlåning till kreditinstitut	1 097 954		1 097 954		1 097 954
Utlåning till allmänheten	6 713 165		6 713 165		6 713 165
Aktier och andelar	12 964		12 964		12 964
Immateriella anläggningstillgångar	33 319	-33 319	0		0
Materiella anläggningstillgångar	43 019		43 019		43 019
Övriga tillgångar	120 806	-7 274	113 532		113 532
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	69 033		69 033		69 033
Summa	10 851 676	-40 593	10 811 083		10 811 083

Poster utanför balansräkningen	Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Lånelöften	2 088 495	20%	417 699
Ej utnyttjade krediter	0	50%	0
Övriga ansvarsförbindelser	1 946	50%	973
Summa	2 090 441		418 672

Derivat	Exponering
Derivat	5 094
Total kreditrisk enligt CRR	12 901 524
	11 234 849

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. Banken 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

	2019-09-30
Nettoposition	63 799
Total nettoposition	63 799

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 marknadsvärdesförändringar 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

	Aktuell exponering	Potentiell framtida exponering	Total exponering	Riskvägd exponering	Kapitalkrav
Institutexponeringar	899	5 094	5 993	194	16
Summa	899	5 094	5 993	194	16

Tabell 6. Riskvägt exponeringsbelopp

	2019-09-30	2018-09-30	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 säkerställda obligationer	10 214	0	0
Exponeringar mot institut	264 969	412 054	339 052
Exponeringar mot företag	190 432	156 881	61 612
Exponeringar mot hushåll	5 108 181	4 368 285	4 493 612
Fallerande exponeringar	159 743	315 512	105 588
Aktieexponeringar	12 964	109 008	111 488
Övriga poster	237 762	202 942	235 092
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 984 265	5 564 682	5 346 444
Valutakursrisk	63 799	88 444	133 648
Operativ risk	2 540 795	2 548 342	2 548 342
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	194	443	572
Totalt riskexponeringsbelopp	8 589 053	8 201 911	8 029 006

Tabell 7. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav)

	2019-09-30	2018-09-30	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 säkerställda obligationer	817	0	0
Exponeringar mot institut	21 198	32 964	27 124
Exponeringar mot företag	15 235	12 550	4 929
Exponeringar mot hushåll	408 654	349 463	359 489
Fallerande exponeringar	12 779	25 241	8 447
Aktieexponeringar	1 037	8 721	8 919
Övriga poster	19 021	16 235	18 807
Summa kapitalkrav för kreditrisk	478 741	445 174	427 715
Valutakursrisk	5 104	7 075	10 692
Operativ risk	203 264	203 867	203 867
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	16	35	46
Totalt minimikapitalkrav	687 125	656 151	642 320
Kapitalkonserveringsbuffert	214 726	205 048	200 725
Kontracyklisk kapitalbuffert	213 222	162 687	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 totala kapitalrelation, beräknad som total kapitalbas genom totalt riskexponeringsbelopp uppgick till 19,2 % vid utgången av tredje 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 innebär 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.

Tabell 8. (IFRS 9-FI) Jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 355 249	1 315 612	1 346 826
Primärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 355 249	1 315 612	1 346 826
Total Kapitalbas	1 650 336	1 615 170	1 646 671
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 602 572	1 561 787	1 593 288
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskexponeringsbelopp	8 589 053	8 201 911	8 029 005
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 577 113	8 188 564	8 015 660
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	16,7%	17,4%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	16,1%	16,8%
Primärkapitalrelation	16,3%	16,7%	17,4%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	16,1%	16,8%
Total kapitalrelation	19,2%	19,7%	20,5%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,7%	19,1%	19,9%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	11 234 849	10 573 469	10 662 177
Bruttosoliditetsgrad	12,5%	12,9%	13,1%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,1%	12,4%	12,6%

Tabell 9. Kapitalbas

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital	1 304 547	1 262 452	1 315 972
Obeskattade reserver	98 250	98 251	98 250
Ej godtagbart resultat	-6 955	-	-
Antagen/föreslagen utdelning	-	-9 985	-25 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-33 319	-25 382	-34 268
Uppskjuten skattefordran	-7 274	-9 724	-8 108
Övergångseffekt IFRS 9	47 764	53 383	53 383
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
Kärnprimärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Primärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Supplementärkapital	247 323	246 175	246 462
Total Kapitalbas	1 650 336	1 615 170	1 646 671

Tabell 10. Kapittäckning

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Primärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Supplementärkapital	247 323	246 175	246 462
Totalt kapital	1 650 336	1 615 170	1 646 671
Riskexponeringsbelopp	8 589 053	8 201 911	8 029 006
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	16,7%	17,4%
Primärkapitalrelation	16,3%	16,7%	17,4%
Total kapitalrelation	19,2%	19,7%	20,5%

Tabell 11. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013

	2018-09-30	2018-09-30	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	1 237 708	1 190 624	1 227 149
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	35 537	26 661	25 830
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	62 597	73 432	22 703
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 395 842	1 350 718	1 335 682
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-33 319	-25 382	-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)	-7 274	-9 724	-8 108
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	47 764	53 383	53 383
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	7 171	18 277	11 007
29 Kärnprimärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
45 Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	247 323	246 175	246 462
58 Supplementärkapital	247 323	246 175	246 462
59 Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)	1 650 336	1 615 170	1 646 671
60 Totala riskvägda tillgångar	8 589 053	8 201 911	8 029 005
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,7%	17,4%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,7%	17,4%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	19,7%	20,5%
64 Institutspecifika 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)	9,5%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,5%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,3%	10,7%	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 bankens 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 12. Ränterisk

	Ränterisk tillgångar	Ränterisk skulder	Netto-ränterisk
Ränteskift upp 2%	-14 985	7 507	-7 478
Ränteskift ned 2%	15 121	-7 519	7 602

Tabell 13. Internt bedömt kapitalbehov

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	478 757	445 209	427 761
Marknadsrisk	5 104	7 075	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	214 726	205 048	200 725
Kontracyklisk kapitalbuffert	213 222	162 687	158 996
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 250 302	1 173 717	1 152 856

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken uttrycks som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid eller att kostnaden för att erhålla finansiering ökar avsevärt. Likviditetsriskerna 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 enligt FFFS 2014:21 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 som är likvida på privata marknader och belåningsbara i centralbanker

Tabell 14. Likviditetsreserv

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	1 149 764	2 071 094	1 764 035
Värdepapper belåningsbara i centralbanker	51 620		
Likviditetsreserv FFFS 2014:21	1 201 384	2 071 094	1 764 035

FOREX Banks totala 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 som är likvida på privata marknader och belåningsbara i centralbanker
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper i kreditkvalitetssteg 2 eller bättre

Tabell 15. Total likviditetsreserv

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	1 149 764	2 071 094	1 764 035
Värdepapper belåningsbara i centralbanker	51 620		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 071 102	850 444	1 350 743
Totalt likviditetsreserv	3 272 486	2 921 538	3 114 778

Tabell 16. Finansieringskällor

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Inlåning från allmänheten	8 896 296	8 553 433	8 609 746
Emitterade skuldebrev	247 323	246 175	246 462
Totalt finansieringskällor	9 143 619	8 799 608	8 856 208

Tabell 17. Likviditetsmått

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	945%	551%	890%
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	151%	151%	153%
Utlåning/inlåning	75%	73%	72%
Inlåning/balansomslutning	82%	81%	81%
Likviditetsreserv/inlåning	37%	34%	36%
Likviditetsreserv/balansomslutning	30%	28%	29%

Intecknade tillgångar

FOREX Banks intecknade tillgångar består i sin helhet av värdepapper 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 18. Intecknade tillgångar

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Intecknade tillgångar, redovisat värde	86 863	100 122	100 170
Intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-
Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	10 764 813	10 473 686	10 555 766
Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-