

**FOREX BANK AB(publ)**  
**KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING**  
**INFORMATION ENLIGT PELARE 3 Q2-2018**

# 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, fördelad 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. Valutaexponering, 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-FL: 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-FL: 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. 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. Likviditetsmätt .....	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 systemrisikbuffert. 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-kommissionens förslag om ändring i CRR, daterat 2016-11-23, där bland annat ett bruttosoliditetskrav om 3 % föreslås, samt revideringar i beräkningar av motpartsrisk och marknadsrisk. Den nya förordningen beräknas träda ikraft tidigast 2019
- Baselkommitténs förslag till en ny schablonmetod för beräkning av operativ risk, som enligt förslaget kommer att ersätta samtliga nuvarande metoder
- 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 om 60 % avseende likviditetstäckningsgrad (LCR, eng. Liquidity Coverage Ratio), detta krav har successivt ökat med 10 % per år för att slutligen 1 januari 2018 nå 100 %. Från och med den 1 januari är direktivet fullt ut implementerat i unionen och övertar delar av nationella krav för rapportering av likviditetsrisker. FOREX Bank AB samt den konsoliderade situationen omfattas av kravet på en likviditetstäckningsgrad om 100 % från och med 1 januari 2018.

I dagsläget rapporteras även stabil finansiering (SF) som innebär att institut ska säkerställa sina långsiktiga skyldigheter genom stabila finansieringsinstrument.

## Kommande Likviditetskrav

- Krav för stabil nettofinansiering (NSFR) förväntas införas från 2019 i EU. NSFR är ett strukturellt likviditetsmått som ställer en banks stabila finansiering i relation till dess behov av stabil finansiering under ett stressat ettårsscenario.

## 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 <sup>1</sup>
<b>Schablonmetod</b>				
Nationella regeringar eller centralbanker	144 160	144 160	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	900 776	900 776	0	0
Institut	1 755 688	1 755 688	351 138	28 091
Företag	187 261	184 722	184 722	14 778
Hushåll	5 882 033	5 799 209	4 349 407	347 953
Fallerande exponeringar	640 368	308 196	308 196	24 656
Aktieexponeringar	7 571	7 571	7 571	606
Övriga	1 387 270	1 387 270	203 233	16 259
<b>Summa</b>	<b>10 905 127</b>	<b>10 487 592</b>	<b>5 404 267</b>	<b>432 343</b>

<sup>1</sup> 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	143 979	181					144 160
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	900 776						900 776
Institut	722 080	16 835	941 630	0	39 496	35 646	1 755 688
Företag	110 454	8 535	29 756	15 768	16 110	4 099	184 722
Hushåll	5 799 209						5 799 209
Fallerande exponeringar	308 196						308 196
Aktieexponeringar	4 900					2 671	7 571
Övriga	1 165 951	75 478	81 339	64 325	177		1 387 270
<b>Summa</b>	<b>9 155 545</b>	<b>101 030</b>	<b>1 052 725</b>	<b>80 093</b>	<b>55 783</b>	<b>42 416</b>	<b>10 487 592</b>

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

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	1 184 037		1 184 037		1 184 037
Belåningsbara statskuldväxlar	100 185		100 185		100 185
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	900 776		900 776		900 776
Utlåning till kreditinstitut	1 537 149		1 537 149		1 537 149
Utlåning till allmänheten	6 156 255		6 156 255		6 156 255
Aktier och andelar	7 571		7 571		7 571
Immateriella anläggningstillgångar	117 489	-117 489	0		0
Materiella anläggningstillgångar	56 071		56 071		56 071
Övriga tillgångar	384 620	-9 563	375 057		375 057
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	73 567		73 567		73 567
<b>Summa</b>	<b>10 517 720</b>	<b>-127 052</b>	<b>10 390 668</b>		<b>10 390 668</b>
Poster utanför balansräkningen			Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Länelöften			150 195	50 %	75 098
Ej utnyttjade krediter			15 453	50 %	7 727
Övriga ansvarsförbindelse			5 077	50 %	2 539
<b>Summa</b>			<b>170 725</b>		<b>85 363</b>
Derivat					Exponering
Derivat					11 561
<b>Total kreditrisk enligt CRR</b>			<b>10 561 393</b>		<b>10 487 592</b>

### 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 att hålla 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 realiserade 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**

	2018-06-30
Nettoposition	93 293
Total nettoposition	93 293

**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, koncernen**

	Aktuell exponering	Potentiell framtida exponering	Total exponering	Riskvägd exponering	Kapitalkrav
Institutexponeringar	1 049	11 561	12 610	408	33
<b>Summa</b>	<b>1 049</b>	<b>11 561</b>	<b>12 610</b>	<b>408</b>	<b>33</b>

**Tabell 6. Riskvägt exponeringsbelopp, koncernen**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	351 138	512 963	454 845
Exponeringar mot företag	184 722	210 871	180 979
Exponeringar mot hushåll	4 349 407	3 777 456	4 194 283
Fallerande exponeringar	308 196	246 719	255 570
Aktieexponeringar	7 571	7 386	7 616
Övriga poster	203 233	180 112	192 528
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>5 404 267</b>	<b>4 935 507</b>	<b>5 285 821</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>164 856</b>	<b>284 784</b>	<b>124 624</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 633 760</b>	<b>2 635 542</b>	<b>2 633 760</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>408</b>	<b>1 129</b>	<b>616</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 203 291</b>	<b>7 856 962</b>	<b>8 044 821</b>

**Tabell 7. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), koncernen**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	28 091	41 037	36 388
Exponeringar mot företag	14 778	16 870	14 478
Exponeringar mot hushåll	347 953	302 196	335 543
Fallerande exponeringar	24 656	19 738	20 446
Aktieexponeringar	606	591	609
Övriga poster	16 259	14 409	15 402
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>432 343</b>	<b>394 841</b>	<b>422 866</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>13 188</b>	<b>22 783</b>	<b>9 970</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>210 701</b>	<b>210 843</b>	<b>210 701</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>33</b>	<b>90</b>	<b>49</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>656 265</b>	<b>628 557</b>	<b>643 586</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>205 082</b>	<b>196 424</b>	<b>201 120</b>
<b>Kontracyklisk kapitalbuffert</b>	<b>161 603</b>	<b>157 139</b>	<b>159 026</b>

**Tabell 8. Riskvägt exponeringsbelopp, moderbolaget**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	344 300	510 263	446 926
Exponeringar mot företag	187 316	212 119	182 573
Exponeringar mot hushåll	4 349 407	3 777 456	4 194 283
Fallerande exponeringar	308 196	246 719	255 570
Aktieexponeringar	145 935	407 046	145 980
Övriga poster	214 665	177 798	203 764
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>5 549 819</b>	<b>5 331 401</b>	<b>5 429 096</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>159 314</b>	<b>272 893</b>	<b>117 459</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 548 342</b>	<b>2 544 645</b>	<b>2 548 342</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>408</b>	<b>1 129</b>	<b>616</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 257 883</b>	<b>8 150 068</b>	<b>8 095 513</b>

**Tabell 9. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), moderbolaget**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetod</b>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	27 544	40 821	35 754
Exponeringar mot företag	14 985	16 970	14 606
Exponeringar mot hushåll	347 953	302 196	335 543
Fallerande exponeringar	24 656	19 738	20 446
Aktieexponeringar	11 675	32 564	11 678
Övriga poster	17 173	14 224	16 301
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>443 986</b>	<b>426 513</b>	<b>434 328</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>12 745</b>	<b>21 831</b>	<b>9 397</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>203 867</b>	<b>203 572</b>	<b>203 867</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>33</b>	<b>90</b>	<b>49</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>660 631</b>	<b>652 006</b>	<b>647 641</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>206 447</b>	<b>203 752</b>	<b>202 388</b>
<b>Kontracyklisk kapitalbuffert</b>	<b>162 754</b>	<b>163 001</b>	<b>160 090</b>

## 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 total kapital om 8 %. Kärnprimärkapitalet ska därtill täcka kapitalkonserveringsbufferten om 2,5 % samt den kontracykliska bufferten på upp till 2 %. Dessutom ska Pelare II baskrav enligt FI:s kapitalkravspromemoria, i huvudregel täckas enligt samma kapitalfördelning som Pelare I-kapitalkravet (inklusive de statistiska buffertkraven). FOREX Banks (koncernen) totala kapitalrelation, beräknad som total kapitalbas genom totalt riskexponeringsbelopp uppgick till 18,3 % vid utgången av första halvåret 2018.

## 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 2017.

Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022, varav första året återläggs 95 % tillbaka till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 53 383 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	2018-06-30
<b>Tillgängligt kapital</b>	
Kärnprimärkapital	1 251 894
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 198 511
Primärkapital	1 251 894
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 198 511
Total Kapitalbas	1 497 782
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 444 399
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>	
Totalt riskexponeringsbelopp	8 203 291
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 189 944
<b>Kapitalrelationer</b>	
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,6%
Primärkapitalrelation	15,3%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,6%
Total kapitalrelation	18,3%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	17,6%
<b>Bruttosoliditet</b>	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 487 592
Bruttosoliditetsgrad	11,9%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,4%

**Tabell 11. Kapitalbas, koncernen**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>			
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 329 544	1 335 228	1 358 651
Ej godtagbart resultat	-	-21 559	-
Antagen/föreslagen utdelning	-3 981	-	-10 020
Goodwill	-96 668	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-9 563	-9 367	-11 241
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-20 821	-22 714	-23 015
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 251 894</b>	<b>1 184 920</b>	<b>1 217 707</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 251 894</b>	<b>1 184 920</b>	<b>1 217 707</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>245 888</b>	<b>244 741</b>	<b>245 314</b>
<b>Total Kapitalbas</b>	<b>1 497 782</b>	<b>1 429 661</b>	<b>1 463 021</b>

**Tabell 12. Kapittäckning, koncernen**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Kärnprimärkapital	1 251 894	1 184 920	1 217 707
Primärkapital	1 251 894	1 184 920	1 217 707
Supplementärkapital	245 888	244 741	245 314
Totalt kapital	1 497 782	1 429 661	1 463 021
Riskexponeringsbelopp	8 203 291	7 856 962	8 044 821
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%	15,1%	15,1%
Primärkapitalrelation	15,3%	15,1%	15,1%
Total kapitalrelation	18,3%	18,2%	18,2%

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

Tkr	2018-06-30
<b>Tillgängligt kapital</b>	
Kärnprimärkapital	1 342 577
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 289 194
Primärkapital	1 342 577
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 289 194
Total Kapitalbas	1 588 465
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 535 082
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>	
Totalt riskexponeringsbelopp	8 257 883
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 244 535
<b>Kapitalrelationer</b>	
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,6%
Primärkapitalrelation	16,3%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,6%
Total kapitalrelation	19,2%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,6%
<b>Bruttosoliditet</b>	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 579 229
Bruttosoliditetsgrad	12,7%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,2%

**Tabell 14. Kapitalbas, moderbolaget**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>			
Eget kapital	1 225 308	1 235 875	1 247 452
Obeskattade reserver	98 251	101 370	98 250
Ej godtagbart resultat	-	-20 711	-
Antagen/föreslagen utdelning	-3 981	-	-10 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-20 821	-22 714	-23 015
Uppskjuten skattefordran	-9 563	-9 367	-11 241
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 342 577</b>	<b>1 284 453</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 342 577</b>	<b>1 284 453</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>245 888</b>	<b>244 741</b>	<b>245 314</b>
<b>Total Kapitalbas</b>	<b>1 588 465</b>	<b>1 529 194</b>	<b>1 546 740</b>

**Tabell 15. Kapitaltäckning, moderbolaget**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 342 577</b>	<b>1 284 453</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 342 577</b>	<b>1 284 453</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>245 888</b>	<b>244 741</b>	<b>245 314</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 588 465</b>	<b>1 529 194</b>	<b>1 546 740</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 257 883</b>	<b>8 150 068</b>	<b>8 095 513</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>16,3%</b>	<b>15,8%</b>	<b>16,1%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>16,3%</b>	<b>15,8%</b>	<b>16,1%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>19,2%</b>	<b>18,8%</b>	<b>19,1%</b>

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

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>			
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	1 208 745	1 229 012	1 227 402
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	20 987	24 657	25 829
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	35 831	-	35 399
<b>6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 325 563</b>	<b>1 313 669</b>	<b>1 348 630</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-117 489	-119 382	-119 682
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)	-9 563	-9 367	-11 241
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	53 383	-	-
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-73 669	-128 749	-130 923
29 Kärnprimärkapital	1 251 894 <sup>1)</sup>	1 184 920	1 217 707
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 251 894	1 184 920	1 217 707
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 888	244 741	245 314
58 Supplementärkapital	245 888	244 741	245 314
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 497 782	1 429 661	1 463 021
60 Totala riskvägda tillgångar	8 203 291	7 856 962	8 044 821
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,3%	15,1%	15,1%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,3%	15,1%	15,1%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,3%	18,2%	18,2%
64 Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk 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 kontryckisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,3%	9,1%	9,1%

<sup>1)</sup> Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

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

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>			
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	1 195 796	1 231 878	1 227 149
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	20 987	24 657	25 830
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	42 795	-	22 703
<b>6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 319 578</b>	<b>1 316 535</b>	<b>1 335 682</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-20 821	-22 714	-23 015
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)	-9 563	-9 367	-11 241
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	53 383	-	-
28 <b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>22 999</b>	<b>-32 081</b>	<b>-34 256</b>
<b>45 Kärnprimärkapital</b>	<b>1 342 577 <sup>1)</sup></b>	<b>1 284 454</b>	<b>1 301 426</b>
<b>45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 342 577</b>	<b>1 284 454</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 888	244 741	245 314
<b>58 Supplementärkapital</b>	<b>245 888</b>	<b>244 741</b>	<b>245 314</b>
<b>59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 588 465</b>	<b>1 529 195</b>	<b>1 546 740</b>
<b>60 Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>8 257 883</b>	<b>8 150 068</b>	<b>8 095 513</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
<b>61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,3%</b>	<b>15,8%</b>	<b>16,1%</b>
<b>62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,3%</b>	<b>15,8%</b>	<b>16,1%</b>
<b>63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>19,2%</b>	<b>18,8%</b>	<b>19,1%</b>
64 Instituttspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk 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 kontryckisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,3%	9,8%	10,1%

<sup>1)</sup> Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

## 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 vid 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 avsatte 5 mkr för ränterisk inom Pelare II vid utgången av året.

**Tabell 18. Ränterisk, koncernen**

	Ränterisk tillgångar	Ränterisk skulder	Netto-ränterisk
Ränteskift upp 2 %	-9 187	7 280	-1 907
Ränteskift ned 2 %	9 223	-7 189	2 034

**Tabell 19. Internt bedömt kapitalbehov, koncernen**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>Kapitalkrav enligt pelare 1</b>			
Kreditrisk och motpartsrisk	432 376	394 931	422 915
Marknadsrisk	13 188	22 783	9 970
Operativ risk	210 701	210 843	210 701
<b>Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2</b>			
Koncentrationsrisk	84 282	78 077	82 504
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000	5 000	5 000
Affärsrisk	59 911	40 000	40 000
<b>Buffertar</b>			
Kapitalkonserveringsbuffert	205 082	196 424	201 120
Kontracyklisk kapitalbuffert	161 603	157 139	159 026
<b>Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar</b>	<b>1 172 143</b>	<b>1 105 197</b>	<b>1 131 236</b>

**Tabell 20. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
<b>Kapitalkrav enligt pelare 1</b>			
Kreditrisk och motpartsrisk	444 019	426 602	434 377
Marknadsrisk	12 745	21 831	9 397
Operativ risk	203 867	203 572	203 867
<b>Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2</b>			
Koncentrationsrisk	84 919	83 047	83 309
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000	5 000	5 000
Affärsrisk	59 911	40 000	40 000
<b>Buffertar</b>			
Kapitalkonserveringsbuffert	206 447	203 752	202 388
Kontracyklisk kapitalbuffert	162 754	163 001	160 090
<b>Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar</b>	<b>1 179 663</b>	<b>1 146 805</b>	<b>1 138 428</b>

## 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. 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

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

## 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.

FOREX Banks likviditetsreserv (enligt FFFS 2011:37) 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 med en rating icke understigande motsvarande A enligt kvalificerade externa kreditvärderingsinstitut, 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**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	1 660 740	2 187 610	2 287 987
Statspapper	0	0	50 188
Kommuncertifikat	900 566	203 700	600 572
<b>Totalt likviditetsreserv</b>	<b>2 561 306</b>	<b>2 391 310</b>	<b>2 938 747</b>

**Tabell 22. Finansieringskällor**

	2018-06-30	2017-06-30	2016-12-31
Inlåning från allmänheten	8 530 285	7 865 889	8 244 113
Emitterade skuldebrev	245 888	244 741	245 314
<b>Totalt finansieringskällor</b>	<b>8 776 173</b>	<b>8 110 630</b>	<b>8 489 427</b>

**Tabell 23. Likviditetsmått**

	2018-06-30	2017-06-30	2016-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	582 %	320 %	407 %
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	146 %	118 %	149 %
Utlåning/inlåning	72,17 %	66,50 %	70,86 %
Inlåning/balansomslutning	81,10 %	78,51 %	80,30 %
Likviditetsreserv/inlåning	30,03 %	30,40 %	35,65 %
Likviditetsreserv/balansomslutning	24,35 %	23,87 %	28,62 %

## Intecknade tillgångar

FOREX Banks intecknade tillgångar består i sin helhet av statsskuldväxel 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**

	2018-06-30	2017-06-30	2016-12-31
Intecknade tillgångar, redovisat värde	100 185	100 000	100 167
Intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-
Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	10 417 535	9 918 773	10 166 610
Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-