

FOREX BANK AB(publ)
KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING
INFORMATION ENLIGT PELARE 3 Q3-2018

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, 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. 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. 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, marknadsrisk, 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-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
- Finansinspektionens beslut den 18 september 2018 att höja det kontracykliska buffertvärdet till 2,5 % (från dagens 2 %). Det nya buffertvärdet tillämpas från den 19 september 2019.

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 ¹
Schablonmetod				
Nationella regeringar eller centralbanker	130 281	130 281	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	850 948	850 948	0	0
Institut	2 097 951	2 097 951	419 590	33 567
Företag	154 416	152 530	152 529	12 202
Hushåll	5 877 010	5 824 379	4 368 285	349 463
Fallerande exponeringar	665 507	315 512	315 512	25 241
Aktieexponeringar	7 885	7 885	7 885	631
Övriga	1 140 870	1 140 870	205 862	16 469
Summa	10 924 868	10 520 356	5 469 663	437 573

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	130 101	179					130 281
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	850 948						850 948
Institut	1 046 502	1 049	1 015 416	0	16 521	18 463	2 097 951
Företag	102 791	5 309	11 717	23 722	5 894	3 096	152 530
Hushåll	5 824 379						5 824 379
Fallerande exponeringar	315 512						315 512
Aktieexponeringar	4 900					2 985	7 885
Övriga	985 949	52 742	48 549	53 428	204		1 140 870
Summa	9 261 082	59 278	1 075 682	77 150	22 619	24 545	10 520 356

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

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	935 008		935 008		935 008
Belåningsbara statskuldväxlar	100 122		100 122		100 122
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	850 948		850 948		850 948
Utlåning till kreditinstitut	1 973 764		1 973 764		1 973 764
Utlåning till allmänheten	6 222 371		6 222 371		6 222 371
Aktier och andelar	7 885		7 885		7 885
Immateriella anläggningstillgångar	107 050	-107 050	0		0
Materiella anläggningstillgångar	52 909		52 909		52 909
Övriga tillgångar	255 668	-9 724	245 944		245 944
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	68 083		68 083		68 083
Summa	10 573 808	-116 774	10 457 034		10 457 034

Poster utanför balansräkningen	Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Länelöften	90 630	50%	45 315
Ej utnyttjade krediter	14 632	50%	7 316
Övriga ansvarsförbindelse	3 774	50%	1 887
Summa	109 036		54 518

Derivat	Exponering
Derivat	8 804
Total kreditrisk enligt CRR	10 566 070
	10 520 356

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 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

	2018-09-30
Nettoposition	47 498
Total nettoposition	47 498

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	4 855	8 804	13 659	443	35
Summa	4 855	8 804	13 659	443	35

Tabell 6. Riskvägt exponeringsbelopp, koncernen

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
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	419 590	495 315	454 845
Exponeringar mot företag	152 529	119 360	180 979
Exponeringar mot hushåll	4 368 285	4 095 591	4 194 283
Fallerande exponeringar	315 512	248 860	255 570
Aktieexponeringar	7 885	7 528	7 616
Övriga poster	205 862	184 298	192 528
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 469 663	5 150 952	5 285 821
Valutakursrisk	90 869	187 621	124 624
Operativ risk	2 633 760	2 635 542	2 633 760
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	443	286	616
Totalt riskeponeringsbelopp	8 194 735	7 974 401	8 044 821

Tabell 7. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), koncernen

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
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	33 567	39 625	36 388
Exponeringar mot företag	12 202	9 549	14 478
Exponeringar mot hushåll	349 463	327 647	335 543
Fallerande exponeringar	25 241	19 909	20 446
Aktieexponeringar	631	602	609
Övriga poster	16 469	14 744	15 402
Summa kapitalkrav för kreditrisk	437 573	412 076	422 866
Valutakursrisk	7 270	15 010	9 970
Operativ risk	210 701	210 843	210 701
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	35	23	49
Totalt minimikapitalkrav	655 579	628 557	643 586
Kapitalkonserveringsbuffert	204 868	199 360	201 120
Kontracyklisk kapitalbuffert	162 514	159 488	159 026

Tabell 8. Riskvägt exponeringsbelopp, moderbolaget

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
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	412 054	489 249	446 926
Exponeringar mot företag	156 881	120 381	182 573
Exponeringar mot hushåll	4 368 285	4 095 591	4 194 283
Fallerande exponeringar	315 512	248 860	255 570
Aktieexponeringar	109 008	167 392	145 980
Övriga poster	202 942	180 899	203 764
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 564 682	5 302 372	5 429 096
Valutakursrisk	88 444	179 481	117 459
Operativ risk	2 548 342	2 544 645	2 548 342
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	443	286	616
Totalt riskeponeringsbelopp	8 201 911	8 026 784	8 095 513

Tabell 9. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), moderbolaget

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
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	32 964	39 140	35 754
Exponeringar mot företag	12 550	9 630	14 606
Exponeringar mot hushåll	349 463	327 647	335 543
Fallerande exponeringar	25 241	19 909	20 446
Aktieexponeringar	8 721	13 391	11 678
Övriga poster	16 235	14 472	16 301
Summa kapitalkrav för kreditrisk	445 174	424 189	434 328
Valutakursrisk	7 075	14 358	9 397
Operativ risk	203 867	203 572	203 867
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	35	23	49
Totalt minimikapitalkrav	656 151	642 142	647 641
Kapitalkonserveringsbuffert	205 048	200 670	202 388
Kontracyklisk kapitalbuffert	162 687	160 536	160 090

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 statiska buffertkraven). FOREX Banks (koncernen) totala kapitalrelation, beräknad som total kapitalbas genom total riskexponeringsbelopp uppgick till 19,1 % vid utgången av tredje kvartalet 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-FD) Jämförelse av koncernens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

<i>Tkr</i>	2018-09-30
Tillgängligt kapital	
Kärnprimärkapital	1 316 711
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 263 328
Primärkapital	1 316 711
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 263 328
Total Kapitalbas	1 562 886
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 509 503
Riskvägt exponeringsbelopp	
Totalt riskexponeringsbelopp	8 194 735
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 181 390
Kapitalrelationer	
Kärnprimärkapitalrelation	16,1%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,4%
Primärkapitalrelation	16,1%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,4%
Total kapitalrelation	19,1%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,5%
Bruttosoliditet	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 520 356
Bruttosoliditetsgrad	12,5%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,0%

Tabell 11. Kapitalbas, koncernen

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 390 087	1 379 393	1 358 651
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Antagen/föreslagen utdelning	-9 985	-6 571	-10 020
Goodwill	-81 668	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-9 724	-9 396	-11 241
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-25 382	-22 655	-23 015
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
Kärnprimärkapital	1 316 711	1 244 103	1 217 707
Primärkapital	1 316 711	1 244 103	1 217 707
Supplementärkapital	246 175	245 028	245 314
Total Kapitalbas	1 562 886	1 489 131	1 463 021

Tabell 12. Kapitaltäckning, koncernen

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Kärnprimärkapital	1 316 711	1 244 103	1 217 707
Primärkapital	1 316 711	1 244 103	1 217 707
Supplementärkapital	246 175	245 028	245 314
Totalt kapital	1 562 886	1 489 131	1 463 021
Riskexponeringsbelopp	8 194 735	7 974 401	8 044 821
Kärnprimärkapitalrelation	16,1%	15,6%	15,1%
Primärkapitalrelation	16,1%	15,6%	15,1%
Total kapitalrelation	19,1%	18,7%	18,2%

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>	2018-09-30
Tillgängligt kapital	
Kärnprimärkapital	1 368 995
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 315 612
Primärkapital	1 368 995
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 315 612
Total Kapitalbas	1 615 170
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 561 787
Riskvägt exponeringsbelopp	
Totalt riskexponeringsbelopp	8 201 911
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 188 564
Kapitalrelationer	
Kärnprimärkapitalrelation	16,7%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,1%
Primärkapitalrelation	16,7%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,1%
Total kapitalrelation	19,7%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	19,1%
Bruttosoliditet	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 573 469
Bruttosoliditetsgrad	12,9%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,4%

Tabell 14. Kapitalbas, moderbolaget

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital	1 262 452	1 276 507	1 247 452
Obeskattade reserver	98 251	101 370	98 250
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Antagen/föreslagen utdelning	-9 985	-6 571	-10 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-25 382	-22 655	-23 015
Uppskjuten skattefordran	-9 724	-9 396	-11 241
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
Kärnprimärkapital	1 368 995	1 339 255	1 301 426
Primärkapital	1 368 995	1 339 255	1 301 426
Supplementärkapital	246 175	245 028	245 314
Total Kapitalbas	1 615 170	1 584 283	1 546 740

Tabell 15. Kapitaltäckning, moderbolaget

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Kärnprimärkapital	1 368 995	1 339 255	1 301 426
Primärkapital	1 368 995	1 339 255	1 301 426
Supplementärkapital	246 175	245 028	245 314
Totalt kapital	1 615 170	1 524 283	1 546 740
Riskexponeringsbelopp	8 201 911	8 026 784	8 095 513
Kärnprimärkapitalrelation	16,7%	16,7%	16,1%
Primärkapitalrelation	16,7%	16,7%	16,1%
Total kapitalrelation	19,7%	19,7%	19,1%

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

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
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	1 203 573	1 228 398	1 227 402
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	26 662	25 289	25 829
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	89 867	59 135	35 399
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 380 102	1 372 822	1 348 630
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-107 050	-119 323	-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)	-9 724	-9 396	-11 241
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-63 391	-128 719	-130 923
29 Kärnprimärkapital	1 316 711 ¹⁾	1 244 103	1 217 707
45 Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	1 316 711	1 244 103	1 217 707
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	246 175	245 028	245 314
58 Supplementärkapital	246 175	245 028	245 314
59 Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)	1 562 886	1 489 131	1 463 021
60 Totala riskvägda tillgångar	8 194 735	7 974 401	8 044 821
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,1%	15,6%	15,1%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,1%	15,6%	15,1%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,1%	18,7%	18,2%
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)	9,0%	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)	10,1%	9,6%	9,1%

¹⁾ Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

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

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
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	1 190 624	1 231 264	1 227 149
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	26 661	25 289	25 830
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	73 432	54 753	22 703
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 350 718	1 371 306	1 335 682
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-25 382	-22 655	-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)	-9 724	-9 396	-11 241
19 Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-	-	-
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-35 106	-32 051	-34 256
29 Kärnprimärkapital	1 368 995 ¹⁾	1 339 255	1 301 426
45 Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	1 368 995	1 339 255	1 301 426
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	246 175	245 028	245 314
58 Supplementärkapital	246 175	245 028	245 314
59 Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)	1 615 170	1 584 283	1 546 740
60 Totala riskvägda tillgångar	8 201 911	8 026 784	8 095 513
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,7%	16,7%	16,1%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,7%	16,7%	16,1%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,7%	19,7%	19,1%
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)	10,7%	10,7%	10,1%

¹⁾ 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 ränteeponering 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 %	-8 819	6 895	-1 924
Ränteskift ned 2 %	8 862	-6 795	2 068

Tabell 19. Internt bedömt kapitalbehov, koncernen

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	437 608	412 099	422 915
Marknadsrisk	7 270	15 010	9 970
Operativ risk	210 701	210 843	210 701
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	84 282	82 579	82 504
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000	5 000	5 000
Affärsrisk	59 911	40 000	40 000
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	204 868	199 360	201 120
Kontracyklisk kapitalbuffert	162 514	159 488	159 026
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 172 154	1 124 379	1 131 236

Tabell 20. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	445 209	424 212	434 377
Marknadsrisk	7 075	14 358	9 397
Operativ risk	203 867	203 572	203 867
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	84 919	84 383	83 309
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000	5 000	5 000
Affärsrisk	59 911	40 000	40 000
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	205 048	200 670	202 388
Kontracyklisk kapitalbuffert	162 687	160 536	160 090
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 173 717	1 132 731	1 138 428

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

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. 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 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

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	2 071 094	2 456 034	2 287 987
Statspapper	0	0	50 188
Kommuncertifikat	850 444	255 200	600 572
Totalt likviditetsreserv	2 921 538	2 711 234	2 938 747

Tabell 22. Finansieringskällor

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Inlåning från allmänheten	8 553 433	7 867 916	8 244 113
Emitterade skuldebrev	246 175	245 028	245 314
Totalt finansieringskällor	8 799 608	8 112 944	8 489 427

Tabell 23. Likviditetsmått

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	551%	348%	407%
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	151%	126%	149%
Utlåning/inlåning	72,75%	71,84%	70,86%
Inlåning/balansomslutning	80,89%	78,99%	80,30%
Likviditetsreserv/inlåning	34,16%	34,46%	35,65%
Likviditetsreserv/balansomslutning	27,63%	27,22%	28,62%

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

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Intecknade tillgångar, redovisat värde	100 122	100 360	100 167
Intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-
Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	10 473 686	9 859 679	10 166 610
Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-