

**2010**  
**ÅRLIG INFORMATION**  
**OM KAPITALTÄCKNING**  
**OCH RISKHANTERING**

**FOREX**  **BANK**

# INLEDNING

FOREX Bank AB, 516406-0104, är moderbolag i FOREX-koncernen (FOREX). Detta dokument utgör den årliga informationen om risker, kapital och kapitaltäckning. FOREX har upprättat informationen enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2007:5. FOREX använder samma definitioner som i denna föreskrift.

Den finansiella företagsgruppen är för FOREX lika med koncernen, de helägda dotterbolagen FOREX

Sweden International Ltd (2527227, vilande) och X-change in Sweden AB (556413-1463) med det helägda dotterbolaget X-change ValutaSpecialisten Europe AB (556448-0712). Dotterbolaget X-change i Sweden AB driver valutaväxlingskedjan X-change med butiker i Sverige och i Danmark. Efter årets slut har verksamheten i Danmark avvecklats. FOREX Bank har filialer i Finland, Norge och Danmark.

# RISKHANTERING

FOREX har en begränsad verksamhet i förhållande till traditionella banker. Den största delen utgörs av valutaväxling och kontanttjänster riktade mot privatpersoner och företag i Norden, samt banktjänster riktade mot privatpersoner i Sverige. Detta medför att FOREX saknar flera av de risker som traditionellt brukar finnas i banker.

FOREX har planer på att utöka med ytterligare några enkla bankprodukter med begränsad i risk. I övrigt är ambitionerna att öka volymerna med befintliga produkter och marknader. Det betyder att nya risker är begränsade i FOREX.

FOREX arbetar med olika nivåer av riskhantering. Den första nivån utgörs av butiker och avdelningar. Den andra nivån utgörs av centrala funktioner som Compliance, Risk Kontroll och Säkerhet. Dessa funktioner ingår i Risk Kontroll Rådet, som bl a avger en kvartalsvis riskrapport till styrelse och ledning. Den tredje nivån utgörs av Internrevision.

FOREX har delat in riskerna i fyra risktyper, kredit-, operativa-, finansiella- och affärsrisker.

# KREDITRISK

Med kreditrisk avser FOREX risken att få förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt avtal. FOREX har bara två typer av utlåning, utlåning till privatpersoner utan säkerhet och placering av likviditetsportföljen.

Utlåning till privatpersoner utgörs av standardiserade produkter inom blacolån och kortkrediter. Varje produkt har en limit vilket gör att engagemanget på en privatperson maximalt kan vara 400 tkr. Utlåning till privatpersoner sker endast i Sverige. Fordringarna är homogena och har en stor riskspridning. Basen i kreditbedömning utgörs av automatiserade modeller s k scoring. Varje kredit prissätts efter den beräknade kreditrisken.

FOREX har delat in utlåningen till privatpersoner i homogena grupper, där det löpande görs migrationsanalyser på avtalade kassaflöden som sannolikt inte kommer att fullföljas. Den del av varje grupp som sannolikt ej kommer att fullföljas betraktas som osäker och reserveras till 100%. Osäkra fordringar är för FOREX synonymt med begreppet "fordringar som har nedskrivningsbehov".

Likviditetsportföljen har endast placerats med motpartsrisk banker och nästan uteslutande i de största bankerna med verksamhet i Sverige. Inga fordringar i likviditetsportföljen är osäkra eller oreglerade. Exponeringarna på övriga banker fördelas på följande sätt enligt Standard & Poor's rating:

## KONCERNEN

Tkr	2010	2009
<b>Rating</b>		
AAA	288	-
AA- t o m AA+	177 507	44 226
A- t o m A+	2 164 394	1 796 225
Under A-	2 879	2 859
<b>Totalt placeringar och kontobalanser</b>	<b>2 345 068</b>	<b>1 843 310</b>

FOREX har tre beslutsnivåer inom kreditgivningen; styrelse, kreditkommitté och handläggare. Kreditchefen ansvarar för optimering av kreditregelverk och scoring samt uppföljningen av kreditrisken i FOREX.

# OPERATIVA RISKER

Med operativa risker avser FOREX risken för förlust på grund av mänskliga fel och oegentligheter samt icke ändamålsenliga eller bristande interna processer, bristfälliga system eller externa händelser.

Operativa risker är begränsade till antal typer och sammanlagd storlek, beroende på den verksamhet som FOREX bedriver. FOREX begränsar de operativa riskerna genom löpande uppföljning av incidenter samt genom försäkringar.

Operativa risker förekommer i all verksamhet inom FOREX. Det är varje chef som ska identifiera,

värdera, hantera och rapportera operativa risker. Verkställande ledning har samordningsansvar av operativa risker. Oberoende riskkontroll ansvarar för metoder för identifiering och värdering samt att operativa risker rapporteras till verkställande ledning och styrelse.

FOREX har ett system för incidentrapportering för att kunna identifiera och hantera operativa risker. Minst en gång per år görs en riskutvärdering med ledning och styrelse. Dessutom görs årligen en självutvärdering av operativa risker av alla chefer.

# FINANSIELLA RISKER

Med finansiella risker avser FOREX valuta-, ränte- och likviditetsrisk. FOREX har inget handelslager enligt kapitaltäckningsreglerna utan alla finansiella risker är att betrakta som "övrig verksamhet". FOREX innehar endast derivatinstrument för att säkra valuta- och ränterisker som uppkommer i affärsverksamheten.

FOREX har på grund av sin verksamhet många valutapositioner. Korrelationen för många små valutor är dock stor till de stora valutorna. Valutarisken minimeras i första hand genom en god planering för en maximal omsättningshastighet av sedlar och mynt. Positioner i FOREX största valutor (EUR, NOK, DKK, USD och GBP) valutasäkras i en varierande grad genom en bedömning av hur stora valutorna kommer att utveckla sig de närmaste månaderna. Styrelsen har begränsat valutarisken genom en konservativt satt limit som innebär att cirka en tredjedel av positionen måste vara säkrade.

FOREX har marginella ränterisker då all inlåning och utlåning saknar ränte-bindningstider. Endast likviditetsportföljen som placeras i värdepapper med räntebindning medför en ränterisk. Limiten på ränterisk i finanspolicy är låg, då affärsvolymerna i stort sett ej genererar några ränterisker och ränterisker i likviditetsportfölj ska vara begränsade enligt styrelsen. Vid årets slut var ränterisken i koncernen endast 351 (3) tkr enligt Finansinspektionens rapport "ränterisk i övrig verksamhet".

## LIKVIDITET

FOREX har under 2010 anpassat policy, organisation och uppföljning av likviditet enligt FFFS 2010:7. Finansieringen av verksamheten utgörs av eget kapital och inlåning från allmänheten med låga snittsaldon, där ingen enskild insättare har någon inverkan på FOREX likviditet.

Likviditetsreserven kan utgöras av belåningsbara värdepapper hos Riksbanken, sedlar som ej behövs i affärsverksamheten och inlåningsmedel i valutorna SEK, NOK och DDK som är tillgängliga påföljande dag, i nordiska banker med lägst rating för långa skulder på minst A enligt S&P eller motsvarande. Likviditetsriskmått 30 dagar definierar FOREX som skillnaden mellan beräknat utflöde och inflöde de närmaste 30 dagarna. Beräkningen är stressad, där den viktigaste posten inlåning från allmänheten är beräknad till ett 20% utflöde av aktuell balans. Finansieringsriskmått 1 år beräknas som den andel illikvida tillgångar som finansieras av stabila långfristiga skulder. Beräkningen är stressad, där den viktigaste posten inlåning från allmänheten är beräknad till 70% av balans vid aktuell tidpunkt.

2010-12-31	Mkr
Likviditetsreserv	1.905
Likviditetsriskmått 30 dagar (överskott)	711
Likviditetsriskmått %	268%
Finansieringsmått 1 år (överskott)	1.392
Finansieringsmått kvot	1,69

# AFFÄRSRISK

Med affärsrisk avser FOREX risken för svängningar av resultat på grund av affärsbeslut eller omvärldsfaktorer. Affärsriskerna omfattar även ryktesrisker. FOREX följer löpande upp valutaväxlings- och räntenetto. FOREX har ett stort fokus på att optimera dessa netton mot affärsvolymerna.

FOREX har idag ett stort beroende till valutaväxlingsverksamheten. FOREX strategier för att minska beroendet är dels att expandera de enkla bankprodukterna och dels att öka volymerna på andra kontant-hanteringstjänster än valutaväxling.

# KAPITALBAS OCH KAPITALBEHOV

FOREX använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkrav på kreditrisk och basmetoden för operativ risk. I den årliga interna kapitalutvärderingen (IKU) görs även en beräkning att andra risker utöver minimikraven täcks av kapitalbasen. IKU:n inkluderar

även strategier, metoder och processer för FOREX kapitalstyrning.

FOREX lagstadgade minimikrav redovisas i tabellerna nedan.

## KAPITALTÄCKNING

### KONCERNEN

Kapitaltäckning per 31 december

Enligt Lag (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp			Kapitalkrav	
	2010	2009		2010	2009	Procentsats	2010	2009
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>								
Exponering med statsrisk	5 345	4 895	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	2 350 960	1 845 360	20%	470 192	369 072	8%	37 615	29 526
Hushållsexponering	1 681 773	1 183 970	75%	1 261 330	887 978	8%	100 906	71 038
Oreglerade poster	52 081	33 264	100%	52 081	33 264	8%	4 166	2 661
Övrigt	662 241	671 751	0%/100%	310 322	268 477	8%	24 826	21 478
<b>Summa Kreditrisk</b>	<b>4 752 400</b>	<b>3 739 240</b>		<b>2 093 925</b>	<b>1 558 791</b>		<b>167 514</b>	<b>124 703</b>
<b>Valutarisk</b>	<b>226 539</b>	<b>347 640</b>				8%	<b>18 123</b>	<b>27 811</b>
<b>Operativ risk enligt basmetoden</b>						15%	<b>120 469</b>	<b>91 280</b>
<b>Summa kapitalkrav</b>							<b>306 106</b>	<b>243 794</b>
<b>Kapitalbas</b>								
Eget kapital enligt årsbokslut							696 188	471 136
Avgår immateriella tillgångar							-132 835	-139 020
Avgår uppskjutna skattefordringar							-5 345	-4 895
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-48 000	-16 020
<b>Summa primärt kapital</b>							<b>510 008</b>	<b>311 201</b>
<b>Summa kapitalbas</b>							<b>510 008</b>	<b>311 201</b>
Kapitaltäckningskvot							1,67	1,28

# KAPITALTÄCKNING

## MODERBOLAGET

Kapitaltäckning per 31 december

Enligt Lag (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar

	Volym			Riskvägt belopp			Kapitalkrav	
	2010	2009	Riskvikt	2010	2009	Procentsats	2010	2009
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>								
Exponering med statsrisk	5 268	4 895	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	2 285 537	1 826 653	20%	457 107	365 331	8%	36 569	29 226
Hushållsexponering	1 681 773	1 183 970	75%	1 261 330	887 978	8%	100 906	71 038
Oreglerade poster	52 081	33 264	100%	52 081	33 264	8%	4 166	2 661
Övrigt	764 410	738 879	0%/100%	488 607	422 259	8%	39 089	33 781
<b>Summa Kreditrisk</b>	<b>4 789 069</b>	<b>3 787 661</b>		<b>2 259 125</b>	<b>1 708 831</b>		<b>180 730</b>	<b>136 706</b>
<b>Valutarisk</b>	<b>175 874</b>	<b>251 665</b>				<b>8%</b>	<b>14 070</b>	<b>20 133</b>
	Intäcksindikator							
<b>Operativ risk enligt basmetoden</b>	698 288	525 238				15%	104 743	78 786
<b>Summa kapitalkrav</b>							<b>299 543</b>	<b>235 625</b>
<b>Kapitalbas</b>								
Eget kapital enligt årsbokslut							582 391	324 013
Obeskattade reserver, 72% därav							51 965	61 145
Avgår immateriella tillgångar							-3 879	-6 832
Avgår uppskjutna skattefordringar							-5 268	-4 895
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-48 000	-16 020
<b>Summa primärt kapital</b>							<b>577 209</b>	<b>357 411</b>
<b>Supplementärt kapital</b>							<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa kapitalbas</b>							<b>577 209</b>	<b>357 411</b>
Kapitaltäckningskvot							1,93	1,52

Startkapital 46,2 mkr.

## SPECIFIKATIONER KAPITALTÄCKNING

FOREX bedriver bara utlåning i Sverige och har inga företagsexponeringar. Den genomsnittliga exponeringen var under 2010 på; Stater och Kommuner 60 (1 046) mkr, Institut 1 636 (702), Hushåll 1 181 (926), Oreglerade poster 17 (51) och Övriga poster 458 (701). Alla exponeringar utom hushåll hade vid bokslutsdatum en kortare återstående löptid än en månad. Avseende hushåll har 61 (60)% av lånen en återstående löptid över 5 år, 37 (38)% mellan 1-5

år och 2 (2)% under 1 år. Den faktiska återbetalningstiden är i snitt ca 3 (3) år, beroende på att det är mycket vanligt med förtidslösen av mindre blankolån till privatpersoner. På hushållsexponeringar har gruppvis avsättning för osäkra fordringar gjorts med 77,1 (70,0) mkr, vilket motsvarar en reserveringsgrad avseende utgående balans hushåll på 4,26 (5,96)% .

**FOREX**  **BANK**