

2012
**Årlig information om
kapitaltäckning och
riskhantering**

INLEDNING

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

Den finansiella företagsgruppen är för FOREX Bank lika med koncernen. FOREX Bank AB har ett helägt dotterbolag, X-change in Sweden AB (556413-1463). Dotterbolaget X-change in Sweden AB driver butiker under varumärket X-change i Sverige. X-change in Sweden AB är ombud för moderbolaget FOREX Bank AB. Moderbolaget FOREX Bank AB har filialer i Finland, Norge och Danmark.

Riskhantering

FOREX Bank har en begränsad verksamhet i förhållande till traditionella banker. Den största delen av verksamheten utgörs av valutaväxling riktade mot privatpersoner i Norden. FOREX Bank har även andra tjänster kring kontanthantering. Under stark tillväxt är några enkla banktjänster riktade mot privatpersoner i Sverige. Detta medför att FOREX Bank inte har flera av de risker som traditionellt brukar finnas i banker.

I huvudsak är målsättningen att öka volymerna med befintliga produkter och på nuvarande marknader. Med andra ord är tillkomsten av nya risker ytterst liten i FOREX Bank.

FOREX Bank arbetar med olika nivåer av riskhantering. Den första nivån utgörs av butiker och avdelningar. Den andra nivån utgörs av centrala funktioner som compliance, riskavdelningen och säkerhet. Dessa funktioner är ordinarie medlemmar i riskkontrollrådet, som granskar riskanalyser och regelefterlevnad avseende alla avdelningar, produkter, processer, IT-system och outsourcad verksamhet. Medlemmarna i riskkontrollrådet avger kvar-

talsvis en riskrapport till styrelse och ledning, som omfattar risker, riskmått och kapitaltäckning. Den tredje nivån utgörs av FOREX Banks internrevision.

FOREX Bank har delat in riskerna i fyra risktyper, kredit-, operativa-, finansiella - och affärsrisker. Styrelsen har fastställt policies för alla dessa risktyper samt för de undertyper som är relevanta för FOREX Bank

Kreditrisk

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

Utlåning till privatpersoner utgörs av standardiserade produkter inom blancolån och kortkrediter. Varje produkt har en limit vilket gör att engagemang på en privatperson maximalt kan bli 400 tkr. Utlåning till privatpersoner sker endast i Sverige. Fordringarna är homogena och har en stor riskspridning utan någon specifik geografisk koncentration. Basen i kreditbedömning utgörs av automatiserade modeller såsom scoring. Varje kredit prissätts efter den beräknade kreditrisken.

FOREX Bank 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".

Bokfört värde på utlåning till allmänheten (hushåll), var vid årsskiftet 3.463.807 (2.563.679) tkr. Bokfört värde förfallna fordringar efter avdrag för osäkra fordringar enligt tabell nedan.

Koncernen och moderbolaget

Tkr	2012	2011
Lånefordringar		
1-30 dagar	190 860	117 019
31-60 dagar	25 881	18 357
61-90 dagar	10 788	13 513
90 - dagar	79 866	53 088
Summa	307 395	201 977

Likviditetsportföljen har endast placerats med motparts-risk banker, kommun och stat. Inga fordringar i likviditetsportföljen är osäkra eller oreglerade. Exponeringarna

på banker och stater på hemmamarknader fördelas, på följande sätt enligt Standard & Poor's långa rating:

Koncernen

Tkr Rating ¹	2012		2011	
	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut
AAA	999 502	-	287	-
AA- t o m AA+	-	10 715	-	479 436
A- t o m A+	-	1 682 292	-	2 620 592
Under A-	-	-	-	-
Totalt placeringar och kontobalanser	999 502	1 693 007	287	3 100 028

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

Operativa risker

Med operativa risker avser FOREX Bank 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 Bank bedriver. FOREX Bank begränsar de operativa riskerna genom löpande uppföljning av incidenter, genom hantering av potentiella risker som framkommer i riskutvärderingar samt genom försäkringar.

Operativa risker förekommer i all verksamhet inom FOREX Bank. Det är varje chef som ska identifiera, värdera, hantera och rapportera operativa risker. Verkställande ledning har samordningsansvar av operativa risker. Riskkontroll ansvarar för metoder för identifiering och värdering, samt att operativa risker rapporteras till verkställande ledning och styrelse.

Samtliga riskutvärderingar som görs under året på avdelning, produkter, projekt och strategiska leverantörer sammanställs årligen till en concernriskkarta med omkring 10 övergripande concernrisker. Riskkarta utgör även underlag för den årliga interna kapitalutvärderingen (IKU), som fastställs av styrelsen.

Finansiella risker

Med finansiella risker avser FOREX Bank valuta-, ränte- och likviditetsrisk. FOREX Bank har inget handelslager

enligt kapitaltäckningsreglerna utan alla finansiella risker är att betrakta som "övrig verksamhet". FOREX Bank innehar endast derivatinstrument för att säkra valuta- och ränterisker som uppkommer i affärsverksamheten.

FOREX Bank har på grund av sin verksamhet valutapositioner i många valutor. Korrelationen för många små valutor är dock hög till de stora valutorna. Valutarisken minimeras i första hand genom en god planering för en maximal omsättningshastighet av sedlar och mynt. Valutarisken begränsas av en limit, som är fastställd av styrelsen. Valutasäkring sker i valutorna EUR, NOK, DKK, USD och GBP.

FOREX Bank har marginella ränterisker då all inlåning och utlåning saknar ränte-bindningstider. Endast likviditetsportföljen som placeras i deposits eller värdepapper medför en ränterisk. Limiten på ränterisk i finanspolicy är låg, då affärsvolymerna i stort sett ej genererar några ränterisker. Vid årets slut var ränterisken i koncernen 2.101 (6.246) tkr enligt Finansinspektionens rapport "ränterisk i övrig verksamhet".

Likviditet

FOREX Bank har sedan starten 2004 av in och utlåning till allmänheten haft ett betydande inlåningsöverskott. Finansieringen av verksamheten utgörs av eget kapital och inlåning från allmänheten med låga snittsaldon, där de tio störst inlåningskontona ej har någon betydelse för FOREX Banks likviditet. FOREX Bank bevakar löpande att det betydande inlåningsöverskottet bibehålls. Middle office

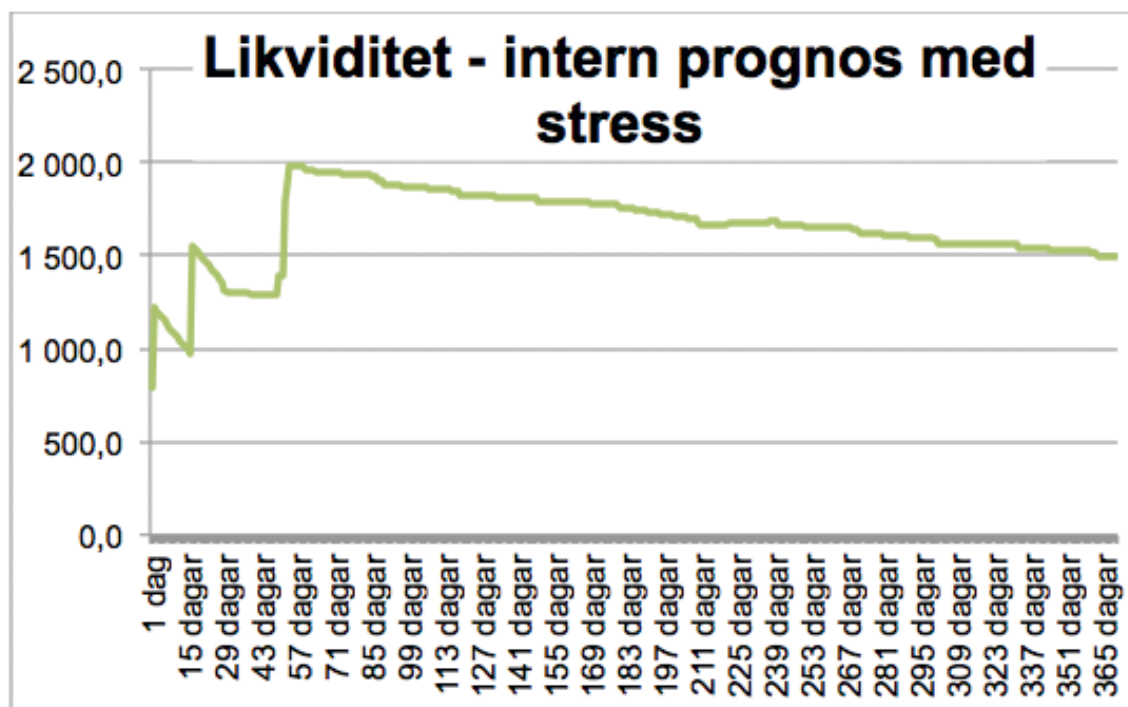
gör dagligen kontroller av likviditeten som rapporteras till Treasury. Treasury ansvarar för att placera likviditeten på ett optimalt sätt med beaktande av Finansinspektionens regler om likviditet. Månadsvis görs nya prognoser av de centrala posterna in- och utlåning till allmänheten. FOREX Bank har utvecklat ett eget verktyg där beräkningar av framtida dagliga kassaflöden kan ske utifrån olika scenarier och stresstester. FOREX Bank har en beredskapsplan för likviditet.

Likviditetsreserven utgörs av belåningsbara värdepapper hos Riksbanken nivå 1 på 994 mkr och sedlar som ej behövs i affärsverksamheten 43 mkr. Vid årsskiftet uppgick likviditetsreserven till 1.037 mkr. LCR anger kvoten mellan

likviditetsreserven och nettokassaflöde under en stressad 30-dagars period. Kvoten ska överstiga 100 %. Vid årsskiftet uppgick FOREX Banks LCR till 734 %, vilket visar att FOREX Bank har stor motståndskraft mot kortfristiga störningar på den finansiella marknaden.

Nedan visas ett stressat framtida kassaflöde per årsskiftet. Centrala antaganden är att FOREX Bank ej har tillgång till finansiering på de finansiella marknaderna samtidigt som det sker ett utflöde av inlåning på 20% under första året (varav 10% under de 30 första dagarna) och därefter 10% årligen. FOREX Bank fortsätter att bedriva sin verksamhet enligt affärsplan. Likviditetsreserv kan tas i anspråk.

Stresstest av likviditet per sista december 2012



Affärsrisk

Med affärsrisk avser FOREX Bank risken för svängningar av resultat p g a affärsbeslut eller omvärldsfaktorer. Affärsrisker omfattar även ryktesrisker.

FOREX Bank följer löpande upp valutaväxlings- och räntenetto. FOREX Bank har stort fokus på att optimera valutaväxlings- och räntenetto mot volymer.

FOREX Bank har idag ett beroende till valutaväxlingsverksamheten. FOREX Banks strategier för att minska beroendet är dels att expandera de enkla bankprodukterna och dels att öka volymer på andra kontanthanteringstjänster än valutaväxling.

Kapitalbas och kapitalbehov

FOREX Bank använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkrav på kreditrisk och basmetoden för operativ risk.

I den årliga IKU:n görs även en beräkning att andra risker, utöver minimikraven, täcks av kapitalbasen. IKU:n inkluderar även strategier, metoder och processer för FOREX kapitalstyrning.

FOREX Bank har en treårig kapitaltäckningsprognos, som uppdateras varje kvartal. Prognosen skickas till verkställande ledning och styrelse. FOREX Bank har som mål att ha en kapitaltäckningsgrad på 12% (kvot 1,5), där kapitalbasen endast utgörs av kärnkapital.

FOREX Banks lagstadgade minimikrav redovisas i tabellerna nedan.

Koncernen

Kapitaltäckning per 31 december

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

Tkr	Volym		Risk vikt	Riskvägt belopp			Kapitalkrav	
	2012	2011		2012	2011	Procent-sats	2012	2011
Kreditrisk enligt schablonmetoden								
Exponering med statsrisk	1 120 905	1 000 640	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	1 699 812	2 111 783	20%	339 962	422 357	8%	27 197	33 789
Hushållsexponering	3 367 808	2 497 747	75%	2 525 856	1 873 310	8%	202 068	149 865
Oreglerade poster	95 999	65 932	100%	95 999	65 932	8%	7 680	5 275
Övrigt	821 297	776 486	0%/100%	442 478	374 045	8%	35 398	29 924
Summa Kreditrisk	7 105 821	6 452 588		3 404 295	2 735 644		272 343	218 852
Valutarisk	155 316	217 571				8%	12 425	17 406
Intäktssindikator								
Operativ risk enligt basmetoden	1 149 218	990 529				15%	172 383	148 579
Summa kapitalkrav							457 151	384 837
Kapitalbas								
Eget kapital enligt årsbokslut							803 725	812 889
Avgår immateriella tillgångar							-138 394	-127 874
Avgår uppskjutna skattefordringar							-1 909	-5 476
Avgår styrelsens förslag till vinst-disposition							-	-16 500
Summa primärt kapital							663 422	663 039
							-	-
Summa kapitalbas							663 422	663 039
Kapitaltäckningskvot							1,45	1,72

Moderbolaget

Kapitaltäckning per 31 december

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

Tkr	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp			Kapitalkrav	
	2012	2011		2012	2011	Procent-sats	2012	2011
Kreditrisk enligt schablonmetoden								
Exponering med statsrisk	1 109 339	1 000 640	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	1 660 855	2 012 735	20%	332 171	402 547	8%	26 574	32 204
Hushållsexponering	3 367 808	2 497 747	75%	2 525 856	1 873 310	8%	202 068	149 865
Oreglerade poster	95 999	65 932	100%	95 999	65 932	8%	7 680	5 275
Övrigt	958 873	904 980	0%/100%	617 725	545 691	8%	49 418	43 655
Summa Kreditrisk	7 192 874	6 482 034		3 571 751	2 887 480		285 740	230 998
Valutarisk	132 747	184 881				8%	10 620	14 790
Intäcksindikator								
Operativ risk enligt basmetoden	1 048 242	875 225				15%	157 236	131 284
Summa kapitalkrav							453 596	377 073
Kapitalbas								
Eget kapital enligt årsbokslut							733 468	678 880
Obeskattade reserver, 73,7% därav							51 150	55 317
Avgår immateriella tillgångar							-12 471	-1 933
Avgår uppskjutna skattefordringar							-1 909	-5 476
Avgår styrelsens förslag till vinst-disposition							-	-16 500
Summa primärt kapital							770 238	710 288
Supplementärt kapital								
							-	-
Summa kapitalbas							770 238	710 288
Kapitaltäckningskvot							1,70	1,88

Startkapital 46,2 mkr.

Specifikationer kapitaltäckning

FOREX Bank bedriver bara utlåning i Sverige och har inga företagsexponeringar. Den genomsnittliga exponeringen var under 2012 på; Stater och Kommuner 827(200) mkr, Institut 2.067(2.682), Hushåll 2.961 (2.145),

Oreglerade poster 78(61) och Övriga poster 879(469). Alla exponeringar utom hushåll hade vid bokslutsdatum en kortare återstående löptid än en månad. Avseende hushåll har 62 (61)% av antalet lån en återstående löptid över 5 år, 36 (37) mellan 1-5 år och under ett år

2(2). Den faktiska återbetalningstiden är i snitt ca 3(3) år , beroende på förtidslösen. På hushållsexponeringar har gruppvis avsättning för osäkra fordringar gjorts med 158,3 (120,4) mkr. Vilket motsvarar en reserveringsgrad avseende utgående balans hushåll på 4,57(4,49)%.

FOREX  BANK