

**FOREX BANK AB(publ)**

# **KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING**

**INFORMATION ENLIGT PELARE III Q2-2017**

<b>Inledning</b>	<b>2</b>
<b>Publiceringskrav</b>	<b>2</b>
<b>Kapitalkrav</b>	<b>2</b>
<b>Likviditetskrav</b>	<b>2</b>
<b>Tillämpningsområde</b>	<b>2</b>
<b>Minimikapitalkrav(Pelare I)</b>	<b>3</b>
<b>Kreditrisk</b>	<b>3</b>
TABELL 1. KAPITALKRAV FÖR KREDITRISKER, FÖRDELAD PER EXPONERINGSKLASS, KONCERNEN	3
TABELL 2. GEOGRAFISK FÖRDELNING PER EXPONERINGSKLASS, KONCERNEN	3
TABELL 3. AVSTÄMNING AV BALANSRÄKNINGEN, SPECIFIKATION AV POSTER I OCH UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN, KONCERNEN	4
<b>Marknadsrisk</b>	<b>4</b>
TABELL 4. VALUTAEXPONERING, KONCERNEN	5
TABELL 5. KREDITVÄRDIGHETSJUSTERINGSRISK, KONCERNEN	5
TABELL 6. RISKVÄGT BELOPP, KONCERNEN	5
TABELL 7. KAPITALKRAV, KONCERNEN	6
TABELL 8. RISKVÄGT BELOPP, MODERBOLAGET	6
TABELL 9. KAPITALKRAV, MODERBOLAGET	7
<b>Kapitalrelation</b>	<b>7</b>
TABELL 10. KAPITALBAS, KONCERNEN	7
TABELL 11. KAPITALTÄCKNING, KONCERNEN	8
TABELL 12. KAPITALBAS, MODERBOLAGET	8
TABELL 13. KAPITALTÄCKNING, MODERBOLAGET	8
TABELL 14. UPPLYSNINGAR OM KAPITALBAS ENLIGT KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING (EU) NR 1423/2013, KONCERNEN	9
TABELL 15. UPPLYSNINGAR OM KAPITALBAS ENLIGT KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING (EU) NR 1423/2013, MODERBOLAGET	10
<b>Internt bedömt kapitalbehov (Pelare II)</b>	<b>11</b>
<b>Ränterisk</b>	<b>11</b>
TABELL 16. RÄNTERISK, KONCERNEN	11
TABELL 17. INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV(PELARE II), KONCERNEN	11
TABELL 18. INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV(PELARE II), MODERBOLAGET	12
<b>Likviditetsrisk</b>	<b>12</b>
<b>Likviditetsstrategi</b>	<b>12</b>
<b>Likviditetsreserv och finansieringskällor</b>	<b>12</b>
TABELL 19. LIKVIDITETSRESERV	13
TABELL 20. FINANSIERINGSKÄLLOR	13
TABELL 21. LIKVIDITETSMÅTT	13
<b>Intecknade tillgångar</b>	<b>13</b>
TABELL 22. INTECKNADE TILLGÅNGAR	13

## **Inledning**

Syftet med denna rapport är att offentliggöra information om FOREX Banks kapital-och likviditetshantering i enlighet med pelare III i 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.

## **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 som från och med 19 mars uppgår till 2 % samt av buffert för systemrisk på upp till 5 %, av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. FOREX Bank omfattas dock inte av kravet om systemriskbuffert. 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, bland annat föreslås ett bruttosoliditetskrav om 3 % samt revideringar i beräkningar av motpartsrisk och marknadsrisk
- En ny redovisningsstandard (IFRS 9) som har godkänts av EU och förväntas börja tillämpas från 1 januari 2018, bland annat introduceras en ny modell för uppskattning av förväntade kreditförluster
- Baselkommitténs förslag till en ny schablonmetod för beräkning av operativ risk
- Baselkommitténs förslag till revidering av schablonmetoden för beräkning av kreditrisk

## **Likviditetskrav**

Det har successivt införts nya regler som syftar till att stärka den finansiella marknaden. Sverige har gått snabbare fram än vad som krävs inom EU genom att besluta om svenska likviditetsregler som bygger på Baselöverenskommelser. Det svenska regelverket som infördes från och med 2013 innehåller krav på bankers likviditet i form av en likviditetstäckningsgrad (LCR, eng. Liquidity Coverage Ratio) om minst 100 % för banker vars balansomslutning överstiger 100 miljarder kronor. 2015 införde Basel ett minimikrav om 60 % avseende LCR, detta krav kommer succesivt öka med 10 % per år för att slutligen 1 januari 2018 nå 100 %. Minimikravet om 80 % under 2017 omfattar FOREX Bank AB samt den konsoliderade situationen. I dagsläget rapporteras även stabil finansiering (SF) som innebär att institut ska säkerställa sina långsiktiga skyldigheter genom stabila finansieringsinstrument.

## **Kommande Likviditetskrav**

- Minimikrav om 100 % för stabil netto finansiering (NSFR) förväntas införas från 2018 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.

## **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.

## 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 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, FÖRDELAD PER EXPONERINGSKLASS, KONCERNEN

	Ursprunglig exponering	Exponering	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav <sup>1</sup>
<b>Schablonmetod</b>				
Nationella regeringar eller centralbanker	138 195	138 195	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	210 163	210 163	0	0
Institut	2 269 926	2 269 926	512 963	41 037
Företag	211 308	210 871	210 871	16 870
Hushåll	5 180 186	5 036 608	3 777 456	302 196
Fallerande exponeringar	547 661	246 719	246 719	19 738
Aktieexponeringar	7 386	7 386	7 386	591
Övriga	1 927 092	1 927 092	180 112	14 409
<b>Summa</b>	<b>10 491 917</b>	<b>10 046 960</b>	<b>4 935 507</b>	<b>394 841</b>

1 Tabellen visar kapitalkravet fördelat på de exponeringsklasser som kreditexponeringarna hänförs till

TABELL 2. GEOGRAFISK FÖRDELNING PER EXPONERINGSKLASS, KONCERNEN

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbri- tannien	Övriga	Totalt
Nationella regeringar eller centralbanker	138 025	170					138 195
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	210 163						210 163
Institut	1 170 757	1 667	949 532	3 562	144 215	193	2 269 926
Företag	132 163	6 267	9 521	43 081	16 486	3 353	210 871
Hushåll	5 036 608						5 036 608
Fallerande exponeringar	246 719						246 719
Aktieexponeringar	5 600					1 786	7 386
Övriga	1 648 267	91 362	105 170	82 140	153		1 927 092
<b>Summa</b>	<b>8 588 302</b>	<b>99 466</b>	<b>1 064 223</b>	<b>128 783</b>	<b>160 854</b>	<b>5 332</b>	<b>10 046 960</b>

TABELL 3. AVSTÄMNING AV BALANSRÄKNINGEN, SPECIFIKATION AV POSTER I OCH UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN, KONCERNEN

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	1 746 980		1 746 980		1 746 980
Belåningsbara statskuldväxlar	100 167		100 167		100 167
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	210 163		210 163		210 163
Utlåning till kreditinstitut	2 051 373		2 051 373		2 051 373
Utlåning till allmänheten	5 230 474		5 230 474		5 230 474
Aktier och andelar	7 386		7 386		7 386
Immateriella anläggningstillgångar	119 382	-119 382	0		0
Materiella anläggningstillgångar	72 333		72 333		72 333
Övriga tillgångar	404 355	-9 367	394 987		394 987
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	76 162		76 162		76 162
<b>Summa</b>	<b>10 018 775</b>	<b>-128 749</b>	<b>9 890 025</b>		<b>9 890 025</b>
<b>Poster utanför balansräkningen</b>			Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Lånelöften			260 785	50%	130 393
Ej utnyttjade krediter			26 372	50%	13 186
Övriga ansvarsförbindelse			874	50%	437
<b>Summa</b>			<b>288 031</b>		<b>144 016</b>
<b>Derivat</b>					Exponering
Derivat					12 919
<b>Total kreditrisk enligt CRR</b>			<b>10 178 056</b>		<b>10 046 960</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, förutom genom att förhålla sig till externa regelverkskrav, även genom att hålla de av styrelsen internt satta limiter.

### Valutakursrisk

FOREX Banks totala valutakursrisk omfattar samtliga tillgångar och skulder i utländsk valuta som finns redovisade på balansräkningen samt ingångna derivatkontrakt. Derivathandeln bedrivs endast i syfte att säkra valutaverksamheten, som är FOREX Banks kärnverksamhet och därför en naturlig del av dess verksamhet. FOREX Bank hanterar de valutaexponeringar som uppstår i verksamheten genom ingångna derivatkontrakt. Derivatet 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 CSA-avtalet. Nettoexponeringen i resevalutaverksamheten ska hålla sig inom ramen för den av styrelsen satta interna limit. Beräkningen av valutakursrisk görs enligt schablonmetoden där nettot av valutapositionen utgör det riskvägda exponeringsbeloppet. Kapitalkravet för valutakursrisk motsvarar 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet.

TABELL 4. VALUTAEXPONERING, KONCERNEN

<b>FOREX Banks valutaexponering (mkr)</b>	<b>2017-06-30</b>
Total valutaexponering	198

### Kreditvärdighetsjusteringsrisk

Kreditvärdighetsjusteringsrisk eller CVA (Credit Valuation Adjustment) tillämpas på de derivatinstrument som innehas i syfte att minimera valutakursrisken. CVA tar hänsyn till negativa marknadsvärdesförändringar orsakade av försämringar av motpartens kreditkvalitet. FOREX Bank använder i första hand Standards & Poor's långsiktiga rating 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	19 892	12 919	32 811	1 129	90
<b>Summa</b>	<b>19 892</b>	<b>12 919</b>	<b>32 811</b>	<b>1 129</b>	<b>90</b>

TABELL 6. RISKVÄGT BELOPP, KONCERNEN

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
<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	512 963	564 539	480 397
Exponeringar mot företag	210 871	135 943	133 904
Exponeringar mot hushåll	3 777 456	3 538 157	3 325 273
Fallerande exponeringar	246 719	251 986	242 069
Aktieexponeringar	7 386	7 385	7 199
Övriga poster	180 112	167 807	164 966
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>4 935 507</b>	<b>4 665 817</b>	<b>4 353 808</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>284 784</b>	<b>216 839</b>	<b>251 407</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 635 542</b>	<b>2 635 542</b>	<b>2 635 542</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>1 129</b>	<b>2 985</b>	<b>4 804</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>7 856 962</b>	<b>7 521 183</b>	<b>7 245 561</b>

TABELL 7. KAPITALKRAV, KONCERNEN

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
<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	41 037	45 163	38 432
Exponeringar mot företag	16 870	10 875	10 712
Exponeringar mot hushåll	302 196	283 053	266 022
Fallerande exponeringar	19 738	20 159	19 366
Aktieexponeringar	591	591	576
Övriga poster	14 409	13 425	13 197
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>394 841</b>	<b>373 266</b>	<b>348 305</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>22 783</b>	<b>17 347</b>	<b>20 113</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>210 843</b>	<b>210 843</b>	<b>210 843</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>90</b>	<b>239</b>	<b>384</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>628 557</b>	<b>601 695</b>	<b>579 645</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>196 424</b>	<b>188 030</b>	<b>181 139</b>
<b>Kontracyklisk kapitalbuffert</b>	<b>157 139</b>	<b>150 424</b>	<b>108 683</b>

TABELL 8. RISKVÄGT BELOPP, MODERBOLAGET

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
<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	510 263	557 706	476 133
Exponeringar mot företag	212 119	134 444	131 530
Exponeringar mot hushåll	3 777 456	3 538 157	3 325 273
Fallerande exponeringar	246 719	251 986	242 069
Aktieexponeringar	407 046	323 656	328 587
Övriga poster	177 798	176 902	170 603
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>5 331 401</b>	<b>4 982 851</b>	<b>4 674 195</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>272 893</b>	<b>206 711</b>	<b>235 898</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 544 645</b>	<b>2 544 645</b>	<b>2 544 645</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>1 129</b>	<b>2 985</b>	<b>4 804</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 150 068</b>	<b>7 737 192</b>	<b>7 459 542</b>

TABELL 9. KAPITALKRAV, MODERBOLAGET

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
<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	40 821	44 616	38 091
Exponeringar mot företag	16 970	10 756	10 522
Exponeringar mot hushåll	302 196	283 053	266 022
Fallerande exponeringar	19 738	20 159	19 366
Aktieexponeringar	32 564	25 892	26 287
Övriga poster	14 224	14 152	13 648
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>426 513</b>	<b>398 628</b>	<b>373 936</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>21 831</b>	<b>16 537</b>	<b>18 872</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>203 572</b>	<b>203 572</b>	<b>203 572</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>90</b>	<b>239</b>	<b>384</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>652 006</b>	<b>618 976</b>	<b>596 764</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>203 752</b>	<b>193 430</b>	<b>186 489</b>
<b>Kontracyklisk kapitalbuffert</b>	<b>163 001</b>	<b>154 744</b>	<b>111 893</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 som för närvarande uppgår 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 totalt riskexponeringsbelopp uppgick till 18,2 % vid utgången av andra kvartalet.

TABELL 10. KAPITALBAS, KONCERNEN

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>			
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 335 228	1 294 846	1 330 253
Ej godtagbart resultat	-21 559	-231	-
Antagen/föreslagen utdelning	-	-	-16 560
Goodwill	-96 668	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-9 367	-9 437	-9 408
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-22 714	-22 218	-21 601
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 184 920</b>	<b>1 166 292</b>	<b>1 186 016</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 184 920</b>	<b>1 166 292</b>	<b>1 186 016</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>244 741</b>	<b>244 454</b>	<b>-</b>
<b>Total Kapitalbas</b>	<b>1 429 661</b>	<b>1 166 292</b>	<b>1 186 016</b>



TABELL 11. KAPITALTÄCKNING, KONCERNEN

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>	1 184 920	1 166 292	1 186 016
<b>Primärkapital</b>	1 184 920	1 166 292	1 186 016
<b>Supplementärkapital</b>	244 741	244 454	-
<b>Totalt kapital</b>	1 429 661	1 410 746	1 186 016
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	7 856 962	7 521 183	7 245 561
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	15,1%	15,5%	16,4%
<b>Primärkapitalrelation</b>	15,1%	15,5%	16,4%
<b>Total kapitalrelation</b>	18,2%	18,8%	16,4%

TABELL 12. KAPITALBAS, MODERBOLAGET

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>			
Eget kapital	1 235 875	1 195 601	1 231 750
Obeskattade reserver	101 370	101 370	101 370
Ej godtagbart resultat	-20 711	-231	-
Antagen/föreslagen utdelning	-	-	-16 560
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-22 714	-22 218	-21 601
Uppskjuten skattefordran	-9 367	-9 437	-9 408
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-33 355	-31 309
<b>Kärnprimärkapital</b>	1 284 453	1 231 730	1 254 242
<b>Primärkapital</b>	1 284 453	1 231 730	1 254 242
<b>Supplementärkapital</b>	244 741	244 454	-
<b>Total Kapitalbas</b>	1 529 194	1 231 730	1 254 242

TABELL 13. KAPITALTÄCKNING, MODERBOLAGET

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>	1 284 453	1 231 730	1 254 242
<b>Primärkapital</b>	1 284 453	1 231 730	1 254 242
<b>Supplementärkapital</b>	244 741	244 454	-
<b>Totalt kapital</b>	1 529 194	1 476 184	1 254 242
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	8 150 068	7 737 192	7 459 542
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	15,8%	15,9%	16,8%
<b>Primärkapitalrelation</b>	15,8%	15,9%	16,8%
<b>Total kapitalrelation</b>	18,8%	19,1%	16,8%

TABELL 14. UPPLYSNINGAR OM KAPITALBAS ENLIGT KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING (EU) NR 1423/2013, KONCERNEN

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		2017-06-30
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000
	-Varav aktiekapital	60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 229 012
3	Accumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 657
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-
6	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	1 313 669
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-119 382
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)	-9 367
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	-128 749
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	1 184 920
45	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	1 184 920
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	244 741
58	<b>Supplementärkapital</b>	244 741
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	1 429 661
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	7 856 962
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
61	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	15,1%
62	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	15,1%
63	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	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%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,1%

TABELL 15. UPPLYSNINGAR OM KAPITALBAS ENLIGT KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING (EU) NR 1423/2013, MODERBOLAGET

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		2017-06-30
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000
	-varav aktiekapital	60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 231 878
3	Accumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 657
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-
6	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	1 316 534
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-22 714
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)	-9 367
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	-32 081
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	1 284 453
45	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	1 284 453
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	244 741
58	<b>Supplementärkapital</b>	244 741
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	1 529 194
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	8 150 068
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
61	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	15,8%
62	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	15,8%
63	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	18,8%
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%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,8%

## Internt bedömt kapitalbehov (Pelare II)

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 tillkommit inom Pelare II är koncentrationsrisk, marknadsrisk (ränterisk) samt affärsrisk. För beräkning av koncentrationsrisk tillämpas en metod som baseras på Herfindahl-index och ränterisken med en metod som mäter skillnader i räntebindingvillkor 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

FOREX Banks totala ränterisk omfattar samtliga räntebärande tillgångar och skulder som finns redovisade på balansräkningen samt ingångna derivat. Ränterisken uppstår i de fall där räntebindingvillkor för tillgångarna inte motsvaras av räntebindingvillkor för skulderna. För FOREX Bank gäller det räntebindingvillkor för in- och utlåning till allmänheten, ingångna valutaderivat, emitterade skuldebrev, bankinlåning samt placeringar. 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 10år. 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 andra kvartalet.

TABELL 16. RÄNTERISK, KONCERNEN

	Ränterisk tillgångar	Ränterisk skulder	Netto-ränterisk
Ränteskift upp 2%	-6 310,84	6 792,16	481,32
Ränteskift ned 2%	6 326,96	-6 596,15	-269,00

TABELL 17. INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV(PELARE II), KONCERNEN

	2017-06-30
<b>Kapitalkrav enligt pelare 1</b>	
Kreditrisk och motpartsrisk	394 931
Marknadsrisk	22 783
Operativ risk	210 843
<b>Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2</b>	
Koncentrationsrisk	78 077
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000
Affärsrisk	40 000
<b>Buffertar</b>	
Kapitalkonserveringsbuffert	196 424
Kontracyklisk kapitalbuffert	157 139
<b>Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar</b>	<b>1 105 197</b>

TABELL 18. INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV(PELARE II), MODERBOLAGET

2017-06-30

<b>Kapitalkrav enligt pelare 1</b>	
Kreditrisk och motpartsrisk	426 602
Marknadsrisk	21 831
Operativ risk	203 572
<b>Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2</b>	
Koncentrationsrisk	83 047
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000
Affärsrisk	40 000
<b>Buffertar</b>	
Kapitalkonserveringsbuffert	203 752
Kontracyklisk kapitalbuffert	163 001
<b>Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar</b>	<b>1 146 805</b>

### Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel avsevärt ökar. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Bankens likviditetssituation är exponerad för variationer i in- och utlåning från allmänheten samt för bankens övriga risker, framförallt kredit- och ryktesrisk. Likviditetsrisker uppstår även då tillgångar och skulder har olika löptider.

### 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 i korta depositioner hos andra kreditinstitut
- bankens placeringar har en löptid på mindre än tre månader

FOREX Bank finansieras med eget kapital, privatinlåning samt emitterade skuldebrev. Banken ska ha en likviditetsreserv för att motstå perioder av finansiell stress utan att skada den normala affärsverksamheten.

FOREX Bank mäter, kontrollerar och analyserar likviditetsrisken kontinuerligt med det övergripande syftet att säkerställa att koncernen alltid kan fullfölja sina betalningsåtaganden i tid utan att hastigt tvingas avyttra tillgångar till ogynnsamma villkor.

### Likviditetsreserv och finansieringskällor

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 i annan bank, förutsatt att de är tillgängliga nästkommande dag
- Värdepapper med noll riskvikt enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar

TABELL 19. LIKVIDITETSRESERV

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	2 187 610	2 652 629	2 426 337
Statspapper	0	0	194 000
Kommuncertifikat	203 700	194 000	417 100
<b>Totalt likviditetsreserv</b>	<b>2 391 310</b>	<b>2 846 629</b>	<b>3 037 437</b>

TABELL 20. FINANSIERINGSKÄLLOR

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
Inlåning från allmänheten	7 865 889	7 787 782	7 781 391
Emitterade skuldebrev	244 741	244 454	-
<b>Totalt finansieringskällor</b>	<b>8 110 630</b>	<b>8 032 236</b>	<b>7 781 391</b>

TABELL 21. LIKVIDITETSMÅTT

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	320%	317%	709%
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	118%	133%	137%
Utlåning/inlåning	66.50%	63,00%	59,62%
Inlåning/balansomslutning	78.51%	81,47%	83,25%
Likviditetsreserv/inlåning	30.40%	36,55%	39,03%
Likviditetsreserv/balansomslutning	23.87%	29,78%	32,50%

### **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 22. INTECKNADE TILLGÅNGAR

	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
Intecknade tillgångar, redovisat värde	100 000	100 000	100 000
Intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-
Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	9 918 773	9 458 915	9 246 955
Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-