

FOREX BANK AB(publ)

KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING

INFORMATION ENLIGT PELARE III Q1-2017

Innehållsförteckning

Inledning	1	Tabell 15. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, moderbolaget	10
Publiceringskrav	1	Tabell 16. Upplysningar om de viktigaste delarna i kapitalinstrument i enlighet med artikel 3	11
Kapitalkrav	1	Internt bedömt kapitalbehov (pelare ii)	12
Likviditetskrav	1	Ränterisk	12
Tillämpningsområde	1	Tabell 17. Ränterisk, koncernen	12
Minimikapitalkrav(Pelare I)	2	Tabell 18. Internt bedömt kapitalbehov(Pelare II), koncernen	12
Kreditrisk	2	Tabell 19. Internt bedömt kapitalbehov(Pelare II), moderbolaget	12
Tabell 1. Kapitalkrav för kreditrisker, fördelad per exponeringsklass, koncernen	2	Likviditetsrisk	13
Tabell 2. Geografisk fördelning per exponeringsklass, koncernen	2	Likviditetsstrategi	13
Tabell 3. Avstämning av balansräkningen, specifikation av poster i och utanför balansräkningen, koncernen	3	Likviditetsreserv och finansieringskällor	13
Operativ risk	4	Tabell 20. Likviditetsreserv	13
Marknadsrisk	4	Tabell 21. Finansieringskällor	13
Tabell 4. Valutaexponering, koncernen	4	Tabell 22. Likviditetsmått	14
Tabell 5. Kreditvärdighetsjusteringsrisk, koncernen	5	Intecknade tillgångar	14
Tabell 6. Riskvägt belopp, koncernen	5	Tabell 23. Intecknade tillgångar	14
Tabell 7. Kapitalkrav, koncernen	6		
Tabell 8. Riskvägt belopp, moderbolaget	6		
Tabell 9. Kapitalkrav, moderbolaget	7		
Kapitalrelation	7		
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		

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 delegerande akter.

Publiceringskrav

Rapporten innehåller de upplysningar som krävs enligt CRD IV och CRR med beaktande av EU-kommissionens delegerande 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. Enligt 8 kap.1 § i FFFS 2014:12 ska information offentliggöras enligt artiklarna 435–455 i CRR. 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 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:

- Basalkommitténs förslag om ett bruttosoliditetskrav om 3 % från och med januari 2018
- 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

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 kortfristig likviditetsbuffert – Liquidity Coverage Ratio (LCR) om minst 100 % för banker vars balansomslutning översteg 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. I dagsläget rapporteras även stabil finansiering (SF) som innebär att institut ska säkerställa sina långsiktiga skyldigheter genom stabila finansieringsinstrument.

Kommande Likviditetskrav

- Minimikrav för stabil netto finansiering (NSFR) förväntas införas från 2018 i EU. NSFR är ett likviditetsmått som ställer en banks stabila finansiering i relation till dess likvida tillgångar 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. Regelverket anger en riskvikt för samtliga typer av kreditexponeringar som styrs av vad motparten har för exponeringsklass. Riskvikten multiplicerad med exponeringsbeloppet ger det riskvägda exponeringsbeloppet.

TABELL 1. KAPITALKRAV FÖR KREDITRISKER, FÖRDELAD PER EXPONERINGSKLASS, KONCERNEN

	Ursprunglig exponering	Exponering	Riskvikt	Riskvägt exponeringsbelopp	kapitalkrav
Schablonmetod					
Nationella regeringar eller centralbanker	123 903	123 903	0 %	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	200 149	200 149	0 %	0	0
Institut	2 661 857	2 661 857	20 %	564 539	45 163
Företag	136 466	135 943	100 %	135 943	10 875
Hushåll	4 857 093	4 717 543	75 %	3 538 157	283 053
Fallerande exponeringar	581 085	251 986	100 %	251 986	20 159
Aktieexponeringar	7 385	7 385	100 %	7 385	591
Övriga	1 485 489	1 485 489	0%/100%	167 807	13 425
Summa	10 053 427	9 584 255		4 665 817	373 266

TABELL 2. GEOGRAFISK FÖRDELNING PER EXPONERINGSKLASS, KONCERNEN

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Övriga	Totalt
Nationella regeringar eller centralbanker	123 736	167				123 903
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	200 149					200 149
Institut	2 484 365	24 825	75 684	32 095	44 888	2 661 857
Företag	117 781			212	17 950	135 943
Hushåll	4 717 543					4 717 543
Fallerande exponeringar	251 986					251 986
Aktieexponeringar	5 600				1 785	7 385
Övriga	1 264 546	79 028	74 236	67 524	155	1 485 489
Summa	9 165 706	104 020	149 920	99 831	64 778	9 584 255

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

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	1 317 682		1 317 682		1 317 682
Belåningsbara statskuldväxlar	100 038		100 038		100 038
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	200 149		200 149		200 149
Utlåning till kreditinstitut	2 513 554		2 513 554		2 513 554
Utlåning till allmänheten	4 906 529		4 906 529		4 906 529
Aktier och andelar	7 385		7 385		7 385
Immateriella anläggningstillgångar	118 886	-118 886	0		0
Materiella anläggningstillgångar	75 307		75 307		75 307
Övriga tillgångar	254 115	-9 437	244 678		244 678
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	65 270		65 270		65 270
Summa	9 558 915	-128 323	9 430 592		9 430 592
Poster utanför balansräkningen			Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Lånelöften			252 390	50 %	126 195
Ej utnyttjade krediter			26 710	50 %	13 355
Övriga ansvarsförbindelse			1 047	50 %	523
Summa			280 147		140 073
Derivat					Exponering
Derivat					13 590
Total kreditrisk enligt CRR			9 710 739		9 584 255

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 om bankens interna processer och/eller system inte stöder verksamheten, är felaktiga och leder till felaktiga beslut, driftsstopp med mera 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 är 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 internt satta limiter som utformats utifrån bankens övergripande riskpolicy för riskhantering.

Valutakursrisk

FOREX Banks totala valutarisk 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 begränsar valutarisken genom direkt valutasäkring för de sju största valutorna och övriga valutor i den mån det anses effektivt säkrar banken genom så kallade baskets. Nettoexponeringen i resevalutaverksamheten omräknat till SEK får vid varje givet tillfälle aldrig överstiga 25 % av kapitalbasen enligt FOREX Banks internt satta 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

FOREX valutaexponering (mkr)	2017-03-31
Total valutaexponering	180
Internt beslutad limit	353

Kreditvärdighetsjusteringsrisk

Kreditvärdighetsjusteringsrisk eller CVA (Credit Valuation Adjustment) tillämpas på de derivatinstrument som innehas i syfte att minimera valutakursrisken. CVA tar hänsyn till negativa marknadsförändringar 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	1 114	1 369	2 483	2 985	239
Summa	1 114	1 369	2 483	2 985	239

Nettingavtal

I syfte att minska motpartsrisken har FOREX Bank ingått ett antal så kallade ISDA-avtal för derivattransaktioner med ett CSA-avtal som komplement. ISDA-avtalet innebär att vid motpartens fallissemang nettas ingångna transaktioner mot varandra. Därtill regleras orealiserade vinster och förluster löpande genom in- och utflöde av likvida medel som styrs av ett överenskommet tröskelvärde under CSA-avtalet.

TABELL 6. RISKVÄGT BELOPP, KONCERNEN

	2017-03-31	2016-12-31
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	564 539	480 397
Exponeringar mot företag	135 943	133 904
Exponeringar mot hushåll	3 538 157	3 325 273
Fallerande exponeringar	251 986	242 069
Aktieexponeringar	7 385	7 199
Övriga poster	167 807	164 966
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	4 665 817	4 353 808
Valutakursrisk	216 839	251 407
Operativ risk	2 635 542	2 635 542
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 985	4 804
Totalt riskexponeringsbelopp	7 521 183	7 245 561

TABELL 7. KAPITALKRAV, KONCERNEN

	2017-03-31	2016-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	45 163	38 432
Exponeringar mot företag	10 875	10 712
Exponeringar mot hushåll	283 053	266 022
Fallerande exponeringar	20 159	19 366
Aktieexponeringar	591	576
Övriga poster	13 425	13 197
Summa kapitalkrav för kreditrisk	373 266	348 305
Valutakursrisk	17 347	20 113
Operativ risk	210 843	210 843
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	239	384
Totalt minimikapitalkrav	601 695	579 645
Kapitalkonserveringsbuffert	188 030	181 139
Kontracyklisk kapitalbuffert	150 424	108 683

TABELL 8. RISKVÄGT BELOPP, MODERBOLAGET

	2017-03-31	2016-12-31
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	557 706	476 133
Exponeringar mot företag	134 444	131 530
Exponeringar mot hushåll	3 538 157	3 325 273
Fallerande exponeringar	251 986	242 069
Aktieexponeringar	323 656	328 587
Övriga poster	176 902	170 603
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	4 982 851	4 674 195
Valutakursrisk	206 711	235 898
Operativ risk	2 544 645	2 544 645
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 985	4 804
Totalt riskexponeringsbelopp	7 737 192	7 459 542

TABELL 9. KAPITALKRAV, MODERBOLAGET

	2017-03-31	2016-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetod		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	44 616	38 091
Exponeringar mot företag	10 756	10 522
Exponeringar mot hushåll	283 053	266 022
Fallerande exponeringar	20 159	19 366
Aktieexponeringar	25 892	26 287
Övriga poster	14 152	13 648
Summa kapitalkrav för kreditrisk	398 628	373 936
Valutakursrisk	16 537	18 872
Operativ risk	203 572	203 572
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	239	384
Totalt minimikapitalkrav	618 976	596 764
Kapitalkonserveringsbuffert	193 430	186 489
Kontracyklisk kapitalbuffert	154 744	111 893

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 statistiska buffertkraven). FOREX Banks (koncernen) totala kapitalrelation, beräknad som total kapitalbas genom totalt riskexponeringsbelopp uppgick till 18,8 % vid utgången av första kvartalet.

TABELL 10. KAPITALBAS, KONCERNEN

	2017-03-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital		
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 294 846	1 330 253
Ej godtagbart resultat	-231	-
Antagen/föreslagen utdelning	-	-16 560
Goodwill	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-9 437	-9 408
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-22 218	-21 601
Kärnprimärkapital	1 166 292	1 186 016
Primärkapital	1 166 292	1 186 016
Supplementärkapital	244 454	-
Total Kapitalbas	1 410 746	1 186 016

TABELL 11. KAPITALTÄCKNING, KONCERNEN

	2017-03-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital	1 166 292	1 186 016
Primärkapital	1 166 292	1 186 016
Supplementärkapital	244 454	-
Totalt kapital	1 410 746	1 186 016
Risikexponeringsbelopp	7 521 183	7 245 561
Kärnprimärkapitalrelation	15,5%	16,4%
Primärkapitalrelation	15,5%	16,4%
Total kapitalrelation	18,8%	16,4%

TABELL 12. KAPITALBAS, MODERBOLAGET

	2017-03-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital		
Eget kapital	1 195 601	1 231 750
Obeskattade reserver	101 370	101 370
Ej godtagbart resultat	-231	-
Antagen/föreslagen utdelning	-	-16 560
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-22 218	-21 601
Uppskjuten skattefordran	-9 437	-9 408
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-33 355	-31 309
Kärnprimärkapital	1 231 730	1 254 242
Primärkapital	1 231 730	1 254 242
Supplementärkapital	244 454	-
Total Kapitalbas	1 476 184	1 254 242

TABELL 13. KAPITALTÄCKNING, MODERBOLAGET

	2017-03-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital	1 231 730	1 254 242
Primärkapital	1 231 730	1 254 242
Supplementärkapital	244 454	-
Totalt kapital	1 476 184	1 254 242
Risikexponeringsbelopp	7 737 192	7 459 542
Kärnprimärkapitalrelation	15,9%	16,8%
Primärkapitalrelation	15,9%	16,8%
Total kapitalrelation	19,1%	16,8%

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2017-03-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000
	-Varav aktiekapital	60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 230 276
3	Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	23 418
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-19 079
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 294 615
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-118 886
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)	-9 437
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-128 323
29	Kärnprimärkapital	1 166 292
45	Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	1 166 292
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	244 454
58	Supplementärkapital	244 454
59	Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)	1 410 746
60	Totala riskvägda tillgångar	7 521 183
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,5%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,5%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	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)	6,5%

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2017-03-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000
	-varav aktiekapital	60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 233 142
3	Accumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	23 418
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-19 820
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 296 740
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-22 218
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)	-9 437
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)	-33 355
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-65 010
29	Kärnprimärkapital	1 231 729
45	Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	1 231 729
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	244 454
58	Supplementärkapital	244 454
59	Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)	1 476 183
60	Totala riskvägda tillgångar	7 737 192
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,9%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,9%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,1%
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)	6,9%
Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)		
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	126 508

TABELL 16. UPPLYSNINGAR OM DE VIKTIGASTE DELARNA I KAPITALINSTRUMENT I ENLIGHET MED ARTIKEL 3 I KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING (EU) NR 1423/2013, KONCERNEN

Mall för de viktigaste delarna i kapitalinstrument(1)

1	Emittent	FOREX Bank AB (publ)	FOREX Bank AB (publ)
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, ISIN or Bloomberg för privata placeringar)	LEI213800TBW6QOXVCH2860	SE0009189343
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svenska lagar	Svenska lagar
Rättslig behandling			
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital(Tier 2)
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen eller övergångsperioden	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital(Tier 2)
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergruppsnivå)	Individuell och grupp	Individuell och grupp
7	Instrumenttyp	Kärnprimärkapitalinstrument i enlighet med artikel 28 i (EU) 575/2013	Supplementärkapitalinstrument i enlighet med artikel 63 i (EU) nr 575/2013
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	SEK 60 miljoner	SEK 244 miljoner
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 60 miljoner	SEK 250 miljoner
9a	Emissionspris	100%	100%
9b	Inlösenpris	N/A	100% av nominellt belopp
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital	Skuld-upplupen anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2003-09-11	2017-02-01
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga	Tidsbestämt
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag	2027-02-01
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	N/A	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	N/A	2022-02-01 samt inlösenrätt till följd av skatte- eller lagstiftningshändelse, till 100% av nominellt belopp med tillägg för upplupen ränta
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A	Varje räntebetalningsdag efter första inlösendatum
Kuponger/utdelningar			
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhöranda index	N/A	Stibor (3 månader) + 5,65% per år
19	Förekomst av utdelningsstopp	N/A	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidspunkt)	N/A	Obligatoriskt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	N/A	Obligatoriskt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	N/A	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa	kumulativ
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	Supplementärkapital	Icke-efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A	N/A

(1) Ange "N/A" (not applicable) om frågan inte är tillämplig

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 identifierats 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 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

FOREX Banks totala ränterisk omfattar samtliga räntebärande tillgångar och skulder som finns redovisade på balansräkningen samt ingångna räntederivat. Ränterisken uppstår i de fall där räntebindningsvillkor för tillgångarna inte motsvaras av räntebindningsvillkor för skulderna. För FOREX Bank gäller det räntebindningsvillkor 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 10 år. Ränterisken ska inte överstiga 20 % av kapitalbasen enligt rådande regelverk där FOREX Bank har valt att tillämpa en striktare intern limit på 1 % av kapitalbasen. FOREX Bank avsatte 5 mkr för ränterisk inom pelare II vid utgången av första kvartalet.

TABELL 17. RÄNTERISK, KONCERNEN

	Ränterisk tillgångar	Ränterisk skulder	Netto-ränterisk
Ränteskift upp 2%	-5 768,04	7 886,13	2 118,09
Ränteskift ned 2%	5 779,31	-8 029,63	-2 250,33

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

	2017-03-31
Kreditrisk och motpartsrisk	75 770
- varav koncentrationsrisk	75 770
Marknadsrisk	5 000
- varav ränterisk från bankboken	5 000
Övrigt	40 000
- varav affärsrisk	40 000
Summa	120 770

TABELL 19. INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV(PELARE II), MODERBOLAGET

	2017-03-31
Kreditrisk och motpartsrisk	79 789
- varav koncentrationsrisk	79 789
Marknadsrisk	5 000
- varav ränterisk från bankboken	5 000
Övrigt	40 000
- varav affärsrisk	40 000
Summa	124 789

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 försämrade 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, emitterade skuldebrev samt löpande intjäning. 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 20. LIKVIDITETSRESERV

	2017-03-31	2016-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	2 652 629	2 426 337
Statspapper	0	194 000
Kommuncertifikat	194 000	417 100
Totalt likviditetsreserv	2 846 629	3 037 437

TABELL 21. FINANSIERINGSKÄLLOR

	2017-03-31	2016-12-31
Inlåning från allmänheten	7 793 034	7 781 391
Emitterade skuldebrev	244 454	-
Totalt finansieringskällor	8 032 236	7 781 391

TABELL 22. LIKVIDITETSMÅTT

	2017-03-31	2016-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	3,17	7,09
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	1,33	1,37
Utlåning/inlåning	63,00 %	59,62 %
Inlåning/balansomslutning	81,47 %	83,25 %
Likviditetsreserv/inlåning	34,06 %	39,03 %
Likviditetsreserv/balansomslutning	27,75 %	32,50 %

Intecknade tillgångar

FOREX Banks intecknade tillgångar består i sin helhet av statsskuldsväxel 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 23. INTECKNADE TILLGÅNGAR

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