

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

Innehållsförteckning

Inledning	2
Publiceringskrav	2
Tillämpningsområde	2
Kapitalkrav	2
Kommande kapitalkrav	2
Likviditetskrav	3
Kommande Likviditetskrav	3
Riskhantering	3
Risker i FOREX Bank	3
Riskstyrning	3
Riskuppföljning	3
Riskhanteringssystemet	3
Riskstrategi, riskkapacitet och riskkapit	4
Intern kapital-och likviditetsutvärdering	4
Tre försvarslinjer	5
Riskorganisation	5
Riskhanteringsprocessen	6
Styrelsens riskdeklaration	6
Minimikapitalkrav (Pelare I)	7
Kreditrisk	7
Tabell 1. Kapitalkrav för kreditrisker, fördelad per exponeringsklass, koncernen	7
Tabell 2. Geografisk exponeringsfördelning per exponeringsklass, koncernen	7
Tabell 3. Avstämning av balansräkningen, specifikation av poster i och utanför balansräkningen, koncernen	8
Användning av externa ratinginstitut, koncernen	8
Tabell 4. Användning av externa ratinginstitut	8
Nedskrivning och förfallna fordringar	9
Tabell 5. Lånefordringar, koncernen	10
Tabell 6. Utlåning till allmänhet, koncernen	11
Exponeringar av aktier utanför handelslagret	12
Tabell 7. Aktier utanför handelslagret	12
Operativ risk	12
Marknadsrisk	12
Valutakursrisk	12
Tabell 8. Valutaexponering, koncernen	12
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	12
Tabell 9. Kreditvärdighetsjusteringsrisk, koncernen	13
Tabell 10. Riskvägt exponeringsbelopp, koncernen	13
Tabell 11. Kapitalkrav, koncernen	13
Tabell 12. Riskvägt exponeringsbelopp, moderbolaget	14
Tabell 13. Kapitalkrav, moderbolaget	14
Kapitalrelation	14
Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9	14
Tabell 14. (IFRS 9-FL) Jämförelse av koncernens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster	15
Tabell 15. Kapitalbas, koncernen	15
Tabell 16. Kapitaltäckning, koncernen	16
Tabell 17. Kapitalbas, moderbolaget	16
Tabell 18. Kapitaltäckning, moderbolaget	16
Tabell 19. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen	17
Tabell 20. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, moderbolaget	18
Tabell 21. Upplysningar om de viktigaste delarna i kapitalinstrument i enlighet med artikel 3 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen ..	19
Kombinerade buffertkrav	19
Tabell 22. Upplysningar om institutets efterlevnad av kravet på en kontracyklisk kapitalbuffert i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/1555, koncernen	20
Tabell 23. Upplysningar om institutets efterlevnad av kravet på en kontracyklisk kapitalbuffert i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/1555, moderbolaget	20
Internt bedömt kapitalbehov	20
Ränterisk	21
Tabell 24. Ränterisk, koncernen	21
Tabell 25. Internt bedömt kapitalbehov, koncernen	21
Tabell 26. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget	21
Likviditetsrisk	22
Likviditetsstrategi	22
Likviditetsreserv och finansieringskällor	22
Likviditetstäckningskvot, stabil nettofinansieringskvot samt likviditetsbufferten utvärderas mot fastlagda limiten och rapporteras månatligen till styrelsen. Den månatliga rapporteringen omfattar även övriga finansiella risker.	22
Tabell 27. Likviditetsreserv	23
Tabell 28. Finansieringskällor	23
Tabell 29. Likviditetsmätt	23
Intecknade tillgångar	24
Tabell 30. Intecknade tillgångar	24
Bruttosoliditet	24
Tabell 31. Upplysningar om institutets bruttosoliditet i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/200, koncernen	24
Tabell 32. Upplysningar om institutets bruttosoliditet i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/200, moderbolaget	26
Ersättningssystemet	27
Tabell 33. Särskild reglerad personal, koncernen	28
Risker i ersättningsystemet	28

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, 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 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 kreditexponeringar. Det kontracykliska buffertvärdet för Sverige 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.
- Den nya redovisningsstandarden (IFRS 9) tillämpas sedan den 1 januari 2018. Standarden redogör bland annat för de nya kraven avseende reserveringar och nedskrivningar av kreditförluster samt nya metoder för klassificering och värdering av finansiella instrument. Det förstnämnda har bedömts medföra största förändringen för FOREX Bank och effekten minskar kapitalbasen. FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsarrangemang under de fem första åren från tillämpningsdatum i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395 för att succesivt fasa in effekten av reservering och nedskrivning av kreditförluster enligt IFRS 9. Mer information om den nya standarden och dess följd effekter finns i senaste Årsredovisningen på FOREX Banks hemsida www.forex.se

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. Europaparlamentet och Europeiska unionens råd förväntas fastslå förändringarna under första halvåret 2019, för att sedan börja gälla inom två år efter publicering. Delar av regelverket kan dock ha tidigare implementeringsdatum och vissa delar förväntas fasas in under en övergångsperiod om fem år
- Finansinspektionens beslut, daterat 2018-09-19, att höja den kontracykliska kapitalbufferten till 2,5 % från och med 2019-09-19
- 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. 2015 införde EU-kommissionen ett minimikrav avseende likviditetstäckningsgrad (LCR, eng. Liquidity Coverage Ratio). Detta krav har successivt ökat under en övergångsperiod 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 Net Stable Funding Ratio, NSFR, (stabil nettofinansiering) förväntas införas tidigast under andra halvåret 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. FOREX Bank mäter redan idag NSFR-kvoten och uppfyller med god marginal det förväntade kommande kravet om 100 %.

Riskhantering

Risker i FOREX Bank

Riskexponering är en naturlig del av FOREX Banks verksamhet och accepteras till en nivå som är förenlig med avkastningskrav och kapitalbasens storlek. Utgångspunkten är att FOREX Bank endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att FOREX Bank uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål. Övriga risker som är en konsekvens av affärsverksamheten ska endast tas i den utsträckning en lönsamhetsanalys visar att nyttan överstiger kostnaderna för att hantera eller eliminera dessa risker.

Riskstyrning

En förutsättning för en effektiv styrning och en väl fungerande riskhantering är en sund riskkultur. FOREX Banks styrelse och vd ska genom sitt sätt att styra och leda verksamheten verka för en sund riskkultur, och systematiskt arbeta för en organisation präglad av transparens, starkt ansvarstagande och sunda värderingar. FOREX Banks riskhantering utgår från bankens interna riskregelverk där riskpolicyn ligger som en övergripande policy för FOREX Banks risktagande, med underliggande policyer för respektive område, exempelvis kreditpolicy och policy för operativa risker. Inom respektive område ligger ytterligare instruktioner och rutiner för att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig riskhantering inom FOREX Bank. Samtliga policyer och instruktioner godkänns årligen av styrelsen för FOREX Bank.

Riskuppföljning

FOREX Banks riskhantering syftar till att, där så är praktiskt möjligt, med hjälp av kvantitativa mått identifiera, analysera och limitera de risker som uppstår i verksamheten, samt att löpande följa upp och rapportera kring rådande risksituation och eventuella överträdelser. Rapporteringen ska vara pedagogisk och lättöverskådlig, där avvikelser i förhållande till uppsatta limiter anges till exempel med hjälp av trafikljus. För avvikelser av betydande karaktär ska en åtgärdsplan tas fram skyndsamt. Riskerna ska bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller för att säkerställa att givna limiter och rutiner efterlevs. Riskhanteringsprocessen och systemen för riskhantering utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är effektiva och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar koncernen förutsättningar för en god riskkontroll där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Riskhanteringssystemet

FOREX Banks riskhanteringssystem består av de strategier, processer och rapporteringsrutiner som används för att löpande kunna identifiera, analysera och kvantifiera, hantera, följa upp och rapportera de risker som verksamheten är exponerad för. Riskhanteringssystemet är utformat så att det uppfyller externa krav och är anpassat till FOREX Banks verksamhet och riskbild. FOREX Bank säkerställer en god riskhantering och kontroll genom ett välfungerande ramverk och strävar alltid efter att uppnå en:

- a) ändamålsenlig och effektiv organisation,
- b) effektiv, säker drift och förvaltning av verksamheten,
- c) god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera företagets risker,
- d) god förmåga att följa lagar och förordningar, interna regler samt god sed eller god standard,
- e) tillförlitlig intern och extern rapportering.

Årligen genomförs djupgående stresstester i samband med bankens interna kapital-och likviditetsutvärdering.

Riskstrategi, riskkapacitet och riskaptit

Fastställande av riskstrategin omfattar ett ställningstagande både kring vilka risker och risknivåer som ska accepteras i verksamheten, och till vilka värden (limiter) dessa risker ska accepteras. Den grundläggande riskstrategin innebär att koncernen endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att koncernen uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål. FOREX Bank exponeras mot flera risker och riskområden men de huvudsakliga identifierade riskerna förknippade med FOREX Banks affärsverksamhet är:

- Kreditrisker, (avvecklingsrisk, motpartsrisk, koncentrationsrisk),
- Marknadsrisker (valutakursrisk, ränterisk i bankboken),
- Likviditetsrisker,
- Operativa risker, (fallerade processer, yttre händelser, IT-och systemrisk, personalrisk, legala risker och ryktesrisk)
- Affärsrisker
- Strategiska risker
- Ryktesrisker

Risker som accepteras får inte stå i strid mot FOREX Banks riskstrategi eller överskrida FOREX Banks riskaptit. Styrelsen beslutar om FOREX Banks riskstrategi, utvärderar den regelbundet och uppdaterar den vid behov.

FOREX Banks riskkapacitet bestäms ytterst av FOREX Banks kapitalstyrka, vilket innebär att verksamhetsstyrningen måste omfatta en analys av den framtida kapital-och likviditetssituationen och utifrån denna bedöma framtida riskutrymme. De risker som tas får aldrig vara så stora relativt kapitalet att företagets fortlevnad äventyras och/eller riskera att resultera i att banken underskrider tillämpliga regelverkskrav avseende kapital- (pelare I inklusive kapitalbuffertar och pelare II) eller likviditetstäckning.

FOREX Banks riskaptit är den totala accepterade risken styrelsen är villig att ta för att nå uppsatta strategiska mål. FOREX Banks riskaptit beaktar därmed den generella riskexponeringen för samtliga risker men även för respektive riskområde. Styrelsen utvärderar regelbundet om riskaptiten är välvägd och kan vid behov besluta om att förändra den. FOREX Bank ska eftersträva att så långt det är möjligt fastställa riskaptiter i kvantitativa mätbara termer för att underlätta uppföljningen. Om det inte är möjligt kan i stället så kallade Key Risk Indicators (KRI:er) användas, det vill säga riskindikatorer som är möjliga att objektivt mäta och följa och som kan ge styrelsen en tidig varning om problem i förhållande till beslutad riskaptit. FOREX Banks riskaptiter, KRI:er och rutiner för riskhantering framgår av bankens interna riskregelverk.

Intern kapital-och likviditetsutvärdering

Koncernens risk- och kapitalhantering styrs av den årliga interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU), vilken fastställs av styrelsen. Syftet med IKLU:n är att med framförhållning säkerställa att koncernen har kapital och likviditet som till belopp, art och fördelning är tillräckligt, givet styrelsens riskaptit, med hänsyn till de risker som koncernen har eller kan komma att bli exponerat för.

Arbetet med IKLU:n bedrivs parallellt och i växelverkan med styrelsens strategiarbete. Det är en iterativ process som ytterst styrs av styrelsen utifrån riskaptit och riskstrategi. IKLU:n utgör ett viktigt underlag för styrelsen i arbetet med att fastställa mål för kapitaltäckning och likviditet och för att säkerställa att affärsstrategin är förenlig med fastställd riskaptit och mål för kapitaltäckning och likviditet. IKLU:n beaktar även alla gjorda riskutvärderingar under året som sammanställs till en övergripande riskkarta för koncernen.

FOREX Bank genomför en fullständig IKLU minst årligen eller vid väsentliga förändringar som kan påverka FOREX Banks kapital- och likviditetssituation.

Tre försvarslinjer

FOREX Bank arbetar med tre försvarslinjer för att uppnå en effektiv riskhantering.

Första försvarslinjen består av affärsverksamheten, som tar och äger samtliga risker och ansvarar för att dessa hanteras. Varje chef i butiks nätet och i de centrala funktionerna har det fulla ansvaret för all riskhantering och kontroll inom den egna verksamheten. FOREX Bank anser att riskhantering är en naturlig och integrerad del av verksamhetsansvaret.

Andra försvarslinjen består av de från affärsverksamheten oberoende funktionerna för regelefterlevnad och riskkontroll. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för riskhantering och kontroll samt stöttar vid behov verksamheten i frågor relaterade till regelefterlevnad, risker och riskhantering. De båda funktionerna ansvarar även för att genomföra oberoende uppföljning och kontroll av det arbete som genomförs i första försvarslinjen.

Tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision som utför oberoende granskning av bankens interna kontroller och riskhantering. Tredje försvarslinjen granskar hur andra försvarslinjen sätter upp principer och ramverk för första linjens riskhantering. Tredje försvarslinjen granskar även hur riskhanteringen utförs i första linjen.

Riskorganisation

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att säkerställa att effektiv styrning samt god riskhantering och kontroll uppnås i FOREX Bank. Styrelsen beslutar om koncernens riskstrategi och riskapitit samt adekvata mätmetoder för risk.

Riskutskottet har en beredande funktion och förbereder förslag till styrelsebeslut inom ramen för sitt ansvarsområde. Riskutskottet ansvarar för att ge styrelsen råd om FOREX Banks aktuella och framtida riskstrategi och riskapitit samt för att övervaka att och hur denna strategi tillämpas. Riskutskottet ska även delta i arbetet med att identifiera och bedöma risker, förbereda styrelsens arbete med IKLU:n samt för styrelsens räkning övervaka riskhanteringen inom FOREX Bank.

Revisionsutskottet ansvarar för att ge styrelsen råd i och se över att FOREX Bank är organiserat och förvaltas på ett sådant sätt att dess bokföring, ekonomiska rapportering, kapitalförvaltning och finansiella situation är tillfredsställande. Vidare ansvarar Revisionsutskottet för att granska att den interna revisionen uppfyller de krav som regelverken uppställer samt övervakar effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhanteringssystem.

Vd har det löpande och övergripande ansvaret för all riskhantering och kontroll i FOREX Bank. Vd ska regelbundet utvärdera om FOREX Bank kontrollerar och hanterar sina risker på ett effektivt och ändamålsenligt sätt.

Funktionen för riskkontroll ansvarar för det dagliga arbetet relaterat till riskuppföljning och för att säkerställa att de rutiner, system och verktyg som krävs för att upprätthålla den löpande riskhanteringen i första linjen är effektiva och anpassade till verksamheten. Riskkontroll bevakar den dagliga verksamheten löpande genom bland annat kontroller och djupgående granskningar. Detta görs baserat på risk och utifrån funktionens årsplan. Riskkontroll arbetar även proaktivt och stödjande inom ramen för definierat ansvar. Chef för riskkontroll rapporterar minst kvartalsvis till Vd och styrelse samt deltar månatligen vid ledningsgruppens möten för att ge en uppdaterad bild av bankens riskprofil. Granskningar rapporteras löpande till relevanta mottagare.

Funktionen för regelefterlevnad ansvarar för att följa upp regelefterlevnaden inom den tillståndspliktiga verksamheten. Detta innebär att identifiera risker samt övervaka och kontrollera efterlevnaden av såväl externa som interna relevanta regler. Kontroller och granskningar utförs riskbaserat och utifrån funktionens årsplan. Regelefterlevnad arbetar även rådgivande och stödjande inom funktionens ansvarsområden. Chefen för regelefterlevnad rapporterar kvartalsvis eller vid behov skriftligen till Vd och styrelse. Chefen för regelefterlevnad deltar månatligen vid ledningsgruppens möte och informerar om relevanta områden, observationer, kommande eller förändrade regelverk etc. Granskningsrapporter skickas löpande och separat till relevanta mottagare.

Internrevision utför oberoende granskning av bankens interna kontroller och riskhantering i uppdrag av styrelsen och revisionsutskottets fastställda revisionsplan. Chef för internrevision rapporterar till styrelsen.

Riskhanteringsprocessen

FOREX Banks riskhanteringsprocess består av fem steg; identifiera risker, analysera och bedöma risker, hantera risker, uppföljning samt rapportering av risker.

Identifiera

Det första steget för en god riskhantering är att identifiera risker. Det är först när risker identifierats som de kan hanteras, risker som förblir oidentifierade kan således utgöra ett stort hot mot FOREX Bank. I identifieringsfasen är det viktigt att inga risker förbises då det är först i analys- och kvantifieringsfasen som deras omfattning kan avgöras. Alla medarbetare har ett ansvar och en skyldighet att vara delaktiga i att identifiera risker, framför allt inom sin verksamhet men även i FOREX Banks verksamhet i stort. Risker inom FOREX Bank identifieras främst genom följande sätt:

- Incidentrapportering
- FOREX Operational Risk Assessment (FORA)
- Andra och tredje linjens granskningar
- Övriga riskworkshopar (projekt, AML, informationssäkerhet, kontinuitet)
- Löpande omvärldsbevakning

Analysera och kvantifiera

När risker har identifierats ska de analyseras och kvantifieras. Analysen syftar till att förstå riskens orsak och ursprung. Ursprunget till risken uppstår ofta i någon form av brist eller avvikelse från normal verksamhet. Kvantifieringen av risken genomförs för att förstå riskens sannolikhet och konsekvens. Det är först när risken har kvantifierats som dess omfattning kan kartläggas. Riskens omfattning har betydelse för att välja strategi kring hur risken ska hanteras. För att uppnå högsta möjliga effektivitet i riskhanteringen är det således nödvändigt med såväl analys som kvantifiering av risken. Beroende på riskkategori kan analysen och kvantifieringen se olika ut. När risken är analyserad och kvantifierad ska en riskägare tilldelas och det är denne som ansvarar för att risken hanteras.

Hantera

Att hantera risker ingår i det dagliga arbetet i bankens verksamhet. Riskhantering är en central del i finansiell verksamhet och ska genomsyra alla aktiviteter i FOREX Bank. Beroende på riskens ursprung och omfattning (som fastställs i föregående delmoment) kan risker hanteras på olika sätt. Risker kan hanteras på i huvudsak fyra sätt: accepteras, reduceras, överförs, eller att aktiviteten som driver risken avslutas. Val av hantering grundas i riskägarens bedömning av kostnaden för risken mot värdet av att utföra aktiviteten.

Uppföljning

Uppföljning utförs i första linjen och ska säkerställa att föregående steg har varit effektiva och att FOREX Bank har hanterat de risker som uppstått. För att kunna göra denna bedömning kan det vara nödvändigt att återigen utföra analys och kvantifiering av risken. Om riskhanteringen har skett på ett effektivt sätt bör kvantifieringen av risken påvisa att risken har minskat eller eliminerats (om så beslutats om), annars finns det anledning att på nytt ta beslut kring eventuella nya åtgärder för att hantera risken.

Rapportera risker

Rapportering av risker sker löpande genom hela riskhanteringsprocessen. När verksamheten identifierat och bedömt sina risker rapporteras dessa till närmaste chef eller annan ansvarig, som vid behov ansvarar för att rapportera dem vidare. Om bedömningen av risken påvisar att risken överskrider FOREX Banks fastställda riskkaptit rapporteras detta till Vd, styrelse samt till funktionen för riskkontroll och lämpliga korrigerande åtgärder vidtas av riskägaren.

Styrelsens riskdeklaration

FOREX Banks styrelse anser att den beskrivna riskhanteringen uppfyller ställda krav i enlighet med bankens riskprofil samt beslutade kort- och långsiktiga planer, finansiella och strategiska planer samt likviditets- och kapitalplaner. Styrelsen bedömer att FOREX Banks riskprofil ligger i linje med styrelsens beslutade riskkaptit.

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	122 560	122 560	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 351 179	1 351 179	0	0
Institut	1 725 119	1 725 119	345 024	27 602
Företag	58 347	56 303	56 303	4 504
Hushåll	6 052 318	5 991 483	4 493 612	359 489
Fallerande exponeringar	114 228	105 588	105 588	8 447
Aktieexponeringar	10 364	10 364	10 364	829
Övriga	1 241 400	1 241 400	231 882	18 551
Summa	10 675 515	10 603 996	5 242 773	419 422

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	122 382	178					122 560
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 351 179						1 351 179
Institut	310 932	521 745	882 956	0	9 486	0	1 725 119
Företag	23 409	2 917	12 741	4 844	8 587	3 805	56 303
Hushåll	5 991 483						5 991 483
Fallerande exponeringar	105 588						105 588
Aktieexponeringar	4 200					6 164	10 364
Övriga	1 064 848	70 281	38 003	68 171	96		1 241 400
Summa	8 974 021	595 122	933 700	73 015	18 169	9 969	10 603 996

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

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	1 009 518		1 009 518		1 009 518
Belåningsbara statskuldväxlar	100 170		100 170		100 170
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 351 179		1 351 179		1 351 179
Utlåning till kreditinstitut	1 638 408		1 638 408		1 638 408
Utlåning till allmänheten	6 176 915		6 176 915		6 176 915
Aktier och andelar	10 364		10 364		10 364
Immateriella anläggningstillgångar	115 935	-115 935	0		0
Materiella anläggningstillgångar	53 348		53 348		53 348
Övriga tillgångar	131 153	-8 108	123 045		123 045
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	68 946		68 946		68 946
Summa	10 655 936	-124 043	10 531 893		10 531 893
Poster utanför balansräkningen			Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Lånelöften			121 670	50%	60 835
Ej utnyttjade krediter			0	50%	0
Övriga ansvarsförbindelse			4 088	50%	2 044
Summa			125 758		62 879
Derivat					Exponering
Derivat					9 224
Total kreditrisk enligt CRR			10 657 651		10 603 996

Användning av externa ratinginstitut, koncernen

Utöver bankens utlåning till allmänheten är banken även exponerad för kreditrisk på kontobalanser i annan bank och vid placering av likviditet. Fördelningen av bankens placeringar och kontobalanser i bank på olika typer av motparter visas i nedan tabell.

Tabell 4. Användning av externa ratinginstitut

Rating 1)	2018-12-31		2017-12-31	
	Stat och kommun	Kreditinstitut	Stat och kommun	Kreditinstitut
Aaa	475 540	-	150 542	-
Aa1 - Aa3	975 987	823 147	600 756	957 727
A1 - A3	-	809 732	-	1 236 179
Baa1 eller lägre alternativt saknas	-	5 350	-	-
Summa	1 451 527	1 638 229	751 298	2 193 906

1) Ratingnivån anges i Moody's skala oavsett vilket institut som åsatt ratingen. I de fall olika institut åsatt olika ratingnivå används den lägsta. Beloppen i tabellen motsvarar värdet i balansräkningen av utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper

Nedskrivning och förfallna fordringar

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument i kraft för tillämpning inom EU. IFRS 9 ersätter tidigare standard IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Standarden omfattar regler inom tre områden: klassificering och värdering, nedskrivning samt allmän säkringsredovisning. I IFRS 9 baseras kraven kring nedskrivning på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den modell för inträffade förlusthändelser som tillämpades för tidigare gällande standard IAS 39. Det innebär att reservering för framtida kreditförluster skall ske i ett tidigare skede redan från och med den tidpunkt då en kredit beviljas. Nedskrivningskraven i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden.

Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument. Modellen för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 omfattar tre olika steg för kreditreservering.

- Steg 1 omfattar presterande tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattar underpresterande tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 3 omfattar fallerande tillgångar som är kreditförsämrade och där individuell bedömning av förväntade kreditförluster ska göras.

I steg 1 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang inom 12 månader. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror på fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen. I steg 2 och 3 ska däremot reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid.

Definitioner

Presteraende tillgångar i steg 1 består av utbetalda krediter som är 0-29 dagar sena med betalningar och som inte har någon väsentligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Beviljade kreditåtaganden utan förhöjd risk ingår också i denna grupp.

Underpresterande tillgångar i steg 2 består av utbetalda krediter som är 30-89 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-29 dagar sena med betalningar och som har en förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Fallerande tillgångar i steg 3 består av utbetalda krediter som är över 90 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-89 dagar sena med betalningar och som har en väsentligt förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Benämningen **osäker fordran** överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i steg 3.

Koncernens definition av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 harmoniserar med de definitioner som används inom kapitaltäckningsregelverket i enlighet med artikel 178 En gäldenärs fallissemang i tillsyns förordningen (575/2013/EU). **Fallissemang eller osäker fordran** utlöses när något av följande inträffar: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har försatts i konkurs eller liknande, anståndsåtgärder har tillämpats eller det finns en bedömning att det är osannolikt att låntagaren kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser tar koncernen hänsyn både till kvalitativa och kvantitativa faktorer såsom status på förfall, uteblivna betalningar på andra låneförpliktelser och förväntade lättnader i lånevillkor.

Kreditgivning till kunder utgörs av blanchutlåning inklusive upplupen ränta på utestående blancholån. Högsta möjliga engagemang är begränsat till 500 tkr per låntagare. Snittkrediten per lån vid årets utgång uppgick till 138 (128) tkr. Kreditreserveringarna görs med hjälp av statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid respektive reserveringstidpunkt kopplas till förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Modellerna baseras på historisk reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från koncernens interna datalager. Därutöver görs en konjunkturjustering utifrån makroekonomiska parametrar för att slutligen komma fram till den kreditreservering som skall göras.

För ytterligare information om effekterna av övergången till IFRS 9, se not 2 i FOREX Banks årsredovisning 2018.

Per den 31 december 2018 var den totala volymen hushållskrediter 6 176 915 (5 841 793) tkr. Volymen förfallna lånefordringar framgår av följande tabell.

Tabell 5. Lånefordringar, koncernen

Lånefordringar	2018				2017		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Låg+medel risk	Hög risk	Totalt
1-30 dagar	338 296	56 020	741	395 057	139 496	8 240	147 736
31-60 dagar	1 210	37 616	584	39 410	4 400	18 416	22 816
61-90 dagar	41	14 397	615	15 054	2 767	9 828	12 595
90- dagar	0	62	46 559	46 621	-	255 570	255 570
Summa	339 547	108 095	48 500	496 141	146 663	292 054	438 717

Tabell 6. Utlåning till allmänhet, koncernen

Övergångseffekt vid införandet av IFRS 9

Tkr

Utgående balans 2017-12-31

Utestående fordringar, brutto	6 186 800
Reserv för kreditförluster enligt IAS 39	-345 007
Redovisat värde 2017-12-31	5 841 793
Övergångseffekt IFRS 9	-66 941
Redovisat värde 2018-01-01	5 774 852

Förändring utlåning till allmänheten

Tkr

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans 2018-01-01				
Utestående fordringar, brutto	5 323 144	277 236	586 420	6 186 800
Reserv för kreditförluster	-37 470	-28 662	-345 816	-411 948
Redovisat värde 2018-01-01	5 285 674	248 574	240 604	5 774 852

Utgående balans 2018-12-31

Utestående fordringar, brutto	5 933 577	260 598	111 319	6 305 494
Reserv för kreditförluster	-38 827	-28 522	-61 230	-128 579
Redovisat värde 2018-12-31	5 894 750	232 076	50 089	6 176 915

Specifikationerna av förändringar av reserv för kreditförluster

Tkr

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående reserv för kreditförluster 2018-01-01	-37 470	-28 662	-345 816	-411 948
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	3 626	-2 380	-1 246	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-8 340	10 990	-2 650	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-73	-97	170	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	12 705	-12 531	-36 984	-36 810
Nya lån till allmänheten	-17 084	-7 374	-2 343	-26 801
Bortbokningar	6 986	2 833	6 849	16 668
Sålda kreditstockar	-	-	316 220	316 220
Övriga justeringar	823	8 699	4 570	14 092
Utgående reserv för kreditförluster 2018-12-31	-38 827	-28 522	-61 230	-128 579

Exponeringar av aktier utanför handelslagret

Koncernens båda aktieinnehav är relaterade till och en förutsättning för verksamheten som bedrivs. Aktierna klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas och värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Tabell 7. Aktier utanför handelslagret

	2018-12-31	2017-12-31
Noterade värdepapper, aktier – USA	6 111	2 070
Onoterade värdepapper, aktier	53	46
Summa aktier utanför handelslagret	6 164	2 116

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 de av styrelsen internt satta limiterna.

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 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. 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 8. Valutaexponering, koncernen

	2018-12-31
Nettoposition	141 449
Total nettoposition	141 449

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 marknadsvärdesförändringar orsakade av försämringar av motpartens kreditkvalitet. FOREX Bank använder i första hand Moody'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 motpartsrisker tillämpas marknadsvärderingsmetoden, där varje kontrakt åsätts aktuellt marknadsvärde samt ett pålägg för möjliga framtida kreditexponering för valutakontrakt.

Tabell 9. Kreditvärdighetsjusteringsrisk, koncernen

	Aktuell exponering	Potentiell framtida exponering	Total exponering	Riskvägd exponering	Kapitalkrav
Institutexponeringar	7 717	9 224	16 941	572	46
Summa	7 717	9 224	16 941	572	46

Tabell 10. Riskvägt exponeringsbelopp, koncernen

	2018-12-31	2017-12-31
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	345 024	454 845
Exponeringar mot företag	56 303	180 979
Exponeringar mot hushåll	4 493 612	4 194 283
Fallerande exponeringar	105 588	255 570
Aktieexponeringar	10 364	7 616
Övriga poster	231 882	192 528
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 242 773	5 285 821
Valutakursrisk	141 449	124 624
Operativ risk	2 633 760	2 633 760
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	572	616
Totalt riskexponeringsbelopp	8 018 554	8 044 821

Tabell 11. Kapitalkrav, koncernen

	2018-12-31	2017-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	27 602	36 388
Exponeringar mot företag	4 504	14 478
Exponeringar mot hushåll	359 489	335 543
Fallerande exponeringar	8 447	20 446
Aktieexponeringar	829	609
Övriga poster	18 551	15 402
Summa kapitalkrav för kreditrisk	419 422	422 866
Valutakursrisk	11 316	9 970
Operativ risk	210 701	210 701
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	46	49
Totalt minimikapitalkrav	641 485	643 586
Kapitalkonserveringsbuffert	200 464	201 120
Kontracyklisk kapitalbuffert	158 771	159 026

Tabell 12. Riskvägt exponeringsbelopp, moderbolaget

	2018-12-31	2017-12-31
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	0
Exponeringar mot institut	339 052	446 926
Exponeringar mot företag	61 612	182 573
Exponeringar mot hushåll	4 493 612	4 194 283
Fallerande exponeringar	105 588	255 570
Aktieexponeringar	111 488	145 980
Övriga poster	235 092	203 764
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 346 444	5 429 096
Valutakursrisk	133 648	117 459
Operativ risk	2 548 342	2 548 342
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	572	616
Totalt riskexponeringsbelopp	8 029 006	8 095 513

Tabell 13. Kapitalkrav, moderbolaget

	2018-12-31	2017-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetod		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	27 124	35 754
Exponeringar mot företag	4 929	14 606
Exponeringar mot hushåll	359 489	335 543
Fallerande exponeringar	8 447	20 446
Aktieexponeringar	8 919	11 678
Övriga poster	18 807	16 301
Summa kapitalkrav för kreditrisk	427 715	434 328
Valutakursrisk	10 692	9 397
Operativ risk	203 867	203 867
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	46	49
Totalt minimikapitalkrav	642 320	647 641
Kapitalkonserveringsbuffert	200 725	202 388
Kontracyklisk kapitalbuffert	158 996	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 totalt riskexponeringsbelopp uppgick till 19,8 % vid utgången av året.

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 innebär 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 14. (IFRS 9-FL) Jämförelse av koncernens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

	2018-12-31
Tillgängligt kapital	
Kärnprimärkapital	1 343 855
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 290 472
Primärkapital	1 343 855
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 290 472
Total Kapitalbas	1 590 317
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 536 934
Riskvägt exponeringsbelopp	
Totalt riskexponeringsbelopp	8 018 554
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 005 208
Kapitalrelationer	
Kärnprimärkapitalrelation	16,8%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,1%
Primärkapitalrelation	16,8%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,1%
Total kapitalrelation	19,8%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	19,2%
Bruttosoliditet	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 603 996
Bruttosoliditetsgrad	12,7%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,2%

Tabell 15. Kapitalbas, koncernen

	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital		
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 439 536	1 358 651
Ej godtagbart resultat	-	-
Antagen/föreslagen utdelning	-25 020	-10 020
Goodwill	-81 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-8 108	-11 241
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-34 268	-23 015
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-
Kärnprimärkapital	1 343 855	1 217 707
Primärkapital	1 343 855	1 217 707
Supplementärkapital	246 462	245 314
Total Kapitalbas	1 590 317	1 463 021

Tabell 16. Kapitaltäckning, koncernen

	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital	1 343 855	1 217 707
Primärkapital	1 343 855	1 217 707
Supplementärkapital	246 462	245 314
Totalt kapital	1 590 317	1 463 021
Riskexponeringsbelopp	8 018 554	8 044 821
Kärnprimärkapitalrelation	16,8%	15,1%
Primärkapitalrelation	16,8%	15,1%
Total kapitalrelation	19,8%	18,2%

Tabell 17. Kapitalbas, moderbolaget

	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital		
Eget kapital	1 315 972	1 247 452
Obeskattade reserver	98 250	98 250
Ej godtagbart resultat	-	-
Antagen/föreslagen utdelning	-25 020	-10 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-34 268	-23 015
Uppskjuten skattefordran	-8 108	-11 241
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-
Kärnprimärkapital	1 400 209	1 301 426
Primärkapital	1 400 209	1 301 426
Supplementärkapital	246 462	245 314
Total Kapitalbas	1 646 671	1 546 740

Tabell 18. Kapitaltäckning, moderbolaget

	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital	1 400 209	1 301 426
Primärkapital	1 400 209	1 301 426
Supplementärkapital	246 462	245 314
Totalt kapital	1 646 671	1 546 740
Riskexponeringsbelopp	8 029 006	8 095 513
Kärnprimärkapitalrelation	17,4%	16,1%
Primärkapitalrelation	17,4%	16,1%
Total kapitalrelation	20,5%	19,1%

Tabell 19. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2018-12-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 193 410
3	Accumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	36 434
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	124 672
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 414 516
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-115 935
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)	-8 108
20	Återläggning enligt övergångsreglerna till IFRS 9	53 383
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-70 661
29	Kärnprimärkapital	1 343 855
45	Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	1 343 855
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	246 462
58	Supplementärkapital	246 462
59	Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)	1 590 317
60	Totala riskvägda tillgångar	8 018 554
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,8%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,8%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,8%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemrisikbuffert, 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)	10,8%

¹⁾ Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

Tabell 20. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, moderbolaget

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2018-12-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 180 460
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	36 434
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	112 308
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 389 202
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-34 268
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)	-8 108
20	Återläggning enligt övergångsreglerna till IFRS 9	53 383
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	11 007
29	Kärnprimärkapital	1 400 209
45	Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	1 400 209
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	246 462
58	Supplementärkapital	246 462
59	Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)	1 646 671
60	Totala riskvägda tillgångar	8 029 006
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,4%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,4%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	20,5%
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)	11,4%
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)	-

¹⁾ Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

Tabell 21. Upplysningar om de viktigaste delarna i kapitalinstrument i enlighet med artikel 3 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen

		Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
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	Supplementärkapitalinstrument i enlighet
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	SEK 60 miljoner	SEK 246 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
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A	inlösendatum
Kuponger/utdelningar			
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	N/A	Stibor (3 månader) + 5,65% per år
19	Förekomst av utdelningsstopp	N/A	Nej
20a	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	N/A	Obligatoriskt
20b	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt 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 ickekonvertibla	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 konverteringens 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) "N/A" (not applicable) om frågan inte är tillämplig

Kombinerade buffertkrav

Det kombinerade buffertkravet för FOREX Bank omfattar en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % och en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, som vid utgången av 2017 uppgår till 2,0 % av de riskvägda tillgångarna. Utifrån det av utsedd myndighet fastställda kontracykliska buffertvärdet beräknas det institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten genom att institutets totala riskvägda tillgångar multipliceras med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas i de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Ett buffertvärde om 2 % gäller i Sverige sedan 19 mars 2017. FOREX Banks beräknade institutspecifika kontracykliska kapitalbuffert om 1,98 % ligger nära det fastställda buffertvärdet då större delen av exponeringarna finns i Sverige. I november 2018 höjdes det brittiska buffertvärdet till 1%. Kontracyklisk kapitalbuffert samt kapitalkonserveringsbuffert ska i sin helhet täckas av kärnprimärkapital.

Tabell 22. Upplysningar om institutets efterlevnad av kravet på en kontracyklisk kapitalbuffert i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/1555, koncernen

Den geografiska fördelningen av de kreditexponeringar som är relevanta för beräkningen av den kontracykliska kapitalbufferten

Fördelning per land	Allmänna kreditexponeringar		Exponering i handelslagret		Värdepapperiserings- exponeringar		Kapitalbaskrav			Totalt	Kapitalbas- vikt	Kontracyklisk kapitalbuffert
	Exponerings- värdet enligt schablonmetod (SA)	Exponerings- värde enligt internmetoden	Summan av långa och korta positioner i handelslagret	Värde vad gäller exponeringar i handelslagret för interna modeller	Exponerings- värdet enligt schablonmetod (SA)	Exponerings- värdet enligt internmetod	Varav: Allmänna kreditexpo- neringar	Varav: Exponeringar i handelslager	Varav: Värdepap- periserings- exponeringar			
	010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010												
Sverige	7 189 529						386 843			386 843	98,73	2,0%
Finland	73 198						883			883	0,23	0,0%
Danmark	50 745						1 534			1 534	0,39	0,0%
Norge	73 015						1 068			1 068	0,27	2,0%
USA	9 169						734			734	0,19	0,0%
Belgien	53						4			4	0,00	0,0%
England	8 683						695			695	0,18	1,0%
Irland	746						60			60	0,02	0,0%
020 Totalt	7 405 138						391 821			391 821	100,0	

Belopp institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert

010	Totalt riskexponeringsbelopp	8 018 554
020	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,98%
030	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	158 771

Tabell 23. Upplysningar om institutets efterlevnad av kravet på en kontracyklisk kapitalbuffert i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/1555, moderbolaget

Den geografiska fördelningen av de kreditexponeringar som är relevanta för beräkningen av den kontracykliska kapitalbufferten

Fördelning per land	Allmänna kreditexponeringar		Exponering i handelslagret		Värdepapperiserings- exponeringar		Kapitalbaskrav			Totalt	Kapitalbas- vikt	Kontracyklisk kapitalbuffert
	Exponerings- värdet enligt schablonmetod (SA)	Exponerings- värde enligt internmetoden	Summan av långa och korta positioner i handelslagret	Värde vad gäller exponeringar i handelslagret för interna modeller	Exponerings- värdet enligt schablonmetod (SA)	Exponerings- värdet enligt internmetod	Varav: Allmänna kreditexpo- neringar	Varav: Exponeringar i handelslager	Varav: Värdepap- periserings- exponeringar			
	010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010												
Sverige	7 277 636						395 571			395 571	98,75	2,0%
Finland	73 198						883			883	0,22	0,0%
Danmark	50 745						1 534			1 534	0,38	0,0%
Norge	73 015						1 068			1 068	0,27	2,0%
USA	8 874						710			710	0,18	0,0%
Belgien	53						4			4	0,00	0,0%
England	8 683						695			695	0,17	1,0%
Irland	1 585						127			127	0,03	0,0%
020 Totalt	7 493 789						400 592			400 592	100,0	

Belopp institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert

010	Totalt riskexponeringsbelopp	8 029 006
020	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,98%
030	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	158 996

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 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 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 på balansräkningen, poster utanför balansräkningen samt ingångna derivat. 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, av styrelsen satt, striktare intern limit. FOREX Bank avsatte 5 mkr för ränterisk inom pelare II vid utgången av året.

Tabell 24. Ränterisk, koncernen

	Ränterisk tillgångar	Ränterisk skulder	Netto-ränterisk
Ränteskift upp 2 %	-9 298	7 118	-2 180
Ränteskift ned 2 %	9 336	-7 047	2 289

Tabell 25. Internt bedömt kapitalbehov, koncernen

	2018-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1	
Kreditrisk och motpartsrisk	419 468
Marknadsrisk	11 316
Operativ risk	210 701
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2	
Koncentrationsrisk	81 733
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000
Affärsrisk	63 613
Buffertar	
Kapitalkonserveringsbuffert	200 464
Kontracyklisk kapitalbuffert	158 771
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 151 065

Tabell 26. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget

	2018-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1	
Kreditrisk och motpartsrisk	427 761
Marknadsrisk	10 692
Operativ risk	203 867
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2	
Koncentrationsrisk	82 202
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000
Affärsrisk	63 613
Buffertar	
Kapitalkonserveringsbuffert	200 725
Kontracyklisk kapitalbuffert	158 996
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 152 856

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken uttrycks som risken för förlust eller försämrad 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

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

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.

FOREX Banks likviditet följs upp dagligen av bankens Treasury funktion, som ansvarar för hanteringen av likviditetsportföljen. Utfallet sammanställs och avrapporteras enligt fastställd periodicitet eller vid behov. FOREX Banks riskkontrollfunktion ansvarar för att oberoende kontrollera FOREX Banks risker däribland likviditetsrisken. Riskkontroll rapporterar direkt till bankens Vd.

FOREX Banks internrevision ansvarar för att oberoende granska och utvärdera bankens styrning och kontroll vilket omfattar granskning av hantering av likviditetsrisk. Internrevision rapporterar direkt till bankens Styrelse.

FOREX Banks fastställda beredskapsplan ger instruktioner för hur banken ska komma till rätta med ett eventuellt likviditetsunderskott. Planen anger lämpliga åtgärder samt ansvarsfördelning för att hantera konsekvenserna av olika typer av krissituationer samt innehåller definitioner på händelser som utlöser och eskalerar planen.

Likviditetstäckningskvot, stabil nettofinansieringskvot samt likviditetsbufferten utvärderas mot fastlagda limiter och rapporteras månatligen till styrelsen. Den månatliga rapporteringen omfattar även övriga finansiella risker.

De finansiella nyckeltalens stresstålighet beräknas och utvärderas kontinuerligt mot fastlagda limiter och stresstester. De stresstester som utförs beaktar:

- Plötslig kreditriskökning

- Stora uttag från inlåningskonton
- Svårigheter att avyttra värdepapper i likviditetsreserven
- Lagerbindning i Resevalutaaffären
- Expansion i Utlåningen

Tabell 27. Likviditetsreserv

	2018-12-31	2017-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	1 764 035	2 287 987
Statspapper	0	50 188
Kommuncertifikat	1 350 743	600 572
Totalt likviditetsreserv	3 114 778	2 938 747

Tabell 28. Finansieringskällor

	2018-12-31	2017-12-31
Inlåning från allmänheten	8 609 746	8 244 113
Emitterade skuldebrev	246 462	245 314
Totalt finansieringskällor	8 856 208	8 489 427

Tabell 29. Likviditetsmått

	2018-12-31	2017-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	890%	407%
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	153%	149%
Utlåning/inlåning	72%	71%
Inlåning/balansomslutning	81%	80%
Likviditetsreserv/inlåning	36%	36%
Likviditetsreserv/balansomslutning	29%	29%

Intecknade tillgångar

FOREX Banks in-tecknade tillgångar består i sin helhet av statskuldsväxel på pantsatt konto hos Riksbanken. Det redovisade värdet avseende icke in-tecknade tillgångar innefattar bland annat kassa, utlåning, materiella och im-materiella anläggningstillgångar samt övriga tillgångar som inte in-tecknas eller pantsätts.

Tabell 30. In-tecknade tillgångar

	2018-12-31	2017-12-31
In-tecknade tillgångar, redovisat värde	100 170	100 167
In-tecknade tillgångar, verkligt värde	-	-
Ic-ke in-tecknade tillgångar, redovisat värde	10 555 766	10 166 610
Ic-ke in-tecknade tillgångar, verkligt värde	-	-

Bruttosoliditet

Offentliggörande av bruttosoliditet implementerades den 1 januari 2015. FOREX Bank tillämpar årlig kvalitativ och kvantitativ offentliggörande om bruttosoliditet på grundval av väsentlighetsbedömning avseende företagens storlek, interna organisation och verksamhetens art, omfattning och komplexitet enligt FFFS 2014:12 och tillämpliga riktlinjer. Beräkningen görs i enlighet med EU förordning 2015/62 om ändring av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller bruttosoliditetsgraden. Information i detta avsnitt följer förordning (EU) 2016/200 avseende uformningen av de kvalitativa och kvantitativa upplysningarna om bruttosoliditetsgrad för institut enligt CRR.

Bruttosoliditeten beräknas som kvoten mellan primärkapitalet och de totala tillgångarna, inklusive exponeringar utanför balansräkningen och derivatexponeringar. Den skiljer sig från kapitaltäckningskravet genom att tillgångarna inte riskviktas vilket innebär att bankerna måste hålla lika mycket kapital för alla exponeringar, oavsett exponeringarnas risk.

Ett bruttosoliditetskrav om 3 % beräknas tidigast börja gälla från 2019. FOREX Bank (koncernen) har en bruttosoliditetsgrad om 12,7 % (11,9 %) vid utgången av 2018. Moderbolaget har en bruttosoliditetsgrad om 13,1 % (12,6 %) vid utgången av 2018. Ett införande av ett bruttosoliditetskrav skulle inte påverka FOREX Bank avsevärt.

FOREX Bank har en stark och stabil bruttosoliditet som uppfyller det kommande kravet med god marginal. Den starka bruttosoliditeten beror på en stark kärnprimärkapital samt är ett resultat av sunt och välbalanserat risktagande.

Tabell 31. Upplysningar om institutets bruttosoliditet i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/200, koncernen

Referensdatum	2018-12-31
Enhetsnamn	FOREX Bank AB
Tillämpningsnivå	Konsoliderat

Tabell – LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad	Tillämpligt belopp
1 Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	10 655 936
2 Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	
3 (Justering för förvaltningstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen, men som är undantagna från exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.13 i förordning (EU) nr 575/2013)	
4 Justeringar för finansiella derivatinstrument	9 224
5 Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	
6 Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	62 879
EU-6a (Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013)	
EU-6b (Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013)	
7 Andra justeringar	(124 043)
8 Totalt exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad	10 603 995

Tabell – LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning		Exponering
Exponering i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)		
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	10 648 219
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	(124 043)
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	10 524 176
Derivatexponeringar		
4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	7 717
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	9 224
EU-5a	Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod	
6	Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen	
7	(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	
8	(Undtagen central motpartsdel i handlexponeringar som är clearade med denna motpart)	
9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat	
10	(Justerad effektiv teoretisk kompensation och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	16 941
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering		
12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av netting) efter justering för försäljningstransaktioner	
13	(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	
14	Motpartens kreditriskeponering mot tillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering	
EU-14a	Undantag för transaktioner för värdepappersfinansiering: Motpartens kreditriskeponering i enlighet med artikel 429b 4 och artikel 222 i förordning (EU) nr 575/2013	
15	Exponeringar mot förmedlade transaktioner	
EU-15a	(Undtagen central motpartsdel av exponeringar mot transaktioner för värdepappersfinansiering som är clearade med motparten)	
16	Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering (summa av raderna 12 till 15a)	
Andra poster utanför balansräkningen		
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	125 758
18	(Justeringar för konvertering till kreditkivalenter)	(62 879)
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	62 879
Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)		
EU-19a	(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuellt nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
EU-19b	(Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
Kapital och sammanlagda exponeringar		
20	Primärkapital	1 343 855
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	10 603 996
Bruttosoliditetsgrad		
22	Bruttosoliditetsgrad	12,7%
Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen		
EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	Fullt infasad
EU-24	Belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen i enlighet med artikel 429.11 i förordning (EU) nr 575/2013	

Tabell – LRSpl: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)		Exponering
EU-1	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna	10 648 219
EU-2	Exponeringar i handelslagret	
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	10 648 219
EU-4	Säkerställda obligationer	
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	122 560
EU-6	Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som inte behandlas som exponeringar mot nationella regeringar	1 351 179
EU-7	Institut	1 708 178
EU-8	Säkrade genom panträtt i fastigheter	
EU-9	Hushållsexponeringar	5 930 648
EU-10	Företag	54 259
EU-11	Fallerande exponeringar	105 588
EU-12	Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepappersfinansiering och övriga motpartslösa tillgångar)	1 375 807

Tabell-LRQua:Fritt textfält för offentliggörande av kvalitativa poster

1	En beskrivning av vilka åtgärder som vidtas för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet.	FOREX Bank övervakar bruttosoliditeten löpande, det skulle kräva kraftiga händelser för FOREX Banks bruttosoliditet att understiga det preliminärt satta kravet. Vid en händelse av för låg bruttosoliditet kan FOREX Bank vidta en rad olika åtgärder enligt den upprättade återhämtningsplanen.
2	En beskrivning av de faktorer som har påverkat bruttosoliditeten under den period som den offentliggjorda bruttosoliditeten avser.	FOREX Banks bruttosoliditetsgrad för koncernen har ökat från 11,9 % till 12,7% (samt från 12,6% till 13,1% för moderbolaget) jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror främst på ett ökat resultat vilket direkt påverkar det egna kapitalet (täljaren) samtidigt som expansionstakten i utlåningsverksamheten avtagit något, i kombination med en försäljning av inkassofordringar. Detta leder till att exponeringen (nämnaren) i stort sett är oförändrad från föregående år.

Tabell 32. Upplysningar om institutets bruttosoliditet i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/200, moderbolaget

Referensdatum	2018-12-31
Enhetsnamn	FOREX Bank AB
Tillämpningsnivå	Konsoliderat

Tabell – LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad	Tillämpligt belopp
1 Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	10 655 936
2 Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	
3 (Justering för förvaltningstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen, men som är undantagna från exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.13 i förordning (EU) nr 575/2013)	
4 Justeringar för finansiella derivatinstrument	9 224
5 Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	
6 Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	62 879
EU-6a (Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013)	
EU-6b (Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013)	
7 Andra justeringar	(124 043)
8 Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad	10 603 995

Tabell – LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning		Exponering
Exponering i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)		
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	10 624 732
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	(42 376)
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	10 582 356
Derivatexponeringar		
4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	7 717
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	9 224
EU-5a	Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod	
6	Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen	
7	(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	
8	(Undantagen central motpartsdel i handelsexponeringar som är clearade med denna motpart)	
9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat	
10	(Justerad effektiv teoretisk kompensation och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	16 941
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering		
12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av netting) efter justering för försäljningstransaktioner	
13	(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	
14	Motpartens kreditriskexponering mot tillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering	
EU-14a	Undantag för transaktioner för värdepappersfinansiering: Motpartens kreditriskexponering i enlighet med artikel 429b 4 och artikel 222 i förordning (EU) nr 575/2013	
15	Exponeringar mot förmedlade transaktioner	
EU-15a	(Undantagen central motpartsdel av exponeringar mot transaktioner för värdepappersfinansiering som är clearade med motparten)	
16	Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering (summa av raderna 12 till 15a)	
Andra poster utanför balansräkningen		
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	125 758
18	(Justeringar för konvertering till kreditkvaliteter)	(62 879)
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	62 879
Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)		
EU-19a	(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
EU-19b	(Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
Kapital och sammanlagda exponeringar		
20	Primärkapital	1 400 209
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	10 662 176
Bruttosoliditetsgrad		
22	Bruttosoliditetsgrad	13,1%
Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen		
EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmåttet	Fullt infasad
EU-24	Belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen i enlighet med artikel 429.11 i förordning (EU) nr 575/2013	

Ersättningsystemet

Ersättningar ska attrahera och behålla medarbetare med relevant kompetens. På individnivå ska de bestämmas av medarbetarens prestation och spegla arbetsuppgifterna. Nivåer på ersättningar ska vara marknadsmässiga i förhållande till de nivåer som gäller inom respektive jämförbara branscher.

För att säkerställa en sund och effektiv riskhantering ges enbart fasta ersättningar som i huvudsak består av månadslön eller timlön. Information om de kriterier som styr ersättningar och om hur resultat bedöms, finns tillgänglig för varje enskild medarbetare. Rörliga ersättningar som baseras på prestation och resultat används inte. Sällan förekommande är avgångsvederlag och gratifikation.

Regelverk, struktur och principer för ersättningar finns i Ersättningspolicy och -instruktioner. De bereds av Ersättningsutskottet, fastställs av styrelsen och revideras årligen. Där beskrivs också vilka medarbetare som har en

väsentlig inverkan på företagets riskprofil och hur deras ersättningar ska sättas. FOREX Bank har, för verksamhetsåret 2018, identifierat 30 medarbetare i sådana roller:

- Vd
- Ledningsgruppen
- Ansvariga för dels Funktionen för regelefterlevnad, dels Funktionen för Riskkontroll dels Funktionen för internrevision samt
- Produktchefer in- och utlåning, Director of Foreign Exchange, Chief Dealer, beslutsföra medlemmar i AML råd och Kreditkommitté samt Internbankschef
- Nationschefer, chef butiks nät Sverige, economichef och kommunikationschef Tom Friberg som operativt arbetande ägare

Ersättningssystemet granskas årligen av Internrevision för att säkerställa att banken efterlever de krav som ställs, bl a Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1, ändringföreskriften FFFS 2014:22 samt EBA:s riktlinjer EBA/GL/2015/22, för en sund ersättningspolicy enligt artiklarna, 74.3 och 75.2 i direktiv 2013/36/EU och upplysningar enligt artikel 450 i förordning (EU) nr 575/2013.

Tabell 33. Särskild reglerad personal, koncernen

	Fast ersättning	Pensionskostnad ¹	Övrig ersättning ²	Total ersättning
Vd	5 156	1 287	14	6 457
Kontrollfunktioner	3 448	756	17	4 221
Ledningsgrupp	12 517	2 513	79	15 109
Övriga identifierade medarbetare	19 626	2 910	199	22 735
Summa	40 747	7 466	309	48 522

¹ Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt

² Övrig ersättning avser främst friskvårdsbidrag och traktamenten. Under 2018 har inga avgångsvederlag betalats ut.

Risker i ersättningssystemet

FOREX Bank har inga rörliga ersättningar vilket begränsar incitament för överdrivet risktagande och därmed risker i ersättningssystemet. Därtill efterlevs policyer och interna limiter som upprättats inom olika funktioner för att begränsa det allmänna risktagandet. FOREX Bank har ett väl monitorerat system för ersättningar, där Ersättningsutskottet oberoende granskar "Instruktion avseende ersättningar" och analyserar de risker som kan förekomma i ersättningssystemet. Utformning av ersättningssystem ska följa FOREX Banks kund- och affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen.