

FOREX BANK AB(publ)
KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING
INFORMATION ENLIGT PELARE 3 Q1-2018

Innehållsförteckning

Inledning	2
Publiceringskrav	2
Tillämpningsområde	2
Kapitalkrav	2
Kommande kapitalkrav	2
Likviditetskrav	2
Kommande Likviditetskrav	3
Minimikapitalkrav (Pelare I)	3
Kreditrisk	3
Tabell 1. Kapitalkrav för kreditrisker, fördelat per exponeringsklass, koncernen	3
Tabell 2. Geografisk exponeringsfördelning per exponeringsklass, koncernen	3
Tabell 3. Avstämning av balansräkningen, specifikation av poster i och utanför balansräkningen, koncernen	4
Operativ risk	4
Marknadsrisk	4
Valutakursrisk	4
Tabell 4. Valutaexponering, koncernen	5
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5
Tabell 5. Kreditvärdighetsjusteringsrisk, koncernen	5
Tabell 6. Riskvägt exponeringsbelopp, koncernen	5
Tabell 7. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), koncernen	6
Tabell 8. Riskvägt exponeringsbelopp, moderbolaget	6
Tabell 9. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), moderbolaget	7
Kapitalrelation	7
Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9	7
Tabell 10. IFRS 9-FL: Jämförelse av koncernens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster	8
Tabell 11. Kapitalbas, koncernen	8
Tabell 12. Kapitaltäckning, koncernen	9
Tabell 13. IFRS 9-FL: Jämförelse av moderbolagets kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster	9
Tabell 14. Kapitalbas, moderbolaget	10
Tabell 15. Kapitaltäckning, moderbolaget	10
Tabell 16. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen	11
Tabell 17. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, moderbolaget	12
Internt bedömt kapitalbehov	13
Ränterisk	13
Tabell 18. Ränterisk, koncernen	13
Tabell 19. Internt bedömt kapitalbehov, koncernen	13
Tabell 20. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget	14
Likviditetsrisk	14
Likviditetsstrategi	14
Likviditetsreserv och finansieringskällor	14
Tabell 21. Likviditetsreserv	15
Tabell 22. Finansieringskällor	15
Tabell 23. Likviditetsmätt	15
Intecknade tillgångar	15
Tabell 24. Intecknade tillgångar	15

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 systemrisikbuffert. Den kontracykliska bufferten beräknas som det viktade genomsnittet av de kontracykliska buffertvärden som gäller i de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Det kontracykliska buffertvärdet i Sverige fastställs kvartalsvis av Finansinspektionen och 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.

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. Den nya förordningen beräknas träda ikraft tidigast 2019
- Baselkommitténs förslag till en ny schablonmetod för beräkning av operativ risk, som enligt förslaget kommer att ersätta samtliga nuvarande metoder
- 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 om 60 % avseende likviditetstäckningsgrad (LCR, eng. Liquidity Coverage Ratio), detta krav har succesivt ökat med 10 % per år 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 stabil nettofinansiering (NSFR) förväntas införas från 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.

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	179 346	179 346	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	950 552	950 552	0	0
Institut	1 835 788	1 835 788	367 158	29 373
Företag	113 989	111 458	111 458	8 917
Hushåll	5 822 965	5 692 434	4 269 325	341 546
Fallerande exponeringar	619 545	305 141	305 141	24 411
Aktieexponeringar	7 753	7 753	7 753	620
Övriga	1 163 180	1 163 180	195 223	15 618
Summa	10 693 118	10 245 652	5 256 058	420 485

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	179 166	180					179 346
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och	950 552						950 552
Institut	1 231 028	2 554	583 617	2 593	15 996		1 835 788
Företag	41 569	6 370	17 335	15 334	28 572	2 278	111 458
Hushåll	5 692 434						5 692 434
Fallerande exponeringar	305 141						305 141
Aktieexponeringar	5 500					2 253	7 753
Övriga	999 429	58 112	46 147	59 287	205		1 163 180
Summa	9 404 819	67 216	647 099	77 214	44 773	4 531	10 245 652

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

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	967 956		967 956		967 956
Belåningsbara statskuldväxlar	150 489		150 489		150 489
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	950 552		950 552		950 552
Utlåning till kreditinstitut	1 756 017		1 756 017		1 756 017
Utlåning till allmänheten	5 990 345		5 990 345		5 990 345
Aktier och andelar	7 753		7 753		7 753
Immateriella anläggningstillgångar	118 579	-118 579	0		0
Materiella anläggningstillgångar	57 999		57 999		57 999
Övriga tillgångar	188 057	-26 772	161 285		161 285
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	61 839		61 839		61 839
Summa	10 249 586	-145 351	10 104 235		10 104 235
Poster utanför balansräkningen			Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Lånelöften			244 630	50%	122 315
Ej utnyttjade krediter			16 433	50%	8 217
Övriga ansvarsförbindelse			5 062	50%	2 531
Summa			266 125		133 063
Derivat					Exponering
Derivat					8 354
Total kreditrisk enligt CRR			10 370 360		10 245 652

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 att hålla de av styrelsen internt satta limiter.

Valutakursrisk

FOREX Banks totala valutakursrisk omfattar samtliga tillgångar och skulder i utländsk valuta som finns redovisade på balansräkningen, samt ingångna derivatkontrakt. Derivathandeln bedrivs endast i syfte att säkra valutaverksamheten, som är FOREX Banks kärnverksamhet och därför en naturlig del av verksamheten. FOREX Bank hanterar de valutaexponeringar som uppstår i verksamheten genom ingångna derivatkontrakt. Derivatet regleras via ISDA-avtal och därtill regleras realiserade vinster och förluster löpande genom in- och utflöde av likvida medel som styrs av ett överenskommet tröskelvärde under tillhörande CSA-avtal. Summan av nettopositionerna per valuta i resevalutaverksamheten ska hålla sig inom ramen för den av styrelsen satta interna limiten. Beräkningen av kapitalkrav för valutakursrisk görs enligt schablonmetoden där nettot av valutapositionen

utgör det riskvägda exponeringsbeloppet. Kapitalkravet för valutakursrisk motsvarar 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet.

Tabell 4. Total nettoposition i resevalutaverksamheten, koncernen

	2018-03-31
Nettoposition	72 608
Total nettoposition	72 608

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 långsiktig kreditvärdering, av kvalificerade externa kreditvärderingsinstitut, 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	859	8 354	9 213	331	27
Summa	859	8 354	9 213	331	27

Tabell 6. Riskvägt exponeringsbelopp, koncernen

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	367 158	564 539	454 845
Exponeringar mot företag	111 458	135 943	180 979
Exponeringar mot hushåll	4 269 325	3 538 157	4 194 283
Fallerande exponeringar	305 141	251 986	255 570
Aktieexponeringar	7 753	7 385	7 616
Övriga poster	195 223	167 807	192 528
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 256 058	4 665 817	5 285 821
Valutakursrisk	115 144	216 839	124 624
Operativ risk	2 633 760	2 635 542	2 633 760
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	331	2 985	616
Totalt riskexponeringsbelopp	8 005 293	7 521 183	8 044 821

Tabell 7. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), koncernen

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	29 373	45 163	36 388
Exponeringar mot företag	8 917	10 875	14 478
Exponeringar mot hushåll	341 546	283 053	335 543
Fallerande exponeringar	24 411	20 159	20 446
Aktieexponeringar	620	591	609
Övriga poster	15 618	13 425	15 402
Summa kapitalkrav för kreditrisk	420 485	373 266	422 866
Valutakursrisk	9 211	17 347	9 970
Operativ risk	210 701	210 843	210 701
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	27	239	49
Totalt minimikapitalkrav	640 424	601 695	643 586
Kapitalkonserveringsbuffert	200 132	188 030	201 120
Kontracyklisk kapitalbuffert	157 776	150 424	159 026

Tabell 8. Riskvägt exponeringsbelopp, moderbolaget

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	356 923	557 706	446 926
Exponeringar mot företag	113 909	134 444	182 573
Exponeringar mot hushåll	4 269 325	3 538 157	4 194 283
Fallerande exponeringar	305 141	251 986	255 570
Aktieexponeringar	146 117	323 656	145 980
Övriga poster	214 028	176 902	203 764
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 405 443	4 982 851	5 429 096
Valutakursrisk	109 455	206 711	117 459
Operativ risk	2 548 342	2 544 645	2 548 342
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	331	2 985	616
Totalt riskexponeringsbelopp	8 063 571	7 737 192	8 095 513

Tabell 9. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), moderbolaget

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetod			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot institut	28 554	44 616	35 754
Exponeringar mot företag	9 113	10 756	14 606
Exponeringar mot hushåll	341 546	283 053	335 543
Fallerande exponeringar	24 411	20 159	20 446
Aktieexponeringar	11 689	25 892	11 678
Övriga poster	17 122	14 152	16 301
Summa kapitalkrav för kreditrisk	432 435	398 628	434 328
Valutakursrisk	8 756	16 537	9 397
Operativ risk	203 867	203 572	203 867
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	27	239	49
Totalt minimikapitalkrav	645 086	618 976	647 641
Kapitalkonserveringsbuffert	201 589	193 430	202 388
Kontracyklisk kapitalbuffert	159 006	154 744	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 statistiska buffertkraven). FOREX Banks (koncernen) totala kapitalrelation, beräknad som total kapitalbas genom totalt riskexponeringsbelopp uppgick till 18,2 % vid utgången av första kvartalet 2018.

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

	2018-03-31
Tillgängligt kapital	
Kärnprimärkapital	1 212 227
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 158 844
Primärkapital	1 212 227
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 158 844
Total Kapitalbas	1 457 828
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 404 445
Riskvägt exponeringsbelopp	
Totalt riskexponeringsbelopp	8 005 293
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	7 991 948
Kapitalrelationer	
Kärnprimärkapitalrelation	15,1%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,5%
Primärkapitalrelation	15,1%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,5%
Total kapitalrelation	18,2%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	17,6%
Bruttosoliditet	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 261 501
Bruttosoliditetsgrad	11,8%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,3%

Tabell 11. Kapitalbas, koncernen

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 298 670	1 294 846	1 358 651
Ej godtagbart resultat	-304	-231	-
Antagen/föreslagen utdelning	-10 020	-	-10 020
Goodwill	-96 668	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-10 923	-9 437	-11 241
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-21 911	-22 218	-23 015
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
Kärnprimärkapital	1 212 227	1 166 292	1 217 707
Primärkapital	1 212 227	1 166 292	1 217 707
Supplementärkapital	245 601	244 454	245 314
Total Kapitalbas	1 457 828	1 410 746	1 463 021

Tabell 12. Kapitaltäckning, koncernen

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital	1 212 227	1 166 292	1 217 707
Primärkapital	1 212 227	1 166 292	1 217 707
Supplementärkapital	245 601	244 454	245 314
Totalt kapital	1 457 828	1 410 746	1 463 021
Risikexponeringsbelopp	8 005 293	7 521 183	8 044 821
Kärnprimärkapitalrelation	15,1%	15,5%	15,1%
Primärkapitalrelation	15,1%	15,5%	15,1%
Total kapitalrelation	18,2%	18,8%	18,2%

Tabell 13. (IFRS 9-FI) Jämförelse av moderbolagets kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analogt förväntade kreditförluster

	2018-03-31
Tillgängligt kapital	
Kärnprimärkapital	1 293 654
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 240 271
Primärkapital	1 293 654
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 240 271
Total Kapitalbas	1 539 255
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 485 872
Risikvägt exponeringsbelopp	
Totalt risikexponeringsbelopp	8 063 571
Totalt risikexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 050 226
Kapitalrelationer	
Kärnprimärkapitalrelation	16,0%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,4%
Primärkapitalrelation	16,0%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,4%
Total kapitalrelation	19,1%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,5%
Bruttosoliditet	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 344 097
Bruttosoliditetsgrad	12,5%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,0%

Tabell 14. Kapitalbas, moderbolaget

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital	1 185 179	1 195 601	1 247 452
Obeskattade reserver	98 250	101 370	98 250
Ej godtagbart resultat	-304	-231	-
Antagen/föreslagen utdelning	-10 020	-	-10 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-21 911	-22 218	-23 015
Uppskjuten skattefordran	-10 923	-9 437	-11 241
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-33 355	-
Kärnprimärkapital	1 293 654	1 231 730	1 301 426
Primärkapital	1 293 654	1 231 730	1 301 426
Supplementärkapital	245 601	244 454	245 314
Total Kapitalbas	1 539 255	1 476 184	1 546 740

Tabell 15. Kapitäläckning, moderbolaget

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital	1 293 654	1 231 730	1 301 426
Primärkapital	1 293 654	1 231 730	1 301 426
Supplementärkapital	245 601	244 454	245 314
Totalt kapital	1 539 255	1 476 184	1 546 740
Riskexponeringsbelopp	8 063 571	7 737 192	8 095 513
Kärnprimärkapitalrelation	16,0%	15,9%	16,1%
Primärkapitalrelation	16,0%	15,9%	16,1%
Total kapitalrelation	19,1%	19,1%	19,1%

Tabell 16. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000	60 000
-varav aktiekapital	60 000	60 000	60 000
2 Ej utdelade vinstmedel	1 218 325	1 230 276	1 227 402
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 133	23 418	25 829
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-14 112	-19 079	35 399
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 288 346	1 294 615	1 348 630
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-118 579	-118 886	-119 682
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)	-10 923	-9 437	-11 241
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-129 502	-128 323	-130 923
29 Kärnprimärkapital	1 212 227 ¹⁾	1 166 292	1 217 707
45 Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	1 212 227	1 166 292	1 217 707
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 601	244 454	245 314
58 Supplementärkapital	245 601	244 454	245 314
59 Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)	1 457 828	1 410 746	1 463 021
60 Totala riskvägda tillgångar	8 005 293	7 521 183	8 044 821
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,1%	15,5%	15,1%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,1%	15,5%	15,1%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,2%	18,8%	18,2%
64 Institutsspecifika 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%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,1%	9,5%	9,1%

¹⁾ Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

Tabell 17. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, moderbolaget

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000	60 000
-varav aktiekapital	60 000	60 000	60 000
2 Ej utdelade vinstmedel	1 205 376	1 233 142	1 227 149
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 133	23 418	25 830
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-16 404	-19 820	22 703
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 273 105	1 296 740	1 335 682
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-21 911	-22 218	-23 015
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)	-10 923	-9 437	-11 241
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	-
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-32 834	-65 010	-34 256
29 Kärnprimärkapital	1 293 654 ¹⁾	1 231 730	1 301 426
45 Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	1 293 654	1 231 730	1 301 426
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 601	244 454	245 314
58 Supplementärkapital	245 601	244 454	245 314
59 Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)	1 539 255	1 476 183	1 546 740
60 Totala riskvägda tillgångar	8 063 571	7 737 192	8 095 513
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,0%	15,9%	16,1%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,0%	15,9%	16,1%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,1%	19,1%	19,1%
64 Institutsspecifika 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%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,0%	9,9%	10,1%
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	-

¹⁾ Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

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 tillkommer inom Pelare II är koncentrationsrisk, marknadsrisk (ränterisk i bankboken) 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 18. Ränterisk, koncernen

	Ränterisk tillgångar	Ränterisk skulder	Netto-ränterisk
Ränteskift upp 2 %	-9 017	7 257	-1 760
Ränteskift ned 2 %	9 059	-7 148	1 910

Tabell 19. Internt bedömt kapitalbehov, koncernen

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	420 512	373 505	422 915
Marknadsrisk	9 211	17 347	9 970
Operativ risk	210 701	210 843	210 701
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	83 853	75 770	82 504
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000	5 000	5 000
Affärsrisk	40 000	40 000	40 000
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	200 132	188 030	201 120
Kontracyklisk kapitalbuffert	157 776	150 424	159 026
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 127 185	1 060 919	1 131 236

Tabell 20. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	432 462	398 867	434 377
Marknadsrisk	8 756	16 537	9 397
Operativ risk	203 867	203 572	203 867
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	84 750	79 789	83 309
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000	5 000	5 000
Affärsrisk	40 000	40 000	40 000
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	201 589	193 430	202 388
Kontracyklisk kapitalbuffert	159 006	154 744	160 090
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 135 430	1 091 939	1 138 428

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. Likviditetsriskerna 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

FOREX Banks likviditets- och kapitalstyrning syftar till att skapa en stabil och trygg finansiell situation, som främjar bankens långsiktiga måluppfyllelse i affärsverksamheten.

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.

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 finansiell institution med en rating icke understigande motsvarande A enligt S & P, förutsatt att de är tillgängliga nästkommande dag
- Värdepapper med noll riskvikt enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar

Tabell 21. Likviditetsreserv

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	1 843 391	2 652 629	2 287 987
Statspapper	50 096	0	50 188
Kommuncertifikat	950 552	200 149	600 572
Totalt likviditetsreserv	2 844 039	2 852 778	2 938 747

Tabell 22. Finansieringskällor

	2018-03-31	2017-03-31	2016-12-31
Inlåning från allmänheten	8 327 489	7 787 782	8 244 113
Emitterade skuldebrev	245 601	244 454	245 314
Totalt finansieringskällor	8 573 090	8 032 236	8 489 427

Tabell 23. Likviditetsmått

	2018-03-31	2017-03-31	2016-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	632%	317%	407%
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	149%	133%	149%
Utlåning/inlåning	71,93%	63,00%	70,86%
Inlåning/balansomslutning	81,25%	81,47%	80,30%
Likviditetsreserv/inlåning	33,78%	36,63%	35,65%
Likviditetsreserv/balansomslutning	27,45%	29,84%	28,62%

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 24. Intecknade tillgångar

	2018-03-31	2017-03-31	2016-12-31
Intecknade tillgångar, redovisat värde	100 393	100 038	100 167
Intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-
Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	10 149 193	9 458 877	10 166 610
Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-