

FOREX BANK AB(publ)
KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING
INFORMATION ENLIGT PELARE 3 Q1-2019

Innehållsförteckning

Inledning.....	2
Publiceringskrav	2
Tillämpningsområde.....	2
Kapitalkrav.....	2
Kommande kapitalkrav	2
Likviditetskrav.....	2
Kommande Likviditetskrav.....	2
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. Total nettoposition i resevalutaverksamheten, 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-FI) 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-FI) 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	12
Ränterisk	12
Tabell 18. Ränterisk, koncernen	13
Tabell 19.....	13
Internt bedömt kapitalbehov, koncernen	13
Tabell 20. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget	13
Likviditetsrisk.....	14
Likviditetsstrategi	14
Likviditetsreserv och finansieringskällor	14
Tabell 21. Likviditetsreserv	14
Tabell 22. Finansieringskällor	14
Tabell 23. Likviditetsmått.....	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, marknadsrisk, 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 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. 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) och från den 1 januari 2018 är direktivet fullt ut implementerat i unionen. FOREX Bank AB samt den konsoliderade situationen omfattas av kravet på en likviditetstäckningsgrad om 100 %.

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 ettårigt scenario. FOREX Bank mäter redan idag NSFR-kvoten och uppfyller med god marginal det förväntade kommande kravet om 100 %.

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	132 428	132 428	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 725 547	1 725 547	0	0
Institut	1 846 541	1 846 541	369 308	29 545
Företag	59 541	59 144	59 144	4 732
Hushåll	7 748 787	6 399 467	4 799 600	383 968
Fallerande exponeringar	156 327	120 475	120 475	9 638
Aktieexponeringar	11 739	11 739	11 739	939
Övriga	852 687	852 687	459 113	36 729
Summa	12 533 597	11 148 028	5 819 379	465 550

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	132 247	180					132 428
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 725 547						1 725 547
Institut	307 499	737 414	789 406	2 589	9 634	0	1 846 541
Företag	19 582	6 114	12 235	6 277	12 637	2 299	59 144
Hushåll	6 399 466						6 399 466
Fallerande exponeringar	120 475						120 475
Aktieexponeringar	4 200					7 539	11 739
Övriga	699 177	56 269	43 484	53 592	164		852 687
Summa	9 408 193	799 978	845 125	62 458	22 435	9 838	11 148 028

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

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	393 574		393 574		393 574
Belåningsbara statskuldväxlar	100 262		100 262		100 262
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 725 547		1 725 547		1 725 547
Utlåning till kreditinstitut	1 779 295		1 779 295		1 779 295
Utlåning till allmänheten	6 327 507		6 327 507		6 327 507
Aktier och andelar	11 739		11 739		11 739
Immateriella anläggningstillgångar	119 281	-119 281	0		0
Materiella anläggningstillgångar	288 359		288 359		288 359
Övriga tillgångar	140 575	-14 828	125 747		125 747
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	54 005		54 005		54 005
Summa	10 940 144	-134 109	10 806 035		10 806 035

Poster utanför balansräkningen	Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Lånelöften	1 686 650	20%	337 330
Ej utnyttjade krediter	0	50%	0
Övriga ansvarsförbindelse	793	50%	397
Summa	1 687 443		337 727

Derivat	Exponering
Derivat	4 266
Total kreditrisk enligt CRR	12 493 478
	11 148 028

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 i 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 orealiserade 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

	2019-03-31
Nettoposition	52 118
Total nettoposition	52 118

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	1 659	4 266	5 925	193	15
Summa	1 659	4 266	5 925	193	15

Tabell 6. Riskvägt exponeringsbelopp, koncernen

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
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	369 308	367 158	345 024
Exponeringar mot företag	59 144	111 458	56 303
Exponeringar mot hushåll	4 799 600	4 269 325	4 493 612
Fallerande exponeringar	120 475	305 141	105 588
Aktieexponeringar	11 739	7 753	10 364
Övriga poster	459 113	195 223	231 882
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 819 379	5 256 058	5 242 773
Valutakursrisk	52 118	115 144	141 449
Operativ risk	2 614 397	2 633 760	2 633 760
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	193	331	572
Totalt riskexponeringsbelopp	8 486 087	8 005 293	8 018 554

Tabell 7. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), koncernen

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
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	29 545	29 373	27 602
Exponeringar mot företag	4 732	8 917	4 504
Exponeringar mot hushåll	383 967	341 546	359 489
Fallerande exponeringar	9 638	24 411	8 447
Aktieexponeringar	939	620	829
Övriga poster	36 729	15 618	18 551
Summa kapitalkrav för kreditrisk	465 550	420 485	419 422
Valutakursrisk	4 169	9 211	11 316
Operativ risk	209 152	210 701	210 701
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	15	27	46
Totalt minimikapitalkrav	678 886	640 424	641 485
Kapitalkonserveringsbuffert	212 152	200 132	200 464
Kontracyklisk kapitalbuffert	168 366	157 776	158 771

Tabell 8. Riskvägt exponeringsbelopp, moderbolaget

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
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	358 938	356 923	339 052
Exponeringar mot företag	63 134	113 909	61 612
Exponeringar mot hushåll	4 799 600	4 269 325	4 493 612
Fallerande exponeringar	120 475	305 141	105 588
Aktieexponeringar	112 862	146 117	111 488
Övriga poster	244 984	214 028	235 092
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 699 993	5 405 443	5 346 444
Valutakursrisk	57 756	109 455	133 648
Operativ risk	2 540 795	2 548 342	2 548 342
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	193	331	572
Totalt riskexponeringsbelopp	8 298 737	8 063 571	8 029 006

Tabell 9. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav), moderbolaget

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
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	28 715	28 554	27 124
Exponeringar mot företag	5 051	9 113	4 929
Exponeringar mot hushåll	383 968	341 546	359 489
Fallerande exponeringar	9 638	24 411	8 447
Aktieexponeringar	9 029	11 689	8 919
Övriga poster	19 598	17 122	18 807
Summa kapitalkrav för kreditrisk	455 999	432 435	427 715
Valutakursrisk	4 620	8 756	10 692
Operativ risk	203 264	203 867	203 867
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	15	27	46
Totalt minimikapitalkrav	663 899	645 086	642 320
Kapitalkonserveringsbuffert	207 468	201 589	200 725
Kontracyklisk kapitalbuffert	164 624	159 006	158 996

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 totalt kapital om 8 %. Kärnprimärkapitalet ska därtill täcka kapitalkonserveringsbufferten om 2,5 % samt den kontracykliska bufferten på upp till 2,5 %. Dessutom ska Pelare II baskrav enligt FI:s kapitalkravspromemoria, i huvudregel täckas enligt samma kapitalfördelning som Pelare I-kapitalkravet (inklusive de statiska buffertkraven). FOREX Banks (koncernen) totala kapitalrelation, beräknad som total kapitalbas genom totalt riskexponeringsbelopp uppgick till 18,2 % vid utgången av första kvartalet 2019.

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 innebar 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 andra året återläggs 85 % tillbaka till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 47 764 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

<i>Tkr</i>	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 300 357	1 212 227	1 343 855
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 252 593	1 158 844	1 290 472
Primärkapital	1 300 357	1 212 227	1 343 855
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 252 593	1 158 844	1 290 472
Total Kapitalbas	1 547 106	1 457 828	1 590 317
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 499 342	1 404 445	1 536 934
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskeponeringsbelopp	8 486 087	8 005 293	8 018 554
Totalt riskeponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 474 146	7 991 948	8 005 208
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%	15,1%	16,8%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,8%	14,5%	16,1%
Primärkapitalrelation	15,3%	15,1%	16,8%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,8%	14,5%	16,1%
Total kapitalrelation	18,2%	18,2%	19,8%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	17,7%	17,6%	19,2%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	11 148 027	10 261 501	10 603 996
Bruttosoliditetsgrad	11,7%	11,8%	12,7%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,2%	11,3%	12,2%

Tabell 11. Kapitalbas, koncernen

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 386 702	1 298 670	1 439 536
Ej godtagbart resultat	-	-304	-
Antagen/föreslagen utdelning	0	-10 020	-25 020
Goodwill	-81 668	-96 668	-81 668
Uppskjuten skattefordran	-14 828	-10 923	-8 108
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-37 613	-21 911	-34 268
Övergångseffekt IFRS 9	47 764	53 383	53 383
Kärnprimärkapital	1 300 357	1 212 227	1 343 855
Primärkapital	1 300 357	1 212 227	1 343 855
Supplementärkapital	246 749	245 601	246 462
Total Kapitalbas	1 547 106	1 457 828	1 590 317

Tabell 12. Kapitaltäckning, koncernen

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Kärnprimärkapital	1 300 357	1 212 227	1 343 855
Primärkapital	1 300 357	1 212 227	1 343 855
Supplementärkapital	246 749	245 601	246 462
Totalt kapital	1 547 106	1 457 828	1 590 317
Risikexponeringsbelopp	8 486 087	8 005 293	8 018 554
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%	15,1%	16,8%
Primärkapitalrelation	15,3%	15,1%	16,8%
Total kapitalrelation	18,2%	18,2%	19,8%

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

<i>Tkr</i>	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 355 230	1 293 654	1 400 209
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 307 466	1 240 271	1 346 826
Primärkapital	1 355 230	1 293 654	1 400 209
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 307 466	1 240 271	1 346 826
Total Kapitalbas	1 601 978	1 539 255	1 646 671
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 554 214	1 485 872	1 593 288
Risikvägt exponeringsbelopp			
Totalt risikexponeringsbelopp	8 298 737	8 063 571	8 029 005
Totalt risikexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 286 796	8 050 226	8 015 660
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	16,0%	17,4%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	15,4%	16,8%
Primärkapitalrelation	16,3%	16,0%	17,4%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	15,4%	16,8%
Total kapitalrelation	19,3%	19,1%	20,5%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,8%	18,5%	19,9%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 975 835	10 344 097	10 662 177
Bruttosoliditetsgrad	12,3%	12,5%	13,1%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,9%	12,0%	12,6%

Tabell 14. Kapitalbas, moderbolaget

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital	1 261 440	1 185 179	1 315 972
Obeskattade reserver	98 250	98 250	98 250
Ej godtagbart resultat	-	-304	-
Antagen/föreslagen utdelning	0	-10 020	-25 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-37 613	-21 911	-34 268
Uppskjuten skattefordran	-14 612	-10 923	-8 108
Övergångseffekt IFRS 9	47 764	53 383	53 383
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
Kärnprimärkapital	1 355 230	1 293 654	1 400 209
Primärkapital	1 355 230	1 293 654	1 400 209
Supplementärkapital	246 749	245 601	246 462
Total Kapitalbas	1 601 979	1 539 255	1 646 671

Tabell 15. Kapitaltäckning, moderbolaget

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Kärnprimärkapital	1 355 230	1 293 654	1 400 209
Primärkapital	1 355 230	1 293 654	1 400 209
Supplementärkapital	246 749	245 601	246 462
Totalt kapital	1 601 979	1 539 255	1 646 671
Risnexponeringsbelopp	8 298 737	8 063 571	8 029 006
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	16,0%	17,4%
Primärkapitalrelation	16,3%	16,0%	17,4%
Total kapitalrelation	19,3%	19,1%	20,5%

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

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31	
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 som verifierats	1 314 127	1 218 325	1 193 410
3	Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	39 304	24 133	36 433
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-26 729	-14 112	124 672
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 386 702	1 288 346	1 414 515
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-119 281	-118 579	-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)	-14 828	-10 923	-8 108
20	Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	47 764	53 383	53 383
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-86 345	-76 119	-70 660
29	Kärnprimärkapital	1 300 357	1 212 227	1 343 855
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 300 357	1 212 227	1 343 855
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	246 749	245 601	246 462
58	Supplementärkapital	246 749	245 601	246 462
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 547 106	1 457 828	1 590 317
60	Totala riskvägda tillgångar	8 486 087	8 005 293	8 018 554
Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,3%	15,1%	16,8%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,3%	15,1%	16,8%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,2%	18,2%	19,8%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	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)	9,3%	9,1%	10,8%

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

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
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 som verifierats	1 263 470	1 205 376	1 180 460
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	64 649	24 133	36 433
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-28 428	-16 404	112 309
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 359 691	1 273 105	1 389 202
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-37 613	-21 911	-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)	-14 612	-10 923	-8 108
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	47 764	53 383	53 383
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-4 461	20 549	11 007
29 Kärnprimärkapital	1 355 230	1 293 654	1 400 209
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 355 230	1 293 654	1 400 209
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	246 749	245 601	246 462
58 Supplementärkapital	246 749	245 601	246 462
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 601 978	1 539 255	1 646 671
60 Totala riskvägda tillgångar	8 298 737	8 063 571	8 029 005
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,0%	17,4%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,0%	17,4%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,3%	19,1%	20,5%
64 Instituttspecifika 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)	10,3%	10,0%	11,4%

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 räntebindingsvillkor 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 räntebindingsvillkor för in- och utlåning till allmänheten, övrig finansiering samt placeringar. Risken uppstår i de fall räntebindingsvillkor för FOREX Banks tillgångar inte motsvaras av räntebindingsvillkor för skulderna. FOREX Banks totala ränterisk omfattar samtliga räntebärande tillgångar och skulder som finns redovisade i 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 %	-11 771	7 145	-4 625
Ränteskift ned 2 %	11 857	-7 096	4 761

**Tabell 19.
Internt bedömt kapitalbehov, koncernen**

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	465 565	420 512	419 468
Marknadsrisk	4 169	9 211	11 316
Operativ risk	209 152	210 701	210 701
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	90 346	83 853	81 733
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000	5 000	5 000
Affärsrisk	61 884	40 000	63 613
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	212 152	200 132	200 464
Kontracyklisk kapitalbuffert	168 366	157 776	158 771
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 216 634	1 127 185	1 151 065

Tabell 20. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	456 014	432 462	427 761
Marknadsrisk	4 620	8 756	10 692
Operativ risk	203 264	203 867	203 867
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	87 256	84 750	82 202
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000	5 000	5 000
Affärsrisk	64 079	40 000	63 613
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	207 468	201 589	200 725
Kontracyklisk kapitalbuffert	164 624	159 006	158 996
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 192 325	1 135 430	1 152 856

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken uttrycks som risken för förlust eller försämrade 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 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

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	1 819 712	1 843 391	1 764 035
Statspapper	0	50 096	0
Kommuncertifikat	1 725 337	950 552	1 350 743
Totalt likviditetsreserv	3 545 049	2 844 039	3 114 778

Tabell 22. Finansieringskällor

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Inlåning från allmänheten	8 752 666	8 327 489	8 609 746
Emitterade skuldebrev	246 749	245 601	246 462
Totalt finansieringskällor	8 999 415	8 573 090	8 856 208

Tabell 23. Likviditetsmått

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	1034%	632%	890%
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	160%	149%	153%
Utlåning/inlåning	72%	72%	72%
Inlåning/balansomslutning	80%	81%	81%
Likviditetsreserv/inlåning	41%	34%	36%
Likviditetsreserv/balansomslutning	32%	27%	29%

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

	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Intecknade tillgångar, redovisat värde	100 262	100 393	100 170
Intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-
Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	10 839 886	10 149 193	10 555 766
Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-