

FOREX BANK AB(publ)
KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING
INFORMATION ENLIGT PELARE 3 Q1-2020

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, fördelad per exponeringsklass	3
Tabell 2. Geografisk exponeringsfördelning per exponeringsklass	3
Tabell 3. Avstämning av balansräkningen, specifikation av poster i och utanför balansräkningen	4
Operativ risk	4
Marknadsrisk	4
Valutakursrisk	4
Tabell 4. Total nettoposition i resevalutaverksamheten	5
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5
Tabell 5. Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5
Tabell 6. Riskvägt exponeringsbelopp	5
Tabell 7. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav)	6
Kapitalrelation	6
Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9	6
Tabell 8. (IFRS 9-FI) Jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster	7
Tabell 9. Kapitalbas	8
Tabell 10. Kapitaltäckning	8
Tabell 11. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013	9
Internt bedömt kapitalbehov	9
Ränterisk	9
Tabell 12. Ränterisk	10
Tabell 13. Internt bedömt kapitalbehov	10
Likviditetsrisk	10
Likviditetsstrategi	10
Likviditetsreserv och finansieringskällor	11
Tabell 14. Likviditetsreserv	11
Tabell 15. Total likviditetsreserv	11
Tabell 16. Finansieringskällor	11
Tabell 17. Likviditetsmått	12
Intecknade tillgångar	12
Tabell 18. Intecknade tillgångar	12

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

Upplysningarna i rapporten avser individuell nivå för FOREX Bank AB med organisationsnummer 516406-0104.

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 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 16 mars 2020 till 0 %. 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 antog den 7 juni 2019 ett reformpaket, (EU) 2019/876 (CRR2) och direktiv (EU) 2019/878 (CRDV). Merparten av ändringarna börjar gälla 28 juni 2021 och innehåller bland annat ett bindande krav på bruttosoliditet om 3%. FOREX Bank omfattas sedan tidigare av ett rapporteringskrav för Bruttosoliditet och uppfyller det kommande minimikravet med god marginal. Övriga förändringar som berör FOREX Bank är regelverket för Stora Exponeringar (LE) där beräkningen ska ske på en lägre kapitalbas, enbart Tier 1-kapital får användas, jämfört med dagsläget där Tier 2-kapital får inkluderas. Reformpaketet innehåller också en proportionalitetsprincip för publiceringskraven i Pelare 3, både vad gäller innehåll och frekvens, vilket innebär vissa lättnader för små och icke-komplexa institut.
- 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 omfattas av kravet på en likviditetstäckningsgrad om 100 %.

Kommande Likviditetskrav

Antagandet av reformpaketet, CRR2 och CRDV, innebär ett bindande krav för Net Stable Funding Ratio, NSFR, (stabil nettofinansiering) om minst 100 %. 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 kommande kravet om 100 %. Kravet börjar gälla 28 juni 2021.

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 kreditrisk, marknadsrisk, operativa risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (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

	Ursprunglig exponering	Exponering	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹
Schablonmetod				
Nationella regeringar eller centralbanker	47 875	47 875	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 410 105	1 610 075	0	0
Säkerställda obligationer	204 073	204 073	20 407	1 633
Institut	989 859	989 859	213 047	17 044
Företag	569 935	369 071	206 556	16 524
Hushåll	8 407 212	6 870 404	5 152 803	412 224
Fallerande exponeringar	325 479	190 376	190 376	15 230
Aktieexponeringar	12 241	12 241	12 241	979
Övriga	671 264	671 264	244 325	19 546
Summa	12 638 043	10 965 238	6 039 755	483 180

¹ Tabellen visar kapitalkrav fördelat på de identifierade exponeringsklasserna

Tabell 2. Geografisk exponeringsfördelning per exponeringsklass

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Övriga	Exponering
Nationella regeringar eller centralbanker	47 684	191					47 875
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 610 075						1 610 075
Säkerställda obligationer	204 073						204 073
Institut	160 294	111 655	717 909	0	0		989 859
Företag	356 479	2 066	5 242	5 072	0	212	369 071
Hushåll	6 870 404						6 870 404
Fallerande exponeringar	190 376						190 376
Aktieexponeringar	6 794					5 447	12 241
Övriga	512 594	58 821	51 255	48 594	0		671 264
Summa	9 958 774	172 733	774 406	53 666	0	5 659	10 965 238

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

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	426 939		426 939		426 939
Belåningsbara statskuldväxlar	0		0		0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 269 632		2 269 632		2 269 632
Utlåning till kreditinstitut	848 243		848 243		848 243
Utlåning till allmänheten	6 843 158		6 843 158		6 843 158
Aktier och andelar	12 241		12 241		12 241
Immateriella anläggningstillgångar	36 727	-36 727	0		0
Materiella anläggningstillgångar	39 136		39 136		39 136
Övriga tillgångar	94 062	-14 658	79 404		79 404
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	57 288		57 288		57 288
Summa	10 627 427	-51 385	10 576 042		10 576 042
Poster utanför balansräkningen			Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Lånelöften			1 921 010	20%	384 202
Ej utnyttjade krediter			0	50%	0
Övriga ansvarsförbindelser			1 787	50%	894
Summa			1 922 797		385 096
Derivat					Exponering
Derivat					4 100
Total kreditrisk enligt CRR			12 498 839		10 965 238

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. Banken 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

	2020-03-31
Nettoposition	54 880
Total nettoposition	54 880

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 motpartsrisker tillämpas marknadsvärderingsmetoden, där varje kontrakt åsätts aktuellt marknadsvärde samt ett pålägg för möjliga framtida kreditexponering för valutakontrakt.

Tabell 5. Kreditvärdighetsjusteringsrisk

	Aktuell exponering	Potentiell framtida exponering	Total exponering	Riskvägd exponering	Kapitalkrav
Institutexponeringar	3 124	4 100	7 224	233	19
Summa	3 124	4 100	7 224	233	19

Tabell 6. Riskvägt exponeringsbelopp

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
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 säkerställda obligationer	20 407	0	15 356
Exponeringar mot institut	213 047	358 938	238 769
Exponeringar mot företag	206 556	63 134	205 394
Exponeringar mot hushåll	5 152 803	4 799 600	5 051 676
Fallerande exponeringar	190 376	120 475	182 375
Aktieexponeringar	12 241	112 862	12 894
Övriga poster	244 326	244 984	241 798
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	6 039 756	5 699 993	5 948 262
Valutakursrisk	54 880	57 756	69 007
Operativ risk	2 431 656	2 540 795	2 540 795
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	233	193	255
Totalt riskexponeringsbelopp	8 526 525	8 298 737	8 558 319

Tabell 7. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav)

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
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 säkerställda obligationer	1 633	0	1 228
Exponeringar mot institut	17 044	28 715	19 102
Exponeringar mot företag	16 524	5 051	16 432
Exponeringar mot hushåll	412 224	383 968	404 134
Fallerande exponeringar	15 230	9 638	14 590
Aktieexponeringar	979	9 029	1 031
Övriga poster	19 546	19 598	19 344
Summa kapitalkrav för kreditrisk	483 180	455 999	475 861
Valutakursrisk	4 390	4 620	5 521
Operativ risk	194 532	203 264	203 264
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	19	15	20
Totalt minimikapitalkrav	682 122	663 899	684 666
Kapitalkonserveringsbuffert	213 163	207 468	213 958
Kontracyklisk kapitalbuffert	303	164 624	212 583

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 totala kapitalrelation, beräknad som total kapitalbas genom totalt riskexponeringsbelopp uppgick till 18,9 % vid utgången av första kvartalet 2020.

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 2018.

Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022, varav tredje året återläggs 70 % tillbaka till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 39 335 tkr.

Tabell 8. (IFRS 9-FI) Jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 360 738	1 355 229	1 412 031
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 321 403	1 307 465	1 364 267
Primärkapital	1 360 738	1 355 229	1 412 031
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 321 403	1 307 465	1 364 267
Total Kapitalbas	1 608 634	1 601 978	1 659 640
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 569 299	1 554 214	1 611 876
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskexponeringsbelopp	8 526 525	8 298 737	8 558 318
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 487 190	8 286 796	8 546 377
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	16,0%	16,3%	16,5%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,6%	15,8%	16,0%
Primärkapitalrelation	16,0%	16,3%	16,5%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,6%	15,8%	16,0%
Total kapitalrelation	18,9%	19,3%	19,4%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,5%	18,8%	18,9%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 965 238	10 975 835	11 015 238
Bruttosoliditetsgrad	12,4%	12,3%	12,8%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,1%	11,9%	12,4%

Tabell 9. Kapitalbas

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital	1 297 937	1 261 440	1 331 717
Obeskattade reserver	74 850	98 250	74 850
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Antagen/föreslagen utdelning	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-36 727	-37 613	-35 211
Uppskjuten skattefordran	-14 658	-14 612	-7 090
Övergångseffekt IFRS 9	39 335	47 764	47 764
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
Kärnprimärkapital	1 360 738	1 355 230	1 412 030
Primärkapital	1 360 738	1 355 230	1 412 030
Supplementärkapital	247 896	246 749	247 609
Total Kapitalbas	1 608 634	1 601 979	1 659 639

Tabell 10. Kapitäläckning

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital	1 360 738	1 355 230	1 412 030
Primärkapital	1 360 738	1 355 230	1 412 030
Supplementärkapital	247 896	246 749	247 609
Totalt kapital	1 608 634	1 601 979	1 659 639
Riskenxponeringsbelopp	8 526 525	8 298 737	8 558 319
Kärnprimärkapitalrelation	16,0%	16,3%	16,5%
Primärkapitalrelation	16,0%	16,3%	16,5%
Total kapitalrelation	18,9%	19,3%	19,4%

Tabell 11. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
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	1 305 675	1 263 469	1 211 601
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera realiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	40 003	64 649	38 784
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-32 890	-28 428	96 183
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 372 788	1 359 690	1 406 568
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-36 727	-37 613	-35 211
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)	-14 658	-14 612	-7 090
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	39 335	47 764	47 764
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-12 050	-4 461	5 463
29 Kärnprimärkapital	1 360 738	1 355 229	1 412 031
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 360 738	1 355 229	1 412 031
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	247 896	246 749	247 609
58 Supplementärkapital	247 896	246 749	247 609
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 608 634	1 601 978	1 659 640
60 Totala riskvägda tillgångar	8 526 525	8 298 737	8 558 318
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,0%	16,3%	16,5%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,0%	16,3%	16,5%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,9%	19,3%	19,4%
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)	7,0%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	2,0%	2,5%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,0%	10,3%	10,5%

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 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 i balansräkningen, poster utanför balansräkningen samt ingångna derivat. Ränterisken beräknas som den diskonterade resultatförändringen av bankens totala ränteeponering 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 har avsatt 3,9 mkr för ränterisk inom Pelare II för första kvartalet 2020.

Tabell 12. Ränterisk

	Ränterisk tillgångar	Ränterisk skulder	Netto-ränterisk
Ränteskift upp 2%	-4 129	300	-3 829
Ränteskift ned 2%	4 775	-895	3 880

Tabell 13. Internt bedömt kapitalbehov

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	483 199	445 209	475 880
Marknadsrisk	4 390	7 075	5 521
Operativ risk	194 532	203 867	203 264
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	89 664	84 919	87 422
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	3 900	5 000	9 200
Affärsrisk	39 000	59 911	39 000
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	213 163	205 048	213 958
Kontracyklisk kapitalbuffert	303	162 687	212 583
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	1 028 151	1 173 717	1 246 828

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. 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

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 enligt FFFS 2014:21 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 som är likvida på privata marknader och belåningsbara i centralbanker

Tabell 14. Likviditetsreserv

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	904 386	1 819 712	1 077 939
Värdepapper belåningsbara i centralbanker	51 591		182 085
Likviditetsreserv FFFS 2014:21	955 977	1 819 712	1 260 024

FOREX Banks totala 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 som är likvida på privata marknader och belåningsbara i centralbanker
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper i kreditkvalitetssteg 2 eller bättre

Tabell 15. Total likviditetsreserv

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	904 386	1 819 712	1 077 939
Värdepapper belåningsbara i centralbanker	51 591		182 085
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 218 042	1 725 337	1 979 550
Totalt likviditetsreserv	3 174 018	3 545 049	3 230 574

Tabell 16. Finansieringskällor

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Inlåning från allmänheten	8 818 778	8 752 666	8 819 099
Emitterade skuldebrev	247 896	246 749	247 609
Totalt finansieringskällor	9 066 674	8 999 415	9 066 708

Tabell 17. Likviditetsmått

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	955%	1034%	895%
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	145%	160%	148%
Utlåning/inlåning	78%	72%	77%
Inlåning/balansomslutning	83%	80%	82%
Likviditetsreserv/inlåning	36%	41%	37%
Likviditetsreserv/balansomslutning	30%	32%	30%

Intecknade tillgångar

FOREX Banks intecknade tillgångar består i sin helhet av värdepapper 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 18. Intecknade tillgångar

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Intecknade tillgångar, redovisat värde	91 764	100 262	91 838
Intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-
Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	10 535 664	10 839 886	10 654 544
Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-