

FOREX BANK AB (publ)
KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING
INFORMATION ENLIGT PELARE III Q1-2021

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
Kreditspreadrisk	10
Tabell 13. Kreditspreadrisk	10
Tabell 14. Internt bedömt kapitalbehov	10
Likviditetsrisk.....	10
Likviditetsstrategi	11
Likviditetsreserv och finansieringskällor	12
Tabell 15. Likviditetsreserv	12
Tabell 16. Total likviditetsreserv	12
Tabell 17. Finansieringskällor.....	12
Tabell 18. Likviditetsmått.....	13
Intecknade tillgångar	13
Tabell 19. Intecknade tillgångar	13

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 III, 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 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

	Ursprunglig exponering	Exponering	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹
Schablonmetod				
Nationella regeringar eller centralbanker	149 899	149 899	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 270 087	1 270 087	0	0
Säkerställda obligationer	50 118	50 118	5 012	401
Institut	968 325	968 325	208 682	16 695
Företag	37 000	35 947	35 947	2 876
Hushåll	8 104 869	6 539 937	4 904 952	392 396
Fallerande exponeringar	154 769	96 357	96 357	7 709
Aktieexponeringar	12 945	12 945	12 945	1 036
Övriga	517 033	517 033	224 384	17 951
Summa	11 265 045	9 640 647	5 488 279	439 062

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	149 724	176					149 899
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 270 087						1 270 087
Säkerställda obligationer	50 118						50 118
Institut	20 860	326 232	571 178	50 055	0		968 325
Företag	20 696	962	7 332	6 718	0	238	35 947
Hushåll	6 539 937						6 539 937
Fallerande exponeringar	96 357						96 357
Aktieexponeringar	3 500					9 445	12 945
Övriga	391 171	43 070	35 987	46 805	0		517 033
Summa	8 542 449	370 439	614 497	103 578	0	9 683	9 640 647

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

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	292 649		292 649		292 649
Belåningsbara statskuldväxlar	70 029		70 029		70 029
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 370 261		1 370 261		1 370 261
Utlåning till kreditinstitut	915 898		915 898		915 898
Utlåning till allmänheten	6 368 820	28 096	6 396 916		6 396 916
Aktier och andelar	12 945		12 945		12 945
Immateriella anläggningstillgångar	18 844	-10 657	8 187		8 187
Materiella anläggningstillgångar	32 343		32 343		32 343
Övriga tillgångar	140 578	-38 287	102 291		102 291
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43 918		43 918		43 918
Summa	9 266 285	-20 848	9 245 437		9 245 437

Poster utanför balansräkningen	Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Lånelöften	1 956 165	20%	391 233
Ej utnyttjade krediter	0	50%	0
Övriga ansvarsförbindelser	2 108	50%	1 054
Summa	1 958 273		392 287

Derivat	Exponering
Derivat	2 923
Total kreditrisk enligt CRR	11 203 710
	9 640 647

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 4 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 styrelsen internt sätta limiter.

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, vilken 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

Nettoposition	33 687
Total nettoposition	33 687

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

	Aktuell exponering	Potentiell framtida exponering	Total exponering	Riskvägd exponering	Kapitalkrav
Institutexponeringar	232	2 923	3 155	104	8
Summa	232	2 923	3 155	104	8

Tabell 6. Riskvägt exponeringsbelopp

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
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	5 012	20 407	5 025
Exponeringar mot institut	208 682	213 047	261 887
Exponeringar mot företag	35 947	206 556	34 519
Exponeringar mot hushåll	4 904 953	5 152 803	4 879 413
Fallerande exponeringar	96 357	190 377	234 161
Aktieexponeringar	12 945	12 241	12 659
Övriga poster	224 384	244 325	238 474
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 488 279	6 039 756	5 666 138
Valutakursrisk	33 687	54 880	33 440
Operativ risk	2 035 033	2 431 656	2 431 656
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	104	233	287
Totalt riskexponeringsbelopp	7 557 104	8 526 525	8 131 521

Tabell 7. Kapitalkrav (inklusive buffertkrav)

	2021-03-31	2020-03-31	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	401	1 633	402
Exponeringar mot institut	16 694	17 044	20 951
Exponeringar mot företag	2 876	16 525	2 762
Exponeringar mot hushåll	392 396	412 224	390 353
Fallerande exponeringar	7 708	15 230	18 733
Aktieexponeringar	1 036	979	1 013
Övriga poster	17 951	19 546	19 078
Summa kapitalkrav för kreditrisk	439 062	483 181	453 292
Valutakursrisk	2 695	4 390	2 675
Operativ risk	162 803	194 532	194 532
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	8	19	23
Totalt minimikapitalkrav	604 568	682 122	650 522
Kapitalkonserveringsbuffert	188 928	213 163	203 288
Kontracyklisk kapitalbuffert	170	303	146

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 18,7 % vid utgången av det första kvartalet 2021.

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 fjärde året återläggs 50 % till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 28 097 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

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 133 971	1 321 403	1 180 808
Primärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 133 971	1 321 403	1 180 808
Total Kapitalbas	1 411 111	1 608 634	1 468 900
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 383 015	1 569 299	1 429 565
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskexponeringsbelopp	7 557 104	8 526 525	8 131 521
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	7 529 008	8 487 190	8 092 186
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	15,4%	16,0%	15,0%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,1%	15,6%	14,6%
Primärkapitalrelation	15,4%	16,0%	15,0%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,1%	15,6%	14,6%
Total kapitalrelation	18,7%	18,9%	18,1%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,4%	18,5%	17,7%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	9 612 550	10 965 238	10 680 713
Bruttosoliditetsgrad	12,1%	12,4%	11,4%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,8%	12,1%	11,1%

Tabell 9. Kapitalbas

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital	1 183 224	1 297 937	1 221 121
Obeskattade reserver	0	74 851	0
Ej godtagbart resultat	0	-2 511	0
Antagen/föreslagen utdelning	0	0	0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-10 657	-36 727	-10 859
Uppskjuten skattefordran	-38 287	-14 658	-29 167
Övergångseffekt IFRS 9	28 096	39 335	39 335
Värdejusteringar på grund av kraven på försiktig värdering	-309	0	-287
Kärnprimärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Primärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Supplementärkapital	249 044	247 896	248 757
Total Kapitalbas	1 411 111	1 608 634	1 468 900

Tabell 10. Kapitaltäckning

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Kärnprimärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Primärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Supplementärkapital	249 044	247 896	248 757
Totalt kapital	1 411 111	1 608 634	1 468 900
Riskexponeringsbelopp	7 557 104	8 526 525	8 131 521
Kärnprimärkapitalrelation	15,4%	16,0%	15,0%
Primärkapitalrelation	15,4%	16,0%	15,0%
Total kapitalrelation	18,7%	18,9%	18,1%

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

	2021-03-31	3/31/2020	2020-12-31
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	1 133 073	1 305 675	1 245 993
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	26 189	40 003	29 867
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-36 038	-32 890	-114 739
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 183 224	1 372 788	1 221 121
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
7 Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-309	-	-287
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-10 657	-36 727	-10 859
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)	-38 287	-14 658	-29 167
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	28 096	39 335	39 335
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-21 157	-12 050	-978
29 Kärnprimärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	249 044	247 896	248 757
58 Supplementärkapital	249 044	247 896	248 757
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 411 111	1 608 634	1 468 900
60 Totala riskvägda tillgångar	7 557 104	8 526 525	8 131 521
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,4%	16,0%	15,0%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,4%	16,0%	15,0%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,7%	18,9%	18,1%
64 Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,0%	7,0%	7,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	0,0%	0,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,4%	10,0%	9,0%

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, kreditspreadrisk, basisrisk) 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 enligt EBA:s riktlinjer (EBA/GL/2018/02) i enlighet med FI:s hänvisning. Exponeringsbeloppet utgörs av det scenariot med störst negativ effekt. Ränterisken från parallellchocken 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 10,5 mkr för ränterisk inom Pelare II för det första kvartalet 2021.

Tabell 12. Ränterisk

	Netto-ränterisk
Parallellchock upp 2%	-7 148
Parallellchock ner 2%	3 574
Brantningschock (korta räntor ned och långa räntor upp)	3 574
Flackningschock (korta räntor upp och långa räntor ned)	-8 370
Korträntechock upp 3%	-10 528
Korträntechock ner 3%	3 574

Kreditspreadrisk

Kreditspreadrisk är risken för att marknads generella värdering av överlåtelsebara instrument med kreditrisk förändras utöver vad som påkallas av nivån på det allmänna ränteläget för instrument med låg kreditrisk och utöver vad som påkallas av en eventuell förändring i instrumentets specifika kreditrisk. FOREX beräknar kreditspreadrisken enligt FI:s standardmodell för kreditrisk. Kapitalkravet utgörs av differensen i nuvärdet med och utan påslag på diskonteringskurvan. FOREX Bank har avsatt 0,9 mkr för kreditspreadrisk inom Pelare II för det första kvartalet 2021.

Tabell 13. Kreditspreadrisk

Emittentkategori	Nuvärde	Stressat nuvärde	Stress	Värdetförändring
Kommuner och regioner	1 270 000 000	1 269 282 500	+70bp	-717 500
Stater - och överstatliga organisationer	70 000 000	70 000 000	0bp	0
Säkerställda bostadsobligationer	50 000 000	49 953 994	+80bp	-46 006
Instrument emitterade av kreditinstitut	50 000 000	49 815 410	+180bp	-184 590
Summa	1 440 000 000	1 439 051 904		-948 096

Tabell 14. Internt bedömt kapitalbehov

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	439 070	483 200	453 315
Marknadsrisk	2 695	4 390	2 675
Operativ risk	162 803	194 532	194 532
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	84 076	89 664	90 404
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken & kreditspreadrisk)	11 476	3 900	2 817
Affärsrisk	56 000	39 000	56 000
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	188 928	213 163	203 288
Kontracyklisk kapitalbuffert	170	303	146
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	945 218	1 028 152	1 003 177

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 fyra månader
- enskilda 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 15. Likviditetsreserv

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	954 383	904 386	1 209 951
Värdepapper belåningsbara i centralbanker	30 128	51 591	80 298
Likviditetsreserv FFFS 2014:21	984 511	955 977	1 290 249

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 16. Total likviditetsreserv

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	954 383	904 386	1 209 951
Värdepapper belåningsbara i centralbanker	30 128	51 591	80 298
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 320 143	2 218 042	1 980 501
Totalt likviditetsreserv	2 304 653	3 174 018	3 270 750

Tabell 17. Finansieringskällor

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Inlåning från allmänheten	7 621 267	8 818 778	8 764 436
Emitterade skuldebrev	249 044	247 896	248 757
Totalt finansieringskällor	7 870 311	9 066 674	9 013 193

Tabell 18. Likviditetsmått

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	796%	955%	1286%
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	145%	145%	158%
Utlåning/inlåning	84%	78%	75%
Inlåning/balansomslutning	82%	83%	84%
Likviditetsreserv/inlåning	30%	36%	37%
Likviditetsreserv/balansomslutning	25%	30%	31%

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 19. Intecknade tillgångar

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Intecknade tillgångar, redovisat värde	90 195	91 764	90 234
Intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-
Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	9 180 835	10 535 664	10 344 130
Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-	-