



Information om kapitaltäckning och likviditet

2017-12-31

Kapitalbas och riskexponering

Nordnet tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditriskexponering. Inga interna modeller används. Vid tillämpning av schablonmetoden finns sexton stycken riskklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Exponeringsbelopp för marknadsrisker beräknas enligt schablonmetoden. Exponeringsbelopp för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter.

Konsoliderad situation

I enlighet med CRR, den europeiska kapitalkravsförordningen rapporterar Nordnet en konsoliderad situation bestående av NNB Intressenter AB, Nordnet AB (publ) och Nordnet Bank AB. Kapitalkrav som redovisas i denna not avser Pelare 1 samt tillkommande Pelare 2-kapital. Detta enligt rådande regelverk för kapitaltäckningen.

Kapitalkrav för den konsoliderade situationen		
MSEK	2017-12-31	2016-12-31
Totalt eget kapital	1 986,8	1 840,7
Avgår, vinster som ej varit föremål för revision	-	-
Avgår krav på försiktig värdering	-14,0	-14,5
Avgår förutsebar utdelning innevarande år	-100,0	-175,0
Avgår immateriella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar	-368,1	-355,8
Kärnprimärkapital	1 504,7	1 295,4
Kapitalbas	1 504,7	1 295,4
Riskvägda exponeringsbelopp		
Exponering kreditrisk enligt schablonmetoden	6 543,3	5 789,4
varav Institutexponeringar	732,5	1 088,3
varav Företagsexponeringar	66,2	211,3
varav Hushållsexponeringar	3 337,4	3 026,0
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	502,2	179,3
varav Aktieexponeringar	406,7	9,4
varav Säkerställda obligationer	1 292,2	1 110,0
varav Övriga exponeringar	206,1	165,1
Exponering marknadsrisk	6,6	18,5
Exponering operativ risk	2 098,3	1 957,4
Totalt riskvägda exponeringsbelopp	8 648,2	7 765,3
Kapitalrelation	17,4%	16,7%

Kapitalkrav	2017-12-31	2016-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden	523,5	463,2
Marknadsrisk	0,5	1,5
Operativ risk	167,9	156,6
Kapitalkrav Pelare 1	691,9	621,2
Kapitalkrav Pelare 2	252,3	265,3
Totalt kapitalkrav	944,2	886,5
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,4%	16,7%
Primärkapitalrelation, %	17,4%	16,7%
Total kapitalrelation, %	17,4%	16,7%
Institutsspecifika buffertkrav, %	4,2%	3,7%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5%	2,5%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,7%	1,2%
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	15,1%	15,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav %	9,4%	8,7%

Uppgifter lämnas endast för buffertkrav som trätt i kraft.

Nordnet Bank AB

MSEK	2017-12-31	2016-12-31
Totalt eget kapital	1 725,3	1 747,4
Avgår, vinster som ej varit föremål för revision	-	-
Avgår krav på försiktig värdering	-14,0	-14,5
Avgår förutsebar utdelning innevarande år	-68,0	-157,0
Avgår immateriella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar	-217,6	-207,3
Kärnprimärkapital	1 425,7	1 368,6
Kapitalbas	1 425,7	1 368,6
Riskvägda exponeringsbelopp		
Exponering kreditrisk enligt schablonmetoden	6 174,6	5 814,0
varav Institutexponeringar	758,2	1 115,0
varav Företagsexponeringar	66,2	211,0
varav Hushållsexponeringar	3 337,4	3 026,0
varav Aktieexponeringar	13,8	9,0
varav exponeringar säkrade genom pantträtt i fastigheter	502,2	179,3
varav Säkerställda obligationer	1 292,2	1 110,0
varav Övriga exponeringar	204,7	163,2
Exponering marknadsrisk	6,6	18,5
Exponering operativ risk	1 964,1	1 839,7
Totalt riskvägda exponeringsbelopp	8 145,3	7 672,2
Kapitalrelation	17,5%	17,8%
Kapitalkrav	2017-12-31	2016-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden	494,0	465,1
Marknadsrisk	0,5	1,5
Operativ risk	157,1	147,2
Kapitalkrav Pelare 1	651,6	613,8
Kapitalkrav Pelare 2	252,3	265,3
Totalt kapitalkrav	903,9	879,0
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,5%	17,8%
Primärkapitalrelation, %	17,5%	17,8%
Total kapitalrelation, %	17,5%	17,8%
Institutsspecifika buffertkrav, %	4,2%	3,7%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5%	2,5%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,7%	1,2%
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	15,3%	15,2%
Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav %	9,5%	9,8%

Uppgifter lämnas endast för buffertkrav som trätt i kraft.

Internt bedömt kapital- och likviditetsbehov

I enlighet med gällande kapitaltäckningsregler upprättar Nordnet en årlig intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Arbetet med IKLU syftar till att analysera, bedöma samt säkerställa att bolaget är tillräckligt kapitaliserat i förhållande till de risker som bolaget exponeras för genom den verksamhet som bedrivs, samt att bolaget har tillräcklig likviditet för att täcka utflöden under mycket stressade förhållanden. IKLU innehåller också en bedömning av att kapital och likviditet är tillräckliga även i förhållande till den framtida utvecklingen. Processen och en sammanfattning av resultatet ska årligen rapporteras till styrelsen, och ligga till grund för styrelsens beslut om Nordnets kapitalplanering.

Utöver minimikapitalkravet bedömer Nordnet att det bör hållas ett kapital om 252,3 (265,3) MSEK beträffande de identifierade riskerna i IKLU-processen. Detta är för att ha en tillfredsställande kapitalsituation med hänsyn till den verksamhet Nordnet bedriver. Läs mer om IKLU i not 7 i årsredovisningen 2017. Kapitalrelationen monitoreras löpande och vid behov granskas resultatet under löpande räkenskapsår av bolagets externa revisorer för att kunna inräknas i kapitalbasen.

Likviditetsreserven är bedömd som tillräckligt stor för att kunna bemöta situationer av tillfällig eller utdragen stress.

Som ett led i den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs en omfattande genomlysning och analys av riskerna i verksamheten samt en bedömning av om identifierade risker hanteras på ett tillfredsställande sätt samt om de täcks av det lagstadgade kapitalkravet. I det fall en väsentlig risk identifieras som inte bedöms täckas av ovan nämnda kapitalkrav beslutas om ytterligare kapitalallokering. I IKLU görs även en bedömning om ytterligare kapital utöver kapitalkonserveringsbufferten krävs för att täcka en "svår men inte osannolik" finansiell påfrestning. Det görs även en bedömning för att kontrollera att kapitalkonserveringsbufferten inte behöver tas i anspråk i en normal lågkonjunktur.

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen i den konsoliderade situationen till 1 1504,7 MSEK jämfört med lagstadgat Pelare 1-krav om 691,9 MSEK. Detta ger ett kapitalöverskott om 812,9 MSEK.

Motsvarande uppgår kapitalbasen i Nordnet Bank AB till 1 425,7 MSEK, Pelare 1-kravet uppgår till 651,6 MSEK vilket ger ett kapitalöverskott om 774,1 MSEK. Nordnet har därmed en tillfredsställande kapitaltäckning som uppfyller samtliga lagstadgade krav, såväl som de interna kraven på kapital.

Likviditet

I enlighet med FFFS 2010:7, 5 kap, redovisar Nordnet information avseende likviditetsriskpositioner per balansdagen 2017-12-30. Uppgifterna avser den konsoliderade situationen, vilket innefattar NNB Intressenter AB, org nr 559073-6681, Nordnet AB (publ), org nr 556249-1687 samt Nordnet Bank AB, org nr 516406-0021.

Likviditetsreserven finansieras genom inlåning från allmänheten. Reserven är placerade i obligationer med hög rating, t ex säkerställda obligationer och obligationer emitterade av stat. Samtliga obligationer är belåningsbara hos centralbank och används inte som pant. Likviditetsreserven utgörs även av tillgodohavande i centralbank eller bank.

MSEK	20171231	SEK	EUR	USD	Övriga
Kassa och tillgodohavanden	1868	488	459	150	771
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	6269	3387	1241	360	1281
Säkerställda obligationer	11204	4064	1993	17	5131
Övriga värdepapper	437	-	437	-	-
Summa reserv	19 778	7 939	4 130	526	7 183
Fördelning valutaslag	100,0%	40,1%	20,9%	2,7%	36,3%

Nordnet Bank AB har enligt avtal med kunderna möjlighet att finansiera sig genom att belåna de aktier som kunderna ställer som säkerhet för sin belåning. Nordnet Bank AB är medlemmar i Svenska Riksbanken och Danska Nationalbanken vilket ytterligare stärker likviditeten.

MSEK	20171231
Likviditetsreserv/Inlåning från allmänheten	57,6%
Utlåning till allmänheten/Inlåning från allmänheten	34,4%