



# Information om kapitaltäckning och likviditet

2018-03-31

# 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.

<b>Kapitalkrav för den konsoliderade situationen</b>		
<b>MSEK</b>	<b>2018-03-31</b>	<b>2017-12-31</b>
Totalt eget kapital	1 977,9	1 986,8
Av går, vinst som ej varit föremål för revision	-23,7	-
Av går krav på försiktig värdering	-14,3	-14,0
Av går förutsebar utdelning innevarande år	-100,0	-100,0
Av går immateriella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar	-382,9	-368,1
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 457,0</b>	<b>1 504,7</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>1 457,0</b>	<b>1 504,7</b>
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>		
Exponering kreditrisk enligt schablonmetoden	6 669,5	6 543,3
varav Institutexponeringar	406,7	732,5
varav Företagsexponeringar	80,0	66,2
varav Hushållsexponeringar	4 203,1	3 337,4
varav exponeringar säkrade genom pantträtt i fastigheter	663,9	502,2
varav Aktieexponeringar	402,6	406,7
varav Säkerställda obligationer	1 381,1	1 292,2
varav Övriga exponeringar	196,0	206,1
Exponering marknadsrisk	11,6	6,6
Exponering operativ risk	2 145,4	2 098,3
<b>Totalt riskvägda exponeringsbelopp</b>	<b>8 826,4</b>	<b>8 648,2</b>
<b>Kapitalrelation</b>	<b>16,5%</b>	<b>17,4%</b>

Kapitalkrav	2018-03-31	2017-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden	533,6	523,5
Marknadsrisk	0,9	0,5
Operativ risk	171,6	167,9
<b>Kapitalkrav Pelare 1</b>	<b>706,1</b>	<b>691,9</b>
<b>Kapitalkrav Pelare 2</b>	<b>236,4</b>	<b>252,2</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>942,5</b>	<b>944,1</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,5%	17,4%
Primärkapitalrelation, %	16,5%	17,4%
Total kapitalrelation, %	16,5%	17,4%
Institutspecifika buffertkrav, %	4,2%	4,2%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5%	2,5%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,7%	1,7%
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	14,8%	15,1%
Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav %	8,5%	9,4%

Uppgifter lämnas endast för buffertkrav som trätt i kraft.

## Nordnet Bank AB

MSEK	2018-03-31	2017-12-31
Totalt eget kapital	1 713,6	1 725,3
Av går, vinst som ej varit föremål för revision	-24,7	-
Av går krav på försiktig värdering	-14,3	-14,0
Av går förutsebar utdelning innevarande år	-68,0	-68,0
Av går immateriella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar	-227,4	-217,6
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 379,2</b>	<b>1 425,7</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>1 379,2</b>	<b>1 425,7</b>
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>		
Exponering kreditrisk enligt schablonmetoden	6 303,1	6 174,6
varav Institutexponeringar	434,1	758,2
varav Företagsexponeringar	80,0	66,2
varav Hushållsexponeringar	4 202,2	3 337,4
varav exponeringar säkrade genom pantträtt i fastigheter	663,9	13,8
varav Aktieexponeringar	9,7	502,2
varav Säkerställda obligationer	1 381,2	1 292,2
varav Övriga exponeringar	196,0	204,7
Exponering marknadsrisk	11,6	6,6
Exponering operativ risk	2 063,4	1 964,1
<b>Totalt riskvägda exponeringsbelopp</b>	<b>8 378,1</b>	<b>8 145,3</b>
<b>Kapitalrelation</b>	<b>16,5%</b>	<b>17,5%</b>

Kapitalkrav	2018-03-31	2017-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden	504,2	494,0
Marknadsrisk	0,9	0,5
Operativ risk	165,1	157,1
<b>Kapitalkrav Pelare 1</b>	<b>670,2</b>	<b>651,6</b>
<b>Kapitalkrav Pelare 2</b>	<b>232,0</b>	<b>247,6</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>902,2</b>	<b>899,2</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
Kämpriärkapitalrelation, %	17,5%	17,5%
Primärkapitalrelation, %	17,5%	17,5%
Total kapitalrelation, %	17,5%	17,5%
Institutspecifika buffertkrav, %	4,2%	4,2%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5%	2,5%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,7%	1,7%
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	15,3%	15,2%
Kämpriärkapital tillgängligt för buffertkrav %	9,5%	9,5%

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 236,4 (252,2) MSEK beträffande de identifierade riskerna i IKLU-processen. Detta är för att ha en tillfredsställande kapitalstatus med hänsyn till den verksamhet Nordnet bedriver. Läs mer om IKLU i not 7 i årsredovisningen 2018. 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 1457,0 MSEK jämfört med lagstadgat Pelare 1-krav om 706,1 MSEK. Detta ger ett kapitalöverskott om 750,9 MSEK. Motsvarande uppgår kapitalbasen i Nordnet Bank AB till 1 379,2 MSEK, Pelare 1-kravet uppgår till 670,2 MSEK vilket ger ett kapitalöverskott om 709 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 2018-03-31. 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	20180331	SEK	EUR	USD	Övriga
Kassa och tillgodohavanden	1083	67	361	104	551
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	6896	3096	1624	494	1682
Säkerställda obligationer	11694	3538	1993	17	6146
Övriga värdepapper	437	-	437	-	-
<b>Summa reserv</b>	<b>20 110</b>	<b>6 701</b>	<b>4 415</b>	<b>615</b>	<b>8 379</b>
Fördelning v alutaslag	100,0%	33,3%	22,0%	3,1%	41,7%

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	20180331
Likviditetsreserv /Inlåning från allmänheten	55,9%
Utlåning till allmänheten/Inlåning från allmänheten	36,6%