

# **Information om kapitaltäckning och likviditet**

**2018-09-30**

# 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 marknadsrisk 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.

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) redovisar Nordnet information om bl.a kapitalbas, kapitalrelationer, kapitalbuffertar, riskvägda exponeringsbelopp per exponeringsklass, internt bedömt kapitalbehov samt bruttosoliditet. Uppgifterna avser Nordnet Bank AB och den konsoliderade situationen, som består av NNB Intressenter AB, Nordnet AB (publ) och Nordnet Bank AB.

Upplysningar om kapitalbas MSEK	Konsoliderad situation			Nordnet Bank AB		
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>						
Kapitalinstrument och tillhörande öv erkursfonder	6 628,8	6 628,8	6 628,8	593,7	593,7	593,7
Ej utdelade vinstmedel	-5051,4	-4800,5	-5002,4	594,4	637,2	578,0
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	268,1	204,4	223,1	422,6	359,0	377,6
Delårsresultat netto efter av drag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	-143,7	37,3	-	46,6	108,0
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 845,5</b>	<b>1 888,9</b>	<b>1 886,8</b>	<b>1 610,8</b>	<b>1 636,5</b>	<b>1 657,3</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>						
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-17,9	-14,6	-14,0	-17,9	-14,6	-14,0
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-395,0	-348,4	-368,1	-235,5	-198,1	-217,6
Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärde på 10%, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-	-126,5	-	-	-	-
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-412,9</b>	<b>-489,5</b>	<b>-382,0</b>	<b>-253,4</b>	<b>-212,7</b>	<b>-231,6</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 432,5</b>	<b>1 399,4</b>	<b>1 504,7</b>	<b>1 357,4</b>	<b>1 423,8</b>	<b>1 425,7</b>
<b>Primärkapitaltillskott</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 432,5</b>	<b>1 399,4</b>	<b>1 504,7</b>	<b>1 357,4</b>	<b>1 423,8</b>	<b>1 425,7</b>
<b>Supplementärkapital</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 432,5</b>	<b>1 399,4</b>	<b>1 504,7</b>	<b>1 357,4</b>	<b>1 423,8</b>	<b>1 425,7</b>
<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>8 766,6</b>	<b>8 351,7</b>	<b>8 648,2</b>	<b>8 328,2</b>	<b>8 191,0</b>	<b>8 145,3</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>						
Kärnprimärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,8%	17,4%	16,3%	17,4%	17,5%
Primärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,8%	17,4%	16,3%	17,4%	17,5%
Totalt kapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,8%	17,4%	16,3%	17,4%	17,5%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,8%	8,6%	8,7%	8,8%	8,6%	8,7%
v arav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
v arav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	1,8%	1,6%	1,7%	1,8%	1,6%	1,7%
v arav: krav på systemriskbuffert	-	-	-	-	-	-
v arav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut	-	-	-	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,3%	8,8%	9,4%	8,3%	9,4%	9,5%
<b>Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)</b>						
Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärde på 10%, netto efter godtagbara korta positioner)	126,5	-	126,5	-	-	-

\*Uppställning av kapitalbasen enligt Bilaga 4 i EU-kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Rader i uppställningen enligt förordningen som är tomma har exkluderats i nedanstående tabell för bättre översyn.

\*Uppgifter lämnas endast för buffertkrav som trätt i kraft.

MSEK	Konsoliderad situation			Nordnet Bank AB		
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<b>Risikvägda exponeringsbelopp</b>						
Exponering kreditrisk enligt schablonmetoden	6 601,8	6 250,7	6 543,3	6 245,3	6 224,2	6 174,6
varav <i>Institutexponeringar</i>	310,1	1 152,6	732,5	340,8	1 127,2	758,2
varav <i>Företagsexponeringar</i>	114,6	98,0	66,2	114,6	98,0	66,2
varav <i>Hushållsexponeringar</i>	3 860,5	3 122,2	3 337,4	3 860,5	3 122,2	3 337,4
varav <i>Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter</i>	835,7	342,3	502,2	835,7	342,3	502,2
varav <i>Fallerande exponeringar</i>	26,3	57,9	55,5	26,3	57,9	55,5
varav <i>Säkerställda obligationer</i>	833,0	1 330,0	1 292,2	833,0	1 330,0	1 292,2
varav <i>Aktieexponeringar</i>	389,8	10,6	406,7	3,5	10,6	13,8
varav <i>Övriga exponeringar</i>	231,7	137,1	150,5	230,7	135,9	149,1
Exponering marknadsrisk	19,5	2,7	6,6	19,5	2,7	6,6
Exponering operativ risk	2 145,4	2 098,3	2 098,3	2 063,4	1 964,1	1 964,1
<b>Totalt risikvägda exponeringsbelopp</b>	<b>8 766,6</b>	<b>8 351,7</b>	<b>8 648,2</b>	<b>8 328,2</b>	<b>8 191,0</b>	<b>8 145,3</b>
<b>Kapitalkrav</b>						
Kreditrisk enligt schablonmetoden	528,1	500,1	523,5	499,6	497,9	494,0
Marknadsrisk	1,6	0,2	0,5	1,6	0,2	0,5
Operativ risk	171,6	167,9	167,9	165,1	157,1	157,1
<b>Kapitalkrav Pelare 1</b>	<b>701,3</b>	<b>668,1</b>	<b>691,9</b>	<b>666,3</b>	<b>655,3</b>	<b>651,6</b>
<b>Kapitalkrav Pelare 2</b>	<b>241,0</b>	<b>277,8</b>	<b>252,2</b>	<b>236,7</b>	<b>277,8</b>	<b>247,6</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>942,4</b>	<b>945,9</b>	<b>944,1</b>	<b>902,9</b>	<b>933,1</b>	<b>899,2</b>

## Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden beräknas som kvoten av primärkapital och totala exponeringar och uttrycks i procent.

Bruttosoliditetskvot	20180930
Konsoliderad situation	3,2%
Nordnet Bank AB	3,1%

## 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 241,0 (277,8) 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 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 1432,5 MSEK jämfört med lagstadgat Pelare 1-krav om 701,3 MSEK. Detta ger ett kapitalöverskott om 731,2 MSEK för att täcka pelare 2-krav samt det kombinerade buffertkravet.

Motsvarande uppgår kapitalbasen i Nordnet Bank AB till 1357,4 MSEK, Pelare 1-kravet uppgår till 666,3 MSEK vilket ger ett kapitalöverskott om 691,1 MSEK för att täcka pelare 2-krav samt det kombinerade buffertkravet. 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 2018-09-30 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	20180930	SEK	EUR	USD	Övriga
Kassa och tillgodohavanden	2198	1095	342	118	643
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	13273	3417	3352	409	6095
Säkerställda obligationer	6138	2618	926	0	2595
Övriga värdepapper	156	0	156	0	0
<b>Summa reserv</b>	<b>21 766</b>	<b>7 130</b>	<b>4 776</b>	<b>527</b>	<b>9 334</b>
Fördelning v alutaslag	100,0%	32,8%	21,9%	2,4%	42,9%

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 Danske Nationalbanken vilket ytterligare stärker likviditeten.

	20180930
Likviditetsreserv /Inlåning från allmänheten	53,2%
Utlåning till allmänheten/Inlåning från allmänheten	35,3%

Likviditetstäckningskvot	20180930
Konsoliderad situation	429,0%
Nordnet Bank AB	428,6%