

Information om kapitaltäckning och likviditet

2019-03-31

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 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 Nordnet AB (publ) och Nordnet Bank AB.

Upplysningar om kapitalbas	Konsoliderad situation	Nordnet Bank AB
MSEK	2019-03-31	2019-03-31
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande öv erkursfonder	6 440,9	593,7
Ej utdelade vinstmedel	-4806,0	663,8
Accumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	246,6	401,1
Delårsresultat netto efter av drag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	-
Kärnprimärkapital före lagsiftningsjusteringar	1 881,6	1 658,6
Kärnprimärkapital: lagsiftningsjusteringar		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-20,2	-20,1
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-415,2	-253,8
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)	-	-
Sammanlagda lagsiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-435,5	-273,9
Kärnprimärkapital	1 446,1	1 384,7
Primärkapitaltillskott: instrument		
Kapitalinstrument och tillhörande öv erkursfonder	500,0	-
Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	500,0	-
Primärkapitaltillskott	500,0	-
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 946,1	1 384,7
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 946,1	1 384,7
Totala riskvägda tillgångar	8 983,8	8 135,0
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	16,1%	17,0%
Primärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	21,7%	17,0%
Totalt kapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	21,7%	17,0%
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)	8,9%	8,8%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	1,9%	1,8%
varav: krav på systemriskbuffert	-	-
varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,1%	9,0%
Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)		
Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10%, netto efter godtagbara korta positioner)	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 den här tabellen för bättre översyn.

*Uppgifter lämnas endast för buffertkrav som trätt i kraft.

MSEK	Konsoliderad situation	Nordnet Bank AB
	2019-03-31	2019-03-31
Risikvägda exponeringsbelopp		
Exponering kreditrisk enligt schablonmetoden	6 636,5	5 828,7
varav <i>Institut</i> exponeringar	440,3	367,1
varav <i>Företag</i> exponeringar	130,8	130,8
varav <i>Hushåll</i> exponeringar	3 375,0	3 375,0
varav Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	997,4	997,4
varav <i>Fallerande</i> exponeringar	76,3	76,3
varav <i>Säkerställda</i> obligationer	610,6	610,6
varav <i>Aktie</i> exponeringar	509,6	7,0
varav <i>Övriga</i> exponeringar	496,5	264,5
Exponering marknadsrisk	214,4	214,4
Exponering operativ risk	2 132,9	2 091,8
Totalt riskvägda exponeringsbelopp	8 983,8	8 135,0
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	530,9	466,3
Marknadsrisk	17,2	17,2
Operativ risk	170,6	167,3
Kapitalkrav Pelare 1	718,7	650,8
Kapitalkrav Pelare 2	271,3	243,4
Buffertkrav	390,9	352,5
Totalt kapitalkrav, inkl buffertkrav	1 380,9	1 246,7

Bruttosoliditet

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

Bruttosoliditetskvot	20190331
Konsoliderad situation	4,2%
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 271,3 MSEK för den konsoliderade situationen och motsvarande 243,4 MSEK för Nordnet Bank AB 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 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 1946,1 MSEK jämfört med ett samlat kapitalkrav på 1380,9 MSEK. Detta ger ett kapitalöverskott om 565,2 MSEK.

Motsvarande uppgår kapitalbasen i Nordnet Bank AB till 1384,7 MSEK, ett samlat kapitalkrav uppgår till 1246,7 MSEK vilket ger ett kapitalöverskott om 138,0 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 2019-03-31. Uppgifterna avser den konsoliderade situationen, vilket innefattar Nordnet AB (publ), org nr 559073-6681 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	20190331	SEK	EUR	USD	Övriga
Kassa och tillgodohavanden	2459	1234	623	47	555
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	16598	4950	3856	515	7276
Säkerställda obligationer	4206	1718	426	0	2061
Övriga värdepapper	157	0	157	0	0
Summa reserv	23 419	7 902	5 063	562	9 892
Fördelning v alutaslag	100,0%	33,7%	21,6%	2,4%	42,2%

Nordnet Bank AB är medlemmar i Svenska Riksbanken och Danska Nationalbanken vilket ytterligare stärker likviditeten.

	20190331
Likviditetsreserv /Inlåning från allmänheten	56,8%
Utlåning till allmänheten/Inlåning från allmänheten	36,4%
Likviditetstäckningskvot	20190331
Konsoliderad situation	491,0%
Nordnet Bank AB	480,9%