

# **Information om kapitaltäckning och likviditet**

**2021-06-30**

# Kapital- och likviditetsmått

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) redovisar Nordnet information om bl.a. kapitalbas, kapitalrelationer, kapitalbuffertar, internt bedömt kapitalbehov samt bruttosoliditet. Uppgifterna avser Nordnet Bank AB och den konsoliderade situationen, som består av Nordnet AB (publ) och Nordnet Bank AB. Nordnet tillämpar schablonmetoden vid beräkning av exponeringsbelopp för risker. Inga interna modeller används. Samtliga belopp är angivna i miljoner svenska kronor, om inget annat anges. De publicerade siffrorna har stämts av och verifierats av Lennart Krän, CFO för Nordnet.

## Nordnet AB (Publ) - Konsoliderad situation

		2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31	2020-09-30	2020-06-30
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>						
1	Kärnprimärkapital	2 691	2 602	2 452	1 889	1 628
2	Primärkapital	3 191	3 102	2 952	2 389	2 128
3	Totalt kapital	3 191	3 102	2 952	2 389	2 128
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	15 280	14 300	13 518	12 581	11 845
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	17,6%	18,2%	18,1%	15,0%	13,7%
6	Primärkapitalrelation (i %)	20,9%	21,7%	21,8%	19,0%	18,0%
7	Total kapitalrelation (i %)	20,9%	21,7%	21,8%	19,0%	18,0%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	5,4%	6,3%	7,0%	3,6%	4,0%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	3,6%	4,2%	4,7%	2,4%	2,7%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	4,4%	5,1%	5,7%	2,9%	3,2%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,4%	14,3%	15,0%	11,6%	12,0%
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)					
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)					
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)					
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)					
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	16,0%	16,9%	17,6%	14,2%	14,6%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	7,5%	7,4%	6,9%	7,4%	6,0%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>						
13	Totalt exponeringsmått	74 968	76 766	73 387	71 442	71 981
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,3%	4,0%	4,0%	3,3%	3,0%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)					
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%				
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)					
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%				
<b>Likviditetstäckningskvot</b>						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	29 997	31 791	32 306	31 067	28 817
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	8 015	7 883	7 739	7 191	6 655
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 116	1 028	1 001	881	848
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	6 899	6 855	6 738	6 309	5 807
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	436,7%	464,0%	477,5%	490,6%	491,7%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	59 851				
19	Totalt behov av stabil finansiering	25 259				
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	237,0%				

Nordnet Bank

	2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31	2020-09-30	2020-06-30	
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>						
1	Kärnprimärkapital	3 027	2 910	2 748	2 055	1 916
2	Primärkapital	3 027	2 910	2 748	2 055	1 916
3	Totalt kapital	3 027	2 910	2 748	2 055	1 916
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 276	13 317	12 525	11 717	10 968
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	21,2%	21,9%	21,9%	17,5%	17,5%
6	Primärkapitalrelation (i %)	21,2%	21,9%	21,9%	17,5%	17,5%
7	Total kapitalrelation (i %)	21,2%	21,9%	21,9%	17,5%	17,5%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	5,8%	6,7%	7,5%	3,8%	4,3%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	3,9%	4,5%	5,0%	2,6%	2,9%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	4,7%	5,4%	6,1%	3,1%	3,5%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,8%	14,7%	15,5%	11,8%	12,3%
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (i %)					
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)					
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)					
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)					
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	16,4%	17,3%	18,2%	14,5%	14,9%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	7,4%	7,1%	6,4%	5,7%	5,2%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>						
13	Totalt exponeringsmått	74 535	76 080	72 830	70 901	71 412
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,1%	3,8%	3,8%	2,9%	2,7%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)					
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%				
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)					
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%				
<b>Likviditetstäkningskvot</b>						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	29 997	31 791	32 306	31 067	28 817
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	8 015	7 883	7 739	7 191	6 655
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 086	995	971	852	819
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	6 929	6 888	6 768	6 338	5 836
17	Likviditetstäkningskvot (i %)	434,7%	461,7%	475,4%	488,3%	489,3%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	59 316				
19	Totalt behov av stabil finansiering	24 699				
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	240,2%				

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen i den konsoliderade situationen till 3 191,1 MSEK jämfört med ett samlat kapitalkrav på 2 449,7 MSEK. Detta ger ett kapitalöverskott om 741,4 MSEK. Kapitalbasen i Nordnet Bank AB uppgår till 3 027,3 MSEK, jämfört med ett samlat kapitalkrav på 2 344,0 MSEK vilket ger ett kapitalöverskott om 683,3 MSEK. Nordnet anser sig därmed ha en tillfredsställande kapitaltäckning som uppfyller samtliga lagstadgade krav.

Riskbaserat kapitalbaskrav (2021-06-30)	Nordnet AB (Publ) - konsoliderad	Nordnet Bank
Grundläggande kapitalbaskrav (pelare 1)	1 222 (8%)	1 142 (8%)
Särskilt kapitalbaskrav (pelare 2)	824 (5,4%)	824 (5,8%)
Kombinerat buffertkrav	403 (2,6%)	378 (2,6%)
Pelare 2-vägledning	0 (0%)	0 (0%)
<b>Total lämplig kapitalbasnivå</b>	<b>2 450 (16%)</b>	<b>2 344 (16,4%)</b>

Bruttosoliditet beräknas som kvoten av primärkapital och totala exponeringar och uttrycks i procent. Från 2021-06-28 så har ett bindande minimikrav om 3,0 procent för bruttosoliditet införts. Utöver minimikravet

föreslår Finansinspektionen (FI) en bruttosoliditetsvägledning som ska uppfyllas med kärnprimärkapital för att på bästa sätt kunna absorbera eventuella förluster. Vägledningen kommer att fastställas av FI i samband med slutförandet av den översiktliga utvärderingsprocessen (ÖUP) senare under september. I tillägg till fastställt bruttosoliditetskrav kommer Nordnet addera en intern buffert.

Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet (2021-06-30)	Nordnet AB (Publ) - konsoliderad	Nordnet Bank
Grundläggande kapitalbaskrav	2 249 (3%)	2 236 (3%)
Särskilt kapitalbaskrav (pelare 2)	(0%)	(0%)
Pelare 2-vägledning	(0%)	(0%)
<b>Total lämplig kapitalbasnivå</b>	<b>2249 (3%)</b>	<b>2236 (3%)</b>

## Likviditetsreserv

I enlighet med FFFS 2010:7, 5 kap, redovisar Nordnet information avseende likviditetsriskpositioner per balansdagen 2021-06-30. 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, eget kapital samt en emitterad obligation så kallad AT1 obligationslån om 500 MSEK. Huvuddelen av reserven är placerad i obligationer med hög rating, t ex säkerställda obligationer, obligationer emitterade av stat samt tillgodohavanden i centralbank eller bank. Likviditetsreserven är bedömd som tillräckligt stor för att kunna bemöta situationer av tillfällig eller utdragen stress.

Nordnet Bank AB är medlemmar i Svenska Riksbanken, Norges Bank, Bank of Finland och Danska Nationalbanken vilket ytterligare stärker likviditetsberedskapen.

MSEK	2021-06-30	SEK	NOK	DKK	EUR	USD	Övriga
Kassa och tillgodohavanden	5 081	426	265	491	3 735	74	90
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	7 539	4 818	209	595	1 918	0	0
Säkerställda obligationer	21 291	4 991	5 640	7 604	3 056	0	0
Övriga värdepapper	39	0	0	0	39	0	0
<b>Summa reserv</b>	<b>33 950</b>	<b>10 235</b>	<b>6 114</b>	<b>8 689</b>	<b>8 747</b>	<b>74</b>	<b>90</b>
Fördelning valutaslag	100,0%	30,1%	18,0%	25,6%	25,8%	0,2%	0,3%

	2021-06-30
Likviditetsreserv/Inlåning från allmänheten	52,4%
Utlåning till allmänheten/Inlåning från allmänheten	38,0%

## 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 om 8 procent så bedömer Nordnet att det bör hållas ett kapital om 823,8 MSEK för den konsoliderade situationen och motsvarande 823,8 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 under not 34 i årsredovisningen 2020. Kapitalrelationen monitoreras löpande och vid behov granskas resultatet under löpande räkenskapsår av bolagets externa revisorer för att kunna inräknas i kapitalbasen. Kapitalbasen uppfyller de interna kraven i samtliga perioder.

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.