

# **Information om kapitaltäckning och likviditet**

**2022-06-30**

# 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), Nordnet Bank AB samt Nordnet Fonder 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 CFO för Nordnet.

## Nordnet AB (Publ) - Konsoliderad situation

		2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>						
1	Kärnprimärkapital	2 550	2 619	2 656	2 935	2 691
2	Primärkapital	3 650	3 719	3 756	3 435	3 191
3	Totalt kapital	3 650	3 719	3 756	3 435	3 191
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	18 858	17 805	17 399	15 738	15 280
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	13,5%	14,7%	15,3%	18,7%	17,6%
6	Primärkapitalrelation (i %)	19,4%	20,9%	21,6%	21,8%	20,9%
7	Total kapitalrelation (i %)	19,4%	20,9%	21,6%	21,8%	20,9%
<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 %)	6,5%	6,5%	6,5%	6,5%	5,4%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,4%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	14,5%	14,5%	14,5%	14,5%	13,4%
<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 systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)					
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	0,2%	0,2%	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 %)	2,7%	2,7%	2,6%	2,6%	2,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	17,2%	17,1%	17,1%	17,1%	16,0%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	4,9%	6,4%	7,1%	7,4%	7,5%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>						
13	Totalt exponeringsmått	86 337	83 944	78 925	77 285	74 968
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,2%	4,4%	4,8%	4,4%	4,3%
<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%	3,0%	3,0%	3,0%	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%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
<b>Likviditetstäkningskvot</b>						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	30 210	29 561	29 173	29 291	29 997
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	8 191	8 210	8 200	8 220	8 015
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 463	1 338	1 251	1 229	1 116
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	6 727	6 872	6 949	6 991	6 899
17	Likviditetstäkningskvot (i %)	449,1%	430,2%	419,8%	419,0%	434,8%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	72 557	69 103	65 640	62 788	59 851
19	Totalt behov av stabil finansiering	29 466	28 141	26 960	26 229	25 259
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	246,2%	245,6%	243,5%	239,4%	237,0%

Nordnet Bank

	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30	
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>						
1	Kärnprimärkapital	3 700	3 766	3 739	3 281	3 027
2	Primärkapital	3 700	3 766	3 739	3 281	3 027
3	Totalt kapital	3 700	3 766	3 739	3 281	3 027
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	18 343	17 216	16 796	14 810	14 276
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	20,2%	21,9%	22,3%	22,2%	21,2%
6	Primärkapitalrelation (i %)	20,2%	21,9%	22,3%	22,2%	21,2%
7	Total kapitalrelation (i %)	20,2%	21,9%	22,3%	22,2%	21,2%
<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 %)	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	5,8%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	4,7%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	13,8%
<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 %)	0,2%	0,2%	0,1%	0,2%	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 %)	2,7%	2,7%	2,6%	2,7%	2,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	17,7%	17,6%	17,6%	17,6%	16,4%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	5,2%	6,9%	7,3%	7,2%	7,4%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>						
13	Totalt exponeringsmått	86 210	83 756	78 700	76 883	74 535
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,3%	4,5%	4,8%	4,3%	4,1%
<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%	3,0%	3,0%	3,0%	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%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
<b>Likviditetstäckningskvot</b>						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	30 210	29 561	29 173	29 291	29 997
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	8 191	8 210	8 200	8 220	8 015
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 452	1 319	1 224	1 204	1 086
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	6 739	6 891	6 976	7 016	6 929
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	448,3%	429,0%	418,2%	417,5%	432,9%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	72 232	68 768	65 238	62 257	59 316
19	Totalt behov av stabil finansiering	29 153	27 778	26 568	25 719	24 699
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	247,8%	247,6%	245,6%	242,1%	240,2%

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen i den konsoliderade situationen till 3 650,4 MSEK jämfört med ett samlat kapitalkrav på 3 240,6 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 409,9 MSEK. Nordnet anser sig därmed ha en tillfredsställande kapitaltäckning som uppfyller samtliga lagstadgade krav.

Riskbaserat kapitalbaskrav (2022-06-30)	Nordnet AB (Publ) - konsoliderad	Nordnet Bank
Grundläggande kapitalbaskrav (pelare 1)	1 509 (8%)	1 467 (8%)
Särskilt kapitalbaskrav (pelare 2)	1 220 (6,5%)	1 279 (7%)
Kombinerat buffertkrav	512 (2,7%)	498 (2,7%)
Pelare 2-vägledning	0 (0%)	0 (0%)
<b>Total lämplig kapitalbasnivå</b>	<b>3 241 (17,2%)</b>	<b>3 244 (17,7%)</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 så har Finansinspektionen (FI) meddelat Nordnet en bruttosoliditetsvägledning som ska uppfyllas med

kärnprimärkapital för att på bästa sätt kunna absorbera eventuella förluster. Vägledningen fastställdes av FI i samband med slutförandet av den översiktliga utvärderingsprocessen (ÖUP) i september 2021 och baseras på kapitaltäckningsunderlag från Nordnet per utgången av 2020.

Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet (2022-06-30)	Nordnet AB (Publ) - konsoliderad	Nordnet Bank
Grundläggande kapitalbaskrav	2 590 (3 %)	2 586 (3 %)
Särskilt kapitalbaskrav (pelare 2)	(0 %)	(0 %)
Pelare 2-vägledning	777 (0,9 %)	(0 %)
<b>Total lämplig kapitalbasnivå</b>	<b>3367 (3,9 %)</b>	<b>2586 (3 %)</b>

### Kommentar 2022-06-30

Den konsoliderade situationen omfattar per 2022-06-30 även det av banken helägda dotterbolaget Nordnet Fonder AB. Nordnet Bank har investerat så kallad seedingkapital i Nordnet Fonders nya fonderbidande till ett belopp om ca. 77 MSEK, vilket är en tillfällig investering begränsad till uppstartsfasen av fonderbidandet. Fonderna är så kallade fond-i-fond och innehåller fonder med aktie- och ränte-exponering. Denna position kapitaltäckts enligt 'reservmetoden' i artikel 132 och riskviktas till 1250%, varför det riskvägda exponeringsbeloppet ökat markant i förhållande till investeringsbeloppet.

## Likviditetsreserv

I enlighet med FFFS 2010:7, 5 kap, redovisar Nordnet information avseende likviditetsriskpositioner per balansdagen 2022-06-30. 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 två emitterade obligationer, så kallad AT1 obligationslån, om 1 100 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.

### Likviditetsreserv

2022-06-30, MSEK	Total	SEK	NOK	DKK	EUR	USD	Övriga
Kassa och tillgodohavanden i bank	1 141	334	263	62	139	251	92
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	7 088	4 324	953	197	1 613	0	0
Säkerställda obligationer	22 608	2 219	8 438	9 219	2 732	0	0
Övriga värdepapper	1 792	909	883	0	0	0	0
<b>Summa reserv</b>	<b>32 629</b>	<b>7 786</b>	<b>10 537</b>	<b>9 478</b>	<b>4 485</b>	<b>251</b>	<b>92</b>
Fördelning v alutaslag	100,0%	23,9%	32,3%	29,0%	13,7%	0,8%	0,3%
Likviditetsreserv /Inlåning från allmänheten	42,8%						
Utlåning till allmänheten/Inlåning från allmänheten	37,8%						

## 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 903,5 MSEK för den konsoliderade situationen och motsvarande 903,5 MSEK för Nordnet Bank AB 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 under not 35s i årsredovisningen 2021. 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.