

Information om kapitaltäckning och likviditet

2025-06-30

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 för beräkning av kreditrisk. Samtliga belopp är angivna i miljoner svenska kronor, om inget annat anges. Lennart Krän, CFO för Nordnet, har godkänt rapporten före dess offentliggörande.

Nordnet AB (Publ) - Konsoliderad situation

		2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	Kärnprimärkapital	4 001	3 996	3 785	3 528	3 735
2	Primärkapital	4 901	4 896	4 685	4 428	4 635
3	Totalt kapital	4 901	4 896	4 685	4 428	4 635
	Riskvägda exponeringsbelopp					
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	19 930	19 584	19 264	19 282	19 134
4a	Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv					
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	20,1%	20,4%	19,7%	18,3%	19,5%
5b	Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)					
6	Primärkapitalrelation (i %)	24,6%	25,0%	24,3%	23,0%	24,2%
6b	Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)					
7	Total kapitalrelation (i %)	24,6%	25,0%	24,3%	23,0%	24,2%
7b	Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)					
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7d	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%
EU 7e	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%
EU 7f	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
EU 7g	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,9%	10,9%	10,9%	10,9%	10,9%
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
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 %)	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)					
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)					
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)					
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,6%	4,6%	4,6%	4,6%	4,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,7%	14,1%	13,4%	12,1%	13,3%
	Bruttosoliditetsgrad					
13	Totalt exponeringsmått	91 121	89 839	78 716	78 271	75 467
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,4%	5,5%	6,0%	5,7%	6,1%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
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%
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)					
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
	Likviditetstäckningskvot					
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	28 857	26 629	25 383	24 139	23 602
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	9 421	8 681	8 181	7 913	7 478
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 677	1 373	1 198	1 341	1 405
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	7 744	7 308	6 984	6 573	6 073
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	372,6%	364,4%	363,5%	367,3%	388,6%
	Stabil nettofinansieringskvot					
18	Total tillgänglig stabil finansiering	74 578	71 449	63 981	62 586	61 800
19	Totalt behov av stabil finansiering	32 597	30 568	27 239	27 570	28 304
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	228,8%	233,7%	234,9%	227,0%	218,3%

Nordnet Bank

		2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	4 723	4 447	4 557	4 201	4 390	4 801
2	Primärkapital	4 723	4 447	4 557	4 201	4 390	4 801
3	Totalt kapital	4 723	4 447	4 557	4 201	4 390	4 801
	Riskväga exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	18 991	18 701	18 159	18 255	18 076	17 880
4a	Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv						
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskväga exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	24,9%	23,8%	25,1%	23,0%	24,3%	26,9%
5b	Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)						
6	Primärkapitalrelation (i %)	24,9%	23,8%	25,1%	23,0%	24,3%	26,9%
6b	Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)						
7	Total kapitalrelation (i %)	24,9%	23,8%	25,1%	23,0%	24,3%	26,9%
7b	Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)						
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskväga exponeringsbeloppet)						
EU 7d	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%
EU 7e	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,6%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%
EU 7f	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
EU 7g	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,9%	10,9%	10,9%	10,9%	10,9%	10,9%
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskväga exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemriskar identifierade på medlemsstatsnivå (i %)						
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)						
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)						
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)						
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,6%	4,6%	4,6%	4,6%	4,6%	4,6%
EU 11a	Samlat kapitalkrav (i %)	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,9%	12,8%	14,2%	12,1%	13,4%	15,9%
	Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	91 337	90 287	79 156	78 406	75 551	77 999
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,2%	4,9%	5,8%	5,4%	5,8%	6,2%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)						
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%	3,0%
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)						
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
	Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	28 857	28 198	25 383	24 139	23 602	22 930
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	9 421	9 081	8 181	7 913	7 478	7 500
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 632	1 395	1 192	1 337	1 402	1 867
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	7 789	7 686	6 989	6 576	6 076	5 633
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	370,5%	366,9%	363,2%	367,1%	388,4%	407,1%
	Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	74 002	70 596	63 452	61 891	61 104	59 342
19	Totalt behov av stabil finansiering	31 612	29 975	26 490	26 764	27 341	27 781
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	234,1%	235,5%	239,5%	231,2%	223,5%	213,6%

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen i den konsoliderade situationen till 4 901 MSEK jämfört med ett samlat kapitalkrav på 3 189 MSEK. Detta ger ett kapitalöverskott om 1 819 MSEK. Kapitalbasen i Nordnet Bank AB uppgår till 4 723 MSEK, jämfört med ett samlat kapitalkrav på 2 942 MSEK vilket ger ett kapitalöverskott om 1 778 MSEK. Nordnet anser sig därmed ha en tillfredsställande kapitaltäckning som uppfyller samtliga lagstadgade krav.

Riskbaserat kapitalbaskrav (2025-06-30)	Nordnet AB (Publ) - konsoliderad	Nordnet Bank
Grundläggande kapitalbaskrav (pelare 1)	1 594 (8 %)	1 519 (8 %)
Särskilt kapitalbaskrav (pelare 2)	576 (2,9 %)	556 (2,9 %)
Kombinerat buffertkrav	911 (4,6 %)	869 (4,6 %)
Pelare 2-vägledning	0 (0 %)	0 (0 %)
Total lämplig kapitalbasnivå	3 081 (15,5 %)	2 945 (15,5 %)

Bruttosoliditet beräknas som kvoten av primärkapital och totala exponeringar och uttrycks i procent. Det bindande minimikravet för bruttosoliditet är 3,0 procent. Utöver minimikravet föreslår Finansinspektionen (FI) 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 översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) i september 2023 till 0,5 procentenheter för den konsoliderade situationen.

Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet (2025-06-30)	Nordnet AB (Publ) - konsoliderad	Nordnet Bank
Grundläggande kapitalbaskrav	2 734 (3 %)	2 740 (3 %)
Särskilt kapitalbaskrav (pelare 2)	(0 %)	(0 %)
Pelare 2-vägledning	456 (0,5 %)	(0 %)
Total lämplig kapitalbasnivå	3189 (3,5 %)	2740 (3 %)

Likviditetsreserv

I enlighet med FFFS 2014:21 redovisar Nordnet information avseende likviditetsriskpositioner per balansdagen 2025-06-30. Uppgifterna avser den konsoliderade situationen, vilket innefattar Nordnet AB (publ), org. nr 559073-6681, Nordnet Bank AB, org. nr 516406-0021.

Likviditetsreserven finansieras genom inlåning från allmänheten, eget kapital samt emitterade obligationer så kallad AT1 obligationslån om 900 MSEK som betraktas som en del av eget kapital. 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

2025-06-30, MSEK	Total	SEK	NOK	DKK	EUR	USD	Övriga
Kassa och tillgodohavanden i bank	3 454	948	742	524	966	46	227
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	5 006	1 897	1 492	0	1 618	0	0
Säkerställda obligationer	20 499	5 507	6 445	5 312	3 234	0	0
Övriga värdepapper	2 183	125	0	0	2 058	0	0
Summa reserv	31 142	8 477	8 679	5 836	7 877	46	227
Fördelning valutaslag	100,0%	27,2%	27,9%	18,7%	25,3%	0,1%	0,7%
Likviditetsreserv/Inlåning från allmänheten	39,4%						
Utlåning till allmänheten/Inlåning från allmänheten	35,9%						

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.

Det är Nordnets bedömning att det bör hållas ett kapital om totalt 2 050 MSEK för den konsoliderade situationen och motsvarande 1 971 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 35 i årsredovisningen 2024 och vår Pelare 3-rapport för 2024. 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 huruvida 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.