

Kapitaltäckning och likviditet 2016-09

Periodisk information per 30 september 2016 - Kapitaltäckning och likviditet

Denna information om kapitaltäckning och likviditet för Ikano Bank AB (Publ), organisationsnummer 516406-0922, avser sådan periodisk information som ska lämnas enligt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12) och om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (2010:7).

Verksamheten

Ikano Bank bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen. De utländska verksamheterna bedrivs som filialer till den svenska verksamheten förutom verksamheten i Österrike som drivs som en gränsöverskridande verksamhet.

Kapitaltäckning

Nedan lämnas information om de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt bland annat tillsynsförordningen (EU 575/2013) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (2014:12).

Regelverket för kapitaltäckning och likviditet bidrar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket för Ikano Bank omfattar kapitalbaskraven för kreditrisker, kreditvärdighetsjusteringsrisker (CVA-risker), operativa risker och valutarisker samt ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, även kallade Pelare 2-krav samt lagstadgade kapitalbuffertkrav.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital är tillräckligt görs en intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma behovet av eventuell förändring i kapitalkravet vid ändrade förutsättningar. Detta kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Banken genomför stresstester och scenarioanalyser för att kunna göra bedömning om eventuellt ytterligare kapitalbehov. Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalplanering. Detta görs årsvis och är integrerat med bankens budget- och strategiarbete. Planen följs upp löpande och övergripande riskanalys görs årligen för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Kapitalkravet som blir resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Resultatet av den interna kapitalutvärderingen utöver Pelare 1-krav för den 30 september 2016 uppgår till 1 215 mSEK.

Ikano Banks risktolerans är att den totala kapitalrelationen aldrig ska understiga 15 procent, dvs 7 procentenheter över det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker. Denna margi-

nal utgör en buffert anpassad för bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har banken en riktlinje för den totala kapitalrelationen att uppgå till 17 procent.

Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt Pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket för kreditrisk omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter.

Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter.

Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Sedan den 1 januari 2016 beräknas åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta utgöra kapitalkravet för samtliga exponeringar i utländska valutor. Till och med den 31 december 2015 beräknades det fyra procent kapitalkrav för nära sammanhängande valutor. Detta förklarar den stora ökningen från den 31 december 2015.

Banken hade per den 30 september 2016 en kapitalbas om 5,3 mdrSEK att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet för Pelare 1-risker om 2,7 mdrSEK. Total kapitalrelation uppgick till 15,8% med en primärkapitalrelation på 13,4%. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

Bankens kärnprimärkapital uppgår till 4,5 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75% av det totala kapitalkravet för Pelare 1-risker, återstår 2,5 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 848 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten uppgår till institutets

totala riskvägda exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas för de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska buffer-

ten för banken har beräknats till 0,68 procent eller 232 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 080 mSEK.

Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

mSEK	30 sep 2016	31 dec 2015
Primärt kapital	4 532	4 195
Supplementärt kapital	812	793
Kapitalbas netto	5 344	4 987
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 929	29 647
Totalt kapitalbaskrav	2 714	2 372
Total kapitalrelation	15,8%	16,8%
Primärkapitalrelation	13,4%	14,1%
Kärnprimärkapitalrelation	13,4%	14,1%
Tillgängligt kärnprimärkapital	2 496	2 416
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	7,4%	8,1%
Kapitalkonserveringsbuffert	848	741
Kontracyklisk kapitalbuffert	232	129
Kombinerat buffertkrav	1 080	871

Specifikation över kapitalbas

mSEK	30 sep 2016	31 dec 2015
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	4 350	3 841
Aktiekapital	79	79
Reservfond	194	194
Fond för utvecklingsutgifter	107	-
Fond för verkligt värde	145	-1
Balanserad vinst eller förlust	3 462	3 062
Periodens resultat	363	507
Obeskattade reserver (78% därav)	545	545
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	-284	-188
- Kassafördessäkring	-7	-3
- Ej granskad vinst	-71	-
Summa kärnprimärkapital	4 532	4 195
Summa primärt kapital	4 532	4 195
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	812	793
Summa supplementärt kapital	812	793
Total kapitalbas	5 344	4 987

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp

mSEK	30 sep 2016		31 dec 2015	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbas- krav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbas- krav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	1	0	0	0
Exponeringar mot offentliga organ	0	0	0	0
Institutsexponeringar	458	37	517	41
Företagsexponeringar	1 454	116	1 142	91
Hushållsexponeringar	22 918	1 833	20 902	1 672
Oreglerade poster	939	75	525	42
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	134	11	83	7
Aktieexponeringar	27	2	18	1
Övriga poster	612	49	580	46
Summa kreditrisker	26 543	2 123	23 768	1 901
Operativ risk enligt basmetoden	4 538	363	4 441	355
Valutarisk enligt schablonmetoden	2 841	227	1 437	115
Kreditvärdighetsjustering enligt schablonmetoden	7	1	-	-
Totalt	33 929	2 714	29 647	2 372

Likviditet

Ikano Banks likviditet hanteras inom ramen för bankens likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen består av tillgodohavanden hos banker, kort utlåning till kreditinstitut samt placeringar i likvida räntebärande värdepapper, vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse. För att säkerställa att Ikano Banks likviditet är tillräcklig görs en intern likviditetsutvärdering (ILU). Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma behovet av eventuell förändring i likviditeten vid ändrade förutsättningar.

Likviditetsportföljen är uppdelad i tre kategorier: intradagslikviditet, likviditetsreserv samt en förvaltningsportfölj.

Bankens likviditetsreserv samt förvaltningsportfölj ska enligt bankens styrdokument alltid uppgå till minst 10 procent av inlåning från allmänheten. Utöver likviditetsreserven ska banken hålla en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten. Likviditetsportföljen ska således alltid minst uppgå till 14 procent av inlåning från allmänheten.

Likviditetsreserven tillsammans med övrig rörelselikviditet placeras i räntebärande värdepapper på de marknader där banken har verksamhet. Styrdokumenterna definierar vilken kvalitetsnivå de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv ska ha. Intradagslikviditeten hanterar bankens dagliga betalningsåtaganden. Likviditeten i denna portfölj ska vara tillgänglig inom en dag och bestå av medel på bankkonto, placeringar som är tillgängliga påföljande bankdag (overnight) samt skriftligt beviljad checkkredit.

Likviditetsreserven ska utgöra en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som ska kunna omsättas snabbt i händelse av stressituationer i marknaden som påverkar bankens finansieringsmöjligheter. Likviditetsreserven placeras i räntebärande värdepapper med hög kreditrating på den svenska marknaden. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiseras och omsättas till kontanter. I likviditetsportföljen inberäknas inte outnyttjade kreditfaciliteter.

I förvaltningsportföljen hanteras bankens rörelselikviditet. Tillgångarna i portföljen utgörs av räntebärande värdepapper på den svenska marknaden. Placeringar i denna portfölj ska ha en minimirating uppgående till BBB+ (rating enligt Standard and Poor's).

Bankens likviditetsreserv grundas på Finansinspektionens gällande föreskrifter för likviditetsrisker samt tillgångsklassificeringen i EU-kommissionens delegerade akt för likviditetstäckningskrav (LCR).

Finansinspektionen har i föreskrifter om hantering av likviditetsrisker, FFFS 2010:7, infört en definition av likviditetsreserv. Denna definition sammanfaller med bankens definition med undantag från kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut som inte ingår i bankens likviditetsreserv. Enligt Finansinspektionens definition uppgår likviditetsreserven till 4,4 mdrSEK. Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida på privata marknader och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 5,3 mdrSEK per den 30 september 2016 vilket utgör 23 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 0,9 mdrSEK. Inga av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger. Värdering har gjorts till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 2,9 mdrSEK.

Den 30 september 2016 uppgick bankens likviditetstäckningsgrad, LCR, till 267 procent. Måttet visar hur bankens höglivida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden.

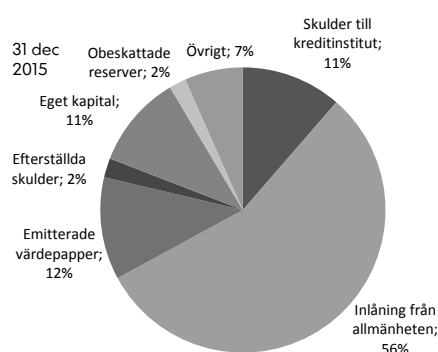
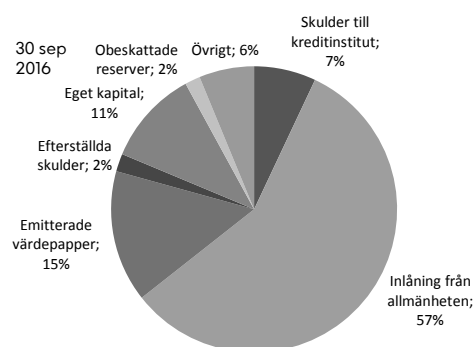
Ett lagstadgat gränsvärde för likviditetstäckningsgraden på 70 procent gäller sedan den 1 januari 2016 med ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken sedan tidigare valt att hålla en LCR på över 100 procent.

Sammanställning över likviditetsreserv

mSEK	30 sep 2016	31 dec 2015
Kassa samt tillgodohavande hos banker	1 855	1 692
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 182	1 120
Säkerställda bostadsobligationer	1 339	962
Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)	4 375	3 774
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	902	724
Total likviditetsportfölj	5 277	4 497
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade beviljade kreditlinor	2 903	1 187

Sammanställning över finansieringskällor

mSEK	30 sep 2016	31 dec 2015
Skulder till kreditinstitut	2 834	4 128
Inlåning från allmänheten	23 219	20 209
Emitterade värdepapper	6 032	4 218
Efterställda skulder	812	793
Eget kapital	4 350	3 841
Obeskattade reserver	698	698
Övrigt	2 520	2 399
Summa	40 465	36 286



Övrig information

mSEK	30 sep 2016	31 dec 2015
Balansomslutning	40 465	36 286
Utlåning till allmänheten	26 444	24 105
Inlåning från allmänheten	23 219	20 209
Kvot inlåning/totala tillgångar	57%	56%
Kvot likviditetsportfölj/inlåning	23%	22%

Den långsiktiga finansieringsplaneringen syftar till att hålla en väl diversifierad finansieringsstruktur där hänsyn tas till riskfördelning och finansieringskostnader.

Banken ser inlåning som sin huvudsakliga finansieringskälla och har som målsättning att kvoten inlåning/totala tillgångar ska uppgå till minst 50%.

Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2015 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2015. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.