

Kapitaltäckning och likviditet

2017-03

Periodisk information per 31 mars 2017 - 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 tillsynsförordningen (EU 575/2013), Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12) och om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (2010:7).

Verksamheten

Ikano Bank AB publ ("Ikano Bank" eller "Banken") bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen. De utländska verksamheterna bedrivs som filialer till det svenska bolaget förutom verksamheten i Österrike som drivs som en gränsöverskridande verksamhet.

Kapitaltäckning

Regelverket för kapitaltäckning och likviditet syftar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, benämnt pelare 1, för kreditrisk, CVA-risk, operativ risk och marknadsrisk samt kapital för kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk buffert. Utöver detta måste banken också hålla kapital för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, benämnt Pelare 2.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital situation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för genomförs en intern kapitalutvärdering (IKU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma kapitalbehovet i verksamheten. Det kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Banken genomför stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma 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. Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Det interna kapitalbehovet utöver Pelare 1 krav för den 31 mars 2017 uppgår till 1 213 mSEK.

Ikano Banks risktolerans är att den totala kapitalrelationen aldrig ska understiga 15 procent,

dvs 7 procentenheter över det lagstadgade minimikapitalbaskravet för Pelare 1-risker. Denna risktolerans överstiger även kapitalbaskravet inklusive Pelare 1 buffrar som för Ikano Bank uppgår till 11,4 procent. Denna marginal 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 om 17 procent.

Banken hade per den 31 mars 2017 en kapitalbas om 5,7 mdrSEK att jämföra med det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker om 2,8 mdrSEK. Total kapitalrelation uppgick till 16,2 procent med en primärkapitalrelation på 13,9 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

Bankens kärnprimärkapital uppgår till 4,9 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalbaskravet för Pelare 1-riskerna, återstår 2,8 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 883 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten ska uppgå 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 bufferten för banken har beräknats till 0,94 procent eller 334 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven, vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 217 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet.

Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

| mSEK | 31 mar 2017 | 31 dec 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Primärt kapital | 4 909 | 4 965 |
| Supplementärt kapital | 808 | 810 |
| Kapitalbas netto | 5 717 | 5 775 |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 35 331 | 34 747 |
| Totalt kapitalbaskrav | 2 826 | 2 780 |
| | | |
| Total kapitalrelation | 16,2% | 16,6% |
| Primärkapitalrelation | 13,9% | 14,3% |
| Kärnprimärkapitalrelation | 13,9% | 14,3% |
| Tillgängligt kärnprimärkapital | 2 789 | 2 881 |
| Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp | 7,9% | 8,3% |
| Kapitalkonserveringsbuffert | 883 | 869 |
| Kontracyklisk kapitalbuffert | 334 | 246 |
| Kombinerat buffertkrav | 1 217 | 1 115 |

Specifikation över kapitalbas

| mSEK | 31 mar 2017 | 31 dec 2016 |
|--|--------------|--------------|
| Kapitalbas | | |
| Kärnprimärkapital | | |
| Redovisat eget kapital i balansräkningen | 4 802 | 4 744 |
| Aktiekapital | 79 | 79 |
| Reservfond | 194 | 194 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 189 | 150 |
| Fond för verkligt värde | 120 | 124 |
| Balanserad vinst eller förlust | 4 159 | 3 919 |
| Periodens resultat | 62 | 279 |
| Obeskattade reserver (78% därav) | 545 | 545 |
| Avgår: | | |
| - Immateriella tillgångar | -363 | -322 |
| - Kassaflödessäkring | -12 | -1 |
| - Ej granskad vinst | -62 | - |
| Summa kärnprimärkapital | 4 909 | 4 965 |
| Summa primärt kapital | 4 909 | 4 965 |
| | | |
| Supplementärt kapital | | |
| Tidsbundna förlagslån | 808 | 810 |
| Summa supplementärt kapital | 808 | 810 |
| Total kapitalbas | 5 717 | 5 775 |

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp

| mSEK | 31 mar 2017 | | 31 dec 2016 | |
|---|------------------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|
| | Riskvägt exponerings- belopp | Kapitalbas- krav | Riskvägt exponerings- belopp | Kapitalbas- krav |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | | | | |
| Exponeringar mot stater och centralbanker | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Exponeringar mot offentliga organ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Institutexponeringar | 400 | 32 | 440 | 35 |
| Företagsexponeringar | 1 926 | 154 | 1 603 | 128 |
| Hushållsexponeringar | 23 648 | 1 892 | 23 678 | 1 894 |
| Oreglerade poster | 953 | 76 | 914 | 73 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 122 | 10 | 134 | 11 |
| Aktieexponeringar | 28 | 2 | 28 | 2 |
| Övriga poster | 584 | 47 | 531 | 42 |
| Summa kreditrisker | 27 661 | 2 213 | 27 329 | 2 186 |
| Operativ risk enligt basmetoden | 4 841 | 387 | 4 538 | 363 |
| Valutarisk enligt schablonmetoden | 2 825 | 226 | 2 876 | 230 |
| Kreditvärdighetsjustering enligt schablonmetoden | 4 | 0 | 5 | 0 |
| Totalt | 35 331 | 2 826 | 34 747 | 2 780 |

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalbaskravet. Syftet är att det ska vara ett enkelt och tydligt mått på kapitalstyrka. Måttet ska visa kapitalet som en andel av tillgångarnas storlek, utan att risknivån i tillgångarna beaktas. Än så länge finns inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad, men EU kommissionen har lämnat ett lagförslag på en bruttosoliditetsgrad om 3 procent. Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 10,1 procent per den 31 mars.

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 likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för, genomförs en intern likviditetsutvärdering (ILU) minst årligen.

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. I bankens styrdokument definieras 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 marknader där banken har sin verksamhet. 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 marknader där banken har sin verksamhet. Placeringar i denna portfölj ska ha en minimirating uppgående till BBB+ (rating enligt Standard and Poor's).

Bankens likviditetsreserv grundas på Finansinspektionens föreskrifter för likviditetsriskhantering 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 un-

dantag från kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut som inte ingår i bankens likviditetsreserv. Enligt Finansinspektionens definition uppgår likviditetsreserven till 4,0 mdrSEK. Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 5,6 mdrSEK per den 31 mars 2017 vilket utgör 23 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 1,6 mdrSEK. Ingen 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 3,1 mdrSEK.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 259 procent. Detta lagstadda mått visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. Sedan 1 januari 2017 är måste LCR uppgå till minst 80 procent med en ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken sedan flera år valt att hålla en LCR på över 100 procent.

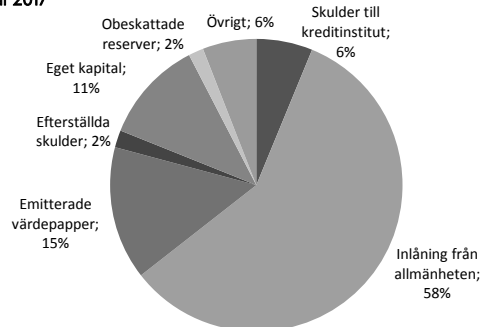
Sammanställning över likviditetsreserv

| mSEK | 31 mar 2017 | 31 dec 2016 |
|--|--------------|--------------|
| Kassa samt tillgodohavande hos banker | 1 491 | 1 824 |
| Värdepapper emitterade av kommuner och stat | 1 200 | 1 201 |
| Värdepapper emitterade av finansiella företag | 145 | 146 |
| Säkerställda bostadsobligationer | 1 123 | 1 336 |
| Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7) | 3 960 | 4 507 |
| Rörelselikviditet placerad i värdepapper | 1 608 | 766 |
| Total likviditetsportfölj | 5 568 | 5 272 |
| Andra likviditetsskapande åtgärder | | |
| Outnyttjade beviljade kreditlinor | 3 053 | 3 405 |

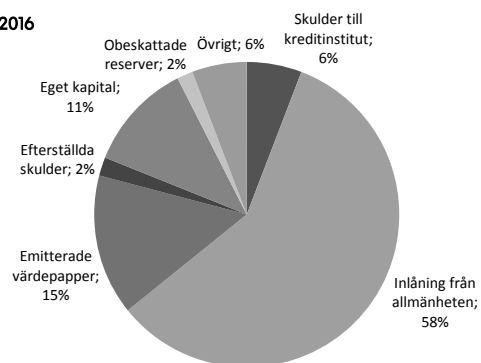
Sammanställning över finansieringskällor

| mSEK | 31 mar 2017 | 31 dec 2016 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Skulder till kreditinstitut | 2 641 | 2 415 |
| Inlåning från allmänheten | 24 685 | 24 180 |
| Emitterade värdepapper | 6 253 | 6 183 |
| Efterställda skulder | 808 | 810 |
| Eget kapital | 4 802 | 4 744 |
| Obeskattade reserver | 698 | 698 |
| Övrigt | 2 524 | 2 399 |
| Summa | 42 411 | 41 536 |

31 mar 2017



31 dec 2016



Övrig information

| mSEK | 31 mar 2017 | 31 dec 2016 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Balansomslutning | 42 411 | 41 536 |
| Utlåning till allmänheten | 26 675 | 26 845 |
| Inlåning från allmänheten | 24 685 | 24 180 |
| Kvot inlåning/totala tillgångar | 58% | 58% |
| 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 procent.

Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2016 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2016. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.