

Kapitaltäckning och likviditet

2018-03

Periodisk information per 31 mars 2018 - 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) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12 inklusive ändringsföreskrifter).

Verksamheten

Ikano Bank bedriver en av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Inom banken finns tre affärsområden: Företag, Säljfinans och Privat. Verksamheterna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen bedrivs som filialer medan verksamheten i Österrike 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 med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalbaskraven, benämnt Pelare 1 krav, för kreditrisk, CVA-risk, operativ risk och marknadsrisk. Utöver detta håller banken även kapital för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, benämnt Pelare 2 krav.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att 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 2018 uppgår till 1 165 mSEK.

Ikano Bank har kvantifierat risktoleranser för kärnprimärkapital- och den totala kapitalrelationen över lagstadgade kapitalbaskrav. Marginalerna utgör buffertar anpassade till bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att möta för-

väntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har styrelsen även uttryckt riktlinjer för bankens kapitalrelationer som del av ramverket för riskaptit.

Banken hade per den 31 mars 2018 en kapitalbas om 6,2 mdrSEK (6,0) att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet för Pelare 1-risker om 3,0 mdrSEK (2,9). Total kapitalrelation uppgick till 16,5 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 14,3 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav. Bankens kärnprimärkapital uppgår till 5,3 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalkravet för Pelare 1-risker, återstår 3,1 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 934 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten uppgår till totalt riskvägt 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 1,0 procent eller 374 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 308 mSEK.

Sedan 1 januari tillämpas de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 Finansiella Instrument. Som nämnt i Årsredovisningen 2017 har banken meddelat Finansinspektionen om sitt beslut att tillämpa övergångsreglerna införda med artikel 473a av tillsynsförordningen (EU 575/2013) avseende engångseffekten. Denna uppgår för banken till 222 mSEK efter skatt som kommer att gradvis fasas in i kapitaltäckningen över fem år. Tabellen på sidan 3 innehåller jämförelse av bankens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 som introducerades med EBA riktlinjer 2018/01.

Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

mSEK	31 mar 2018	31 dec 2017
Primärt kapital	5 329	5 212
Supplementärt kapital	849	820
Kapitalbas netto	6 178	6 031
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 365	36 516
Totalt kapitalbaskrav	2 989	2 921
Total kapitalrelation	16,5%	16,5%
Primärkapitalrelation	14,3%	14,3%
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	14,3%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 087	3 021
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,3%	8,3%
Kapitalkonserveringsbuffert	934	913
Kontracyklisk kapitalbuffert	374	368
Kombinerat buffertkrav	1 308	1 281

Specifikation över kapitalbas

mSEK	31 mar 2018	31 dec 2017
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 060	5 070
Aktiekapital	79	79
Reservfond	194	194
Fond för utvecklingsutgifter	258	243
Fond för verkligt värde	281	166
Balanserad vinst eller förlust	4 168	4 105
Periodens resultat	80	284
Justeringspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna	211	-
Obeskattade reserver (78% därav)	545	545
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	-399	-395
- Kassafördessäkring	-8	-8
- Ej granskad vinst	-80	-
Summa kärnprimärkapital	5 329	5 212
Summa primärt kapital	5 329	5 212
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	849	820
Summa supplementärt kapital	849	820
Total kapitalbas	6 178	6 031

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp

mSEK	31 mar 2018		31 dec 2017	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbas- krav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbas- krav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	34	3	33	3
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	11	1	11	1
Exponeringar mot administrativa organ	0	0	0	0
Institutexponeringar	443	35	417	33
Företagsexponeringar	3 686	295	1 833	147
Hushållsexponeringar	23 786	1 903	24 885	1 991
Oreglerade poster	820	66	774	62
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	115	9	113	9
Aktieexponeringar	19	2	32	3
Övriga poster	492	39	620	50
Summa kreditrisker	29 407	2 353	28 717	2 297
Operativ risk enligt basmetoden	5 057	405	4 841	387
Valutarisk enligt schablonmetoden	2 898	232	2 949	236
Kreditvärdighetsjustering enligt schablonmetoden (CVA)	4	0	9	1
Totalt	37 365	2 989	36 516	2 921

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. EU-kommissionen har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska införas i

samband med den föreslagna uppdateringen av tillsynsförordningen.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 10,9 procent för den 31 mars 2018 (10,9) och är därmed långt över det föreslagna bindande måttet.

Jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

mSEK	31 mar 2018
Tillgängligt kapital	
Kärnprimärkapital	5 329
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 118
Primärkapital	5 329
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 118
Totalt kapital	6 178
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 967
Riskvägda tillgångar	
Totala riskvägda tillgångar	37 365
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	37 112
Kapitalkvoter	
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,3%
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	13,8%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,3%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	13,8%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	16,5%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	16,1%
Bruttosoliditetsgrad	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	49 006
Bruttosoliditetsgrad	10,9%
Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	10,5%

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. Banken har även andra likviditetsskapande åtgärder som består av omedelbart tillgängliga skriftligt beviljade checkkrediter, samt skriftligt beviljade kreditfaciliteter tillgängliga inom 1-3 dagar. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse. För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma likviditetsbehovet i verksamheten.

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. Styrdokumentet definierar att kvalitetsnivån på de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv är enligt LCR delegerade akt. 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 uppgår till 2,4 mdrSEK och består av tillgångar är av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 31 mars 2018 uppgick till 5,4 mdrSEK exklusive beviljade checkkrediter vilket utgör 21 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår Kassa och tillgodohavande hos banker, likviditetsreserven samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 1,1 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 2,8 mdrSEK.

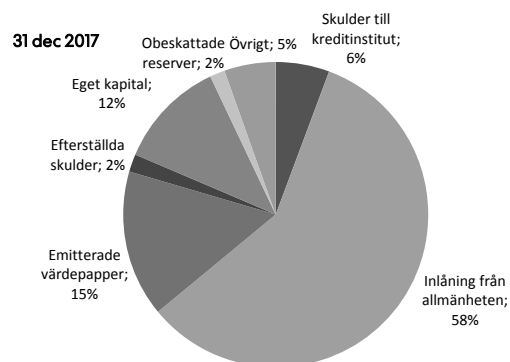
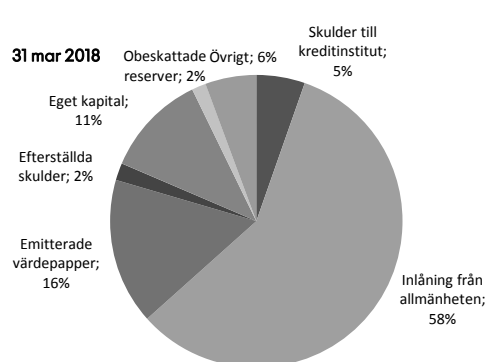
Per den 31 mars 2018 uppgick bankens LCR till 224 procent. Måttet visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är gränsvärdet fastställt till 100 procent.

Sammanställning över likviditetsreserv

mSEK	31 mar 2018	31 dec 2017
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 151	1 173
Värdepapper emitterade av finansiella företag	155	149
Säkerställda bostadsobligationer	1 137	1 124
Likviditetsreserv	2 444	2 445
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 152	831
Kassa samt tillgodohavande hos banker	1 839	1 781
Total likviditetsportfölj	5 435	5 058
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade beviljade kreditlinor	2 774	2 954

Sammanställning över finansieringskällor

mSEK	31 mar 2018	31 dec 2017
Skulder till kreditinstitut	2 401	2 504
Inlåning från allmänheten	25 895	25 617
Emitterade värdepapper	7 204	6 825
Efterställda skulder	849	820
Eget kapital	5 060	5 070
Obeskattade reserver	698	698
Övrigt	2 522	2 548
Summa	44 629	44 082



Övrig information

mSEK	31 mar 2018	31 dec 2017
Balansomslutning	44 629	44 082
Utlåning till allmänheten	27 786	27 799
Inlåning från allmänheten	25 895	25 617
Kvot inlåning/totala tillgångar	58%	58%
Kvot likviditetsportfölj/inlåning	21%	20%

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 2017 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2017. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.