

Periodisk information per 30 september 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 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 valutarisk. 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 kapitalutvärdering (IKU) 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 scenarionalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov. Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Det interna kapitalbehovet utöver Pelare 1 krav för den 30 september 2018 uppgår till 939 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 förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har styrelsen även uttryckt riktlinjer för bankens kapitalrelationer som del av ramverket för riskapitet.

Banken hade per den 30 september 2018 en kapitalbas om 6,3 mdrSEK (6,0) att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet för Pelare 1-risker om 3,0 mdrSEK (2,9). Total kapitalrelation uppgick till 16,7 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 14,5 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

Bankens kärnprimärkapital uppgår till 5,5 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalkravet för Pelare 1-risker, återstår 3,2 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 943 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 1,1 procent eller 405 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär främst Sverige, Norge och Storbritannien. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 348 mSEK.

Sedan 1 januari tillämpas de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 Finansiella Instrument. Som nämnts i Årsredovisningen 2017 har banken meddelat Finansinspektionen om sitt beslut att tillämpa övergångsreglerna införda med artikel 473a av tillsynsförordningen (EU 575/2013) avseende engångseffekten. För banken uppgår engångseffekten till 222 mSEK efter skatt och kommer enligt tillämpning av övergångsreglerna 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.

Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

mSEK	30 sep 2018	31 dec 2017
Primärkapital	5 467	5 212
Supplementärt kapital	851	820
Kapitalbas netto	6 318	6 031
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 734	36 516
Totalt kapitalbaskrav	3 019	2 921
Total kapitalrelation	16.7%	16.5%
Primärkapitalrelation	14.5%	14.3%
Kärnprimärkapitalrelation	14.5%	14.3%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 203	3 021
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8.5%	8.3%
Kapitalkonserveringsbuffert	943	913
Kontracyklisk kapitalbuffert	405	368
Kombinerat buffertkrav	1 348	1 281

Specifikation över kapitalbas

mSEK	30 sep 2018	31 dec 2017
Kapitalbas		
Primärkapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 212	5 070
Aktiekapital	79	79
Reservfond	194	194
Fond för utvecklingsutgifter	281	243
Fond för verkligt värde	292	166
Balanserad vinst eller förlust	4 145	4 105
Periodens resultat	221	284
Justeringspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna	211	-
Obeskattade reserver (78% därav)	545	545
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	-397	-395
- Kassafördessäkringar	-5	-8
- Ej granskad vinst	-99	-
Summa primärkapital	5 467	5 212
Summa kärnprimärkapital	5 467	5 212
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	851	820
Summa supplementärt kapital	851	820
Total kapitalbas	6 318	6 031

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp

mSEK	30 sep 2018		31 dec 2017	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbas- krav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbas- krav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0	33	3
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	11	1	11	1
Exponeringar mot administrativa organ	0	0	0	0
Institutexponeringar	478	38	417	33
Företagsexponeringar	4 102	328	1 833	147
Hushållsexponeringar	23 116	1 849	24 885	1 991
Exponering mot aktieinstrument	24	2	32	3
Oreglerade poster	1 227	98	774	62
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	110	9	113	9
Övriga poster	414	33	620	50
Summa kreditrisk	29 482	2 359	28 717	2 297
Operativ risk enligt basmetoden	5 056	404	4 841	387
Valutarisk enligt schablonmetoden	3 181	255	2 949	236
CVA-risk enligt schablonmetoden	14	1	9	1
Totalt	37 734	3 019	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 11,4 procent för den 30 september 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	30 sep 2018	30 jun 2018
Tillgängligt kapital		
Kärnprimärkapital	5 467	5 506
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 256	5 295
Primärkapital	5 467	5 506
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 256	5 295
Totalt kapital	6 318	6 367
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	6 107	6 156
Riskvägda tillgångar		
Totala riskvägda tillgångar	37 734	38 088
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	37 588	37 925
Kapitalkvoter		
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,5%	14,5%
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	14,0%	14,0%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,5%	14,5%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	14,0%	14,0%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	16,7%	16,7%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	16,2%	16,2%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	47 854	48 402
Bruttosoliditetsgrad	11,4%	11,4%
Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	11,0%	11,0%

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. Utöver det har banken även skriftligt beviljade kreditfaciliteter. 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 likviditetsvärdering (ILU) 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 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 i enlighet med kraven i Europeiska kommissionens delegerade akt för LCR.

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 bekräftade checkkrediter.

Likviditetsreserven ska utgöra en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som ska kunna omsättas snabbt i händelse av stress i marknaden som påverkar bankens finansieringsmöjligheter. Likviditetsreserven placeras i räntebärande värdepapper med hög kreditrating främst 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 2,2 mdrSEK och består av tillgångar av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 30 september 2018 uppgick till 5,5 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 1,4 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 3,1 mdrSEK.

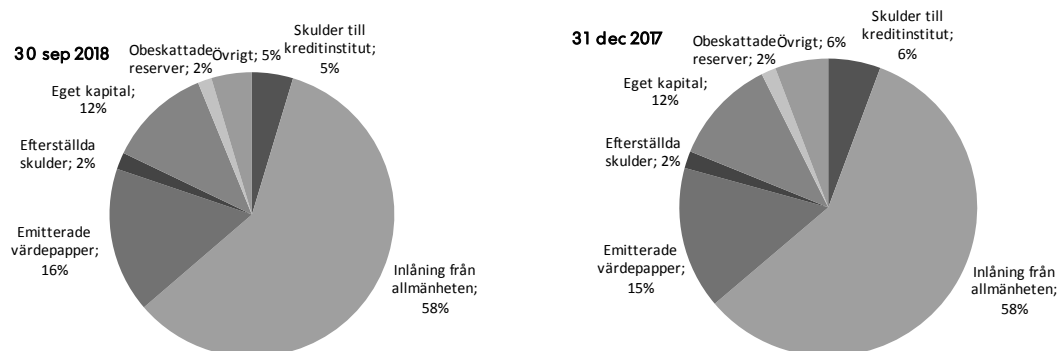
Per den 30 september 2018 uppgick bankens LCR till 220 procent. Måttet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är minimikravet enligt regelverket 100 procent.

Sammanställning över likviditetsreserv

mSEK	30 sep 2018	31 dec 2017
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	913	1 173
Värdepapper emitterade av finansiella företag	156	149
Säkerställda bostadsobligationer	1 103	1 124
Likviditetsreserv	2 172	2 445
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 396	831
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 964	1 781
Total likviditetsportfölj	5 532	5 058
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	3 118	2 954

Sammanställning över finansieringskällor

mSEK	30 sep 2018	31 dec 2017
Skulder till kreditinstitut	2 076	2 504
Inlåning från allmänheten	26 257	25 617
Emitterade värdepapper	7 339	6 825
Efterställda skulder	851	820
Eget kapital	5 212	5 070
Obeskattade reserver	698	698
Övrigt	2 495	2 548
Summa	44 928	44 082



Övrig information

mSEK	30 sep 2018	31 dec 2017
Balansomslutning	44 928	44 082
Utlåning till allmänheten	27 596	27 799
Inlåning från allmänheten	26 257	25 617
Kvot inlåning/totala tillgångar	58%	58%
Kvot likviditetsportfölj/inlåning	21%	20%

Bankens 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.