

Kapitaltäckning och likviditet

2019-03

Periodisk information per 31 mars 2019 - 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. Bankens kapitalbas måste täcka de föreskrivna minimikapitalbaskraven, benämnt Pelare 1-krav, för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (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.

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.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan exponeras för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. IKLU:n är styrelsens verktyg för att bedöma kapitalbehovet i verksamheten. I kapitalutvärderingsprocessen genomförs stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov; det kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Som del i arbetet görs en övergripande riskanalys för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalutvärdering. Resultatet av kapitalutvärderings-

processen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen.

Bankens kapitalbas per den 31 mars 2019 uppgår till 6,5 mdrSEK (6,4 per 31 december 2018) varav 5,6 mdrSEK är kärnprimärkapital. Det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker uppgick till 3,0 mdrSEK (3,0). Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalbaskravet för Pelare 1-risker återstår 3,3 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital. Det interna kapitalbehovet utöver Pelare 1-krav uppgick till 859 mSEK och täcks av tillgängligt kapital. Total kapitalrelation uppgick till 17,1 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 14,8 procent.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten utgöras av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 944 mSEK och täcks 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 banken har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten uppgår till 1,22 procent eller 460 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven, vilka för banken innebär främst Sverige, Norge och Storbritannien. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 404 mSEK.

Sedan 1 januari 2018 tillämpas de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 Finansiella Instrument. Som nämnt i Årsredovisningen för 2017 har banken meddelat Finansinspektionen om sitt beslut att tillämpa reglerna införda med artikel 473a av tillsynsförordningen (EU 575/2013) avseende övergångseffekten. Denna uppgår för banken till 222 mSEK efter skatt och kommer att gradvis fasas in i kapitaltäckningen över fem år i enlighet med övergångsreglerna. En jämförelse av bankens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 framgår av tabellen på sidan 4. Tabellen presenteras i enlighet med EBAs riktlinjer 2018/01 för enhetliga upplysningar om övergångsbestämmelser enligt IFRS 9.

Sammanställning över kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

| mSEK | 31 mar 2019 | 31 dec 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Primärt kapital | 5 596 | 5 555 |
| Supplementärt kapital | 859 | 839 |
| Total kapitalbas | 6 455 | 6 394 |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 37 755 | 37 283 |
| Total kapitalbaskrav | 3 020 | 2 983 |
| Total kapitalrelation | 17,1% | 17,2% |
| Primärkapitalrelation | 14,8% | 14,9% |
| Kärnprimärkapitalrelation | 14,8% | 14,9% |
| Tillgängligt kärnprimärkapital | 3 330 | 3 318 |
| Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp | 8,8% | 8,9% |
| Kapitalkonserveringsbuffert | 944 | 932 |
| Kontracyklisk kapitalbuffert | 460 | 427 |
| Kombinerat buffertkrav | 1 404 | 1 359 |

Specifikation över kapitalbas

| mSEK | 31 mar 2019 | 31 dec 2018 |
|---|--------------|--------------|
| Kapitalbas | | |
| Primärt kapital | | |
| Redovisat eget kapital i balansräkningen | 5 576 | 5 444 |
| Aktiekapital | 79 | 79 |
| Reservfond | 194 | 194 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 269 | 276 |
| Fond för verkligt värde | 244 | 204 |
| Balanserad vinst eller förlust | 4 699 | 4 150 |
| Periodens resultat | 92 | 541 |
| Justeringspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna | 189 | 211 |
| Obeskattade reserver (78,6 % därav) | 297 | 295 |
| Avgår: | | |
| Immateriella tillgångar | -359 | -379 |
| Kassaflödessäkringar | -12 | -13 |
| Ej granskad vinst | -92 | |
| Värdejusteringar på grund av krav på försiktig värdering | -4 | -4 |
| Summa primärt kapital | 5 596 | 5 555 |
| Summa kärnprimärkapital | 5 596 | 5 555 |
| Supplementärt kapital | | |
| Tidsbundna förlagslån | 859 | 839 |
| Summa supplementärt kapital | 859 | 839 |
| Total kapitalbas | 6 455 | 6 394 |

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp

| mSEK | 31 mar 2019 | | 31 dec 2018 | |
|---|------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
| | Riskvägt exponerings- belopp | Kapitalbaskrav | Riskvägt exponerings- belopp | Kapitalbaskrav |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | | | | |
| Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter | 11 | 1 | 11 | 1 |
| Institutsexponeringar | 421 | 34 | 514 | 41 |
| Företagsexponeringar | 4 030 | 322 | 3 873 | 310 |
| Hushållsexponeringar | 23 091 | 1 847 | 22 713 | 1 817 |
| Exponeringar mot aktieinstrument | 36 | 3 | 29 | 2 |
| Oreglerade poster | 1 206 | 96 | 1 181 | 95 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 112 | 9 | 108 | 9 |
| Övriga poster | 468 | 37 | 429 | 34 |
| Summa kreditrisk | 29 376 | 2 350 | 28 858 | 2 309 |
| Operativ risk enligt basmetoden | 5 072 | 406 | 5 056 | 404 |
| Valutarisk enligt schablonmetoden | 3 293 | 263 | 3 329 | 266 |
| CVA risk enligt standardmetoden | 14 | 1 | 40 | 3 |
| Totalt | 37 755 | 3 020 | 37 283 | 2 983 |

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 11,8 procent för den 31 mars 2019 (11,8) och är därmed över det föreslagna bindande måttet.

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

| mSEK | 31 mar 2019 | 31 dec 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Tillgängligt kapital | | |
| Kämprimärkapital | 5 596 | 5 555 |
| Kämprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 5 407 | 5 344 |
| Primärkapital | 5 596 | 5 555 |
| Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 5 407 | 5 344 |
| Totalt kapital | 6 455 | 6 394 |
| Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 6 266 | 6 183 |
| Riskvägda tillgångar | | |
| Totala riskvägda tillgångar | 37 755 | 37 283 |
| Infasning | 108 | 126 |
| Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 37 647 | 37 157 |
| Kapitalkvoter | | |
| Kämprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) | 14,8% | 14,9% |
| Kämprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 14,4% | 14,4% |
| Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) | 14,8% | 14,9% |
| Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 14,4% | 14,4% |
| Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) | 17,1% | 17,2% |
| Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 16,6% | 16,6% |
| Bruttosoliditetsgrad | | |
| Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad | 47 582 | 47 259 |
| Bruttosoliditetsgrad | 11,8% | 11,8% |
| Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 11,4% | 11,4% |

Likviditet och likviditetsreserv

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 bekräftade 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 exponerade för, genomförs en intern likviditetsutvärdering (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 verk-

samhet. 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 bekräftade checkkrediter.

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 de marknader där vi verkar. 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+ enligt Standard and Poor's (eller motsvarande enligt Moody's).

Bankens likviditetsreserv uppgår till 2,5 mdrSEK och består av likvida tillgångar av hög kvalitet som är belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 31 mars 2019 uppgick till 5,3 mdrSEK exklusive beviljade checkkrediter vilket utgör 20 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår Kassa och tillgodohavande hos banker, likviditetsreserven samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde

av 1,3 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktagna som säkerheter och inga problemlån föreligger.

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

Per den 31 mars 2019 uppgick bankens LCR till 229 procent. Mättet visar hur bankens högljvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är minimikravet enligt regelverket 100 procent.

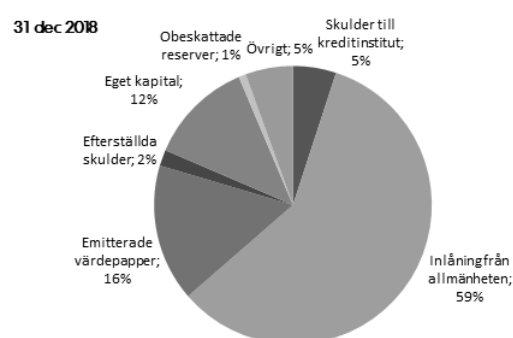
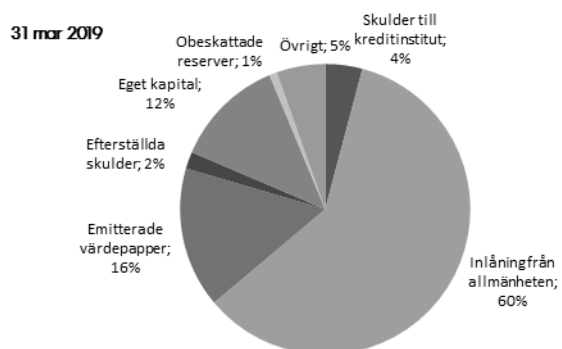
Sammanställning över likviditetsreserv

| mSEK | 31 mar 2019 | | | | | |
|--|--------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|
| | Total | SEK | EUR | DKK | GBP | Andra |
| Värdepapper emitterade av kommuner och stat | 1 184 | 761 | 0 | 39 | 384 | 0 |
| Värdepapper emitterade av finansiella företag | 158 | 0 | 158 | 0 | 0 | 0 |
| Säkerställda obligationer | 1 121 | 804 | 248 | 69 | 0 | 0 |
| Likviditetsreserv | 2 462 | 1 565 | 406 | 108 | 384 | 0 |
| Rörelselikviditet placerad i värdepapper | 1 251 | 1 251 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker | 1 631 | 406 | 71 | 942 | 107 | 103 |
| Total likviditetsportfölj | 5 344 | 3 222 | 477 | 1 050 | 491 | 103 |
| Fördelning per valuta (%) | 100% | 60% | 9% | 20% | 9% | 2% |
| Andra likviditetsskapande åtgärder | | | | | | |
| Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter | 3 084 | 918 | 1 384 | 540 | 241 | 0 |

| mSEK | 31 dec 2018 | | | | | |
|--|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|
| | Total | SEK | EUR | DKK | GBP | Andra |
| Värdepapper emitterade av kommuner och stat | 1 282 | 968 | 0 | 38 | 277 | 0 |
| Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Värdepapper emitterade av finansiella företag | 154 | 0 | 154 | 0 | 0 | 0 |
| Säkerställda obligationer | 1 072 | 644 | 190 | 68 | 170 | 0 |
| Likviditetsreserv | 2 508 | 1 612 | 344 | 105 | 447 | 0 |
| Rörelselikviditet placerad i värdepapper | 1 006 | 1 006 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker | 2 126 | 593 | 245 | 788 | 140 | 359 |
| Total likviditetsportfölj | 5 640 | 3 211 | 589 | 893 | 587 | 359 |
| Fördelning per valuta (%) | 100% | 57% | 10% | 16% | 10% | 6% |
| Andra likviditetsskapande åtgärder | | | | | | |
| Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter | 2 822 | 822 | 1 168 | 605 | 226 | 0 |

Sammanställning över finansieringskällor

| mSEK | 31 mar 2019 | 31 dec 2018 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Skulder till kreditinstitut | 1 869 | 2 250 |
| Inlåning från allmänheten | 26 620 | 26 206 |
| Emitterade värdepapper | 7 090 | 7 138 |
| Efterställda skulder | 859 | 839 |
| Eget kapital | 5 576 | 5 444 |
| Obeskattade reserver | 378 | 378 |
| Övrigt | 2 461 | 2 474 |
| Summa | 44 854 | 44 731 |



Övrig information

| mSEK | 31 mar 2019 | 31 dec 2018 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Balansomslutning | 44 854 | 44 731 |
| Utlåning till allmänheten | 27 445 | 27 289 |
| Inlåning från allmänheten | 26 620 | 26 206 |
| Kvot inlåning/totala tillgångar | 59% | 59% |
| Kvot likviditetsportfölj/inlåning | 20% | 22% |

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 2018 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2018. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.