



Information om kapitaltäckning och likviditet

2017-06-30

Kapitalbas och riskexponering

Nordnet tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditriskexponering. Inga interna modeller används. Vid tillämpning av schablonmetoden finns sexton stycken riskklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Exponeringsbelopp för marknadsrisk beräknas enligt schablonmetoden. Exponeringsbelopp för operativa risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter.

Konsoliderad situation

I enlighet med CRR, den europeiska kapitalkravsförordningen rapporterar Nordnet en konsoliderad situation bestående av NNB Intressenter AB, Nordnet AB (publ) och Nordnet Bank AB. Kapitalkrav som redovisas i denna not avser Pelare 1 samt tillkommande Pelare 2-kapital. Detta enligt rådande regelverk för kapitaltäckningen.

Kapitalkrav för den konsoliderade situationen			
MSEK	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Totalt eget kapital	1 945,3	1 669,9	1 840,7
Av går, vinst som ej varit föremål för revision	-40,0	-116,9	-
Av går krav på försiktig värdering	-14,4	-16,2	-14,5
Av går förutsebar utdelning innevarande år	-172,3	-	-175,0
Av går immateriella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar	-350,0	-363,0	-355,8
Kärnprimärkapital	1 368,6	1 173,8	1 295,4
Kapitalbas	1 368,6	1 173,8	1 295,4
Riskvägda exponeringsbelopp			
Exponering kreditrisk enligt schablonmetoden	6 206,7	5 233,0	5 789,4
varav <i>Institut</i> exponeringar	1 159,1	1 065,7	1 088,3
varav <i>Företag</i> exponeringar	158,8	244,6	211,3
varav <i>Hushåll</i> exponeringar	3 397,7	2 513,7	3 026,0
varav <i>Aktie</i> exponeringar	8,7	10,7	9,4
varav <i>Säkerställda obligationer</i>	1 298,3	1 231,5	1 110,0
varav <i>Övriga</i> exponeringar	184,1	166,7	344,4
Exponering marknadsrisk	2,5	44,9	18,5
Exponering operativ risk	2 098,3	1 957,4	1 957,4
Totalt riskvägda exponeringsbelopp	8 307,5	7 235,3	7 765,3
Kapitalrelation	16,5%	16,2%	16,7%

Kapitalkrav	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden	496,5	418,6	463,2
Marknadsrisk	0,2	3,6	1,5
Operativ risk	167,9	156,6	156,6
Kapitalkrav Pelare 1	664,6	578,8	621,2
Kapitalkrav Pelare 2	282,4	242,8	265,3
Totalt kapitalkrav	947,0	821,6	886,5
Kapitalrelationer och buffertar			
Känpriärkapitalrelation, %	16,5%	16,2%	16,7%
Primärkapitalrelation, %	16,5%	16,2%	16,7%
Total kapitalrelation, %	16,5%	16,2%	16,7%
Institutspecifika buffertkrav, %	4,1%	3,3%	3,7%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5%	2,5%	2,5%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,6%	1,2%	1,2%
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	15,5%	14,7%	15,5%
Känpriärkapital tillgängligt för buffertkrav, %	8,5%	8,2%	8,7%

Uppgifter lämnas endast för buffertkrav som trätt i kraft.

Nordnet Bank AB

Kapitalkrav för Nordnet Bank	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
MSEK			
Totalt eget kapital	1 684,3	1 617,4	1 747,4
Av går, vinst som ej varit föremål för revision	-94,2	-115,0	-
Av går krav på försiktig värdering	-14,4	-16,2	-14,5
Av går förutsebar utdelning innevarande år	-	-	-157,0
Av går immateriella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar	-201,6	-219,7	-207,3
Kärnpriärkapital	1 374,1	1 266,5	1 368,6
Kapitalbas	1 374,1	1 266,5	1 368,6
Risikvägda exponeringsbelopp			
Exponering kreditrisk enligt schablonmetoden	6 172,1	5 267,0	5 814,0
varav Institutexponeringar	1 125,9	1 091,0	1 115,0
varav Företagsexponeringar	158,8	244,5	211,0
varav Hushållsexponeringar	3 397,7	2 513,6	3 026,0
varav Aktieexponeringar	8,7	10,7	9,0
varav Säkerställda obligationer	1 298,3	1 231,6	1 110,0
varav Övriga exponeringar	182,7	175,6	163,2
Exponering marknadsrisk	2,5	44,8	18,5
Exponering operativ risk	1 964,1	1 839,7	1 839,7
Totalt risikvägda exponeringsbelopp	8 138,7	7 151,4	7 492,2
Kapitalrelation	16,9%	17,7%	17,8%

Kapitalkrav	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden	493,8	421,4	465,1
Marknadsrisk	0,2	3,6	1,5
Operativ risk	157,1	147,2	147,2
Kapitalkrav Pelare 1	651,1	572,1	613,8
Kapitalkrav Pelare 2	282,4	240,8	265,3
Totalt kapitalkrav	933,5	812,9	879,0
Kapitalrelationer och buffertar			
Kämprimärkapitalrelation, %	16,9%	17,7%	17,8%
Primärkapitalrelation, %	16,9%	17,7%	17,8%
Total kapitalrelation, %	16,9%	17,7%	17,8%
Institutspecifika buffertkrav, %	4,1%	3,3%	3,7%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5%	2,5%	2,5%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,6%	1,2%	1,2%
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	15,6%	14,7%	15,2%
Kämprimärkapital tillgängligt för buffertkrav %	8,9%	9,7%	9,8%

Uppgifter lämnas endast för buffertkrav som trätt i kraft.

Internt bedömt kapital- och likviditetsbehov

I enlighet med gällande kapitaltäckningsregler upprättar Nordnet två interna kapital- och likviditetsutvärderingar (IKLU), en för Nordnet Bank AB och en för den konsoliderade situationen. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen är en av styrelsen beslutad process under vilken risker i verksamheten identifieras, mäts och följs upp med syfte att resultera i en uppfattning om det kapital- och likviditetsbehov som behöver uppfyllas för att kunna bedriva verksamhet nu och i framtiden. Utfallet av processen och en sammanfattning av resultatet skall årligen rapporteras till styrelsen, och ligga till grund för styrelsens beslut i kapitalfrågor. Efter särskild begäran skall IKLU rapporteras till Finansinspektionen. Nordnet rapporterar också kvartalsvis uppgifter till Finansinspektionen om företagets bedömda kapitalbehov.

Utöver minimikapitalkravet är det Nordnets bedömning att det för de inom IKLU-processen identifierade riskerna bör hållas 282,4 (242,8) miljoner kronor i ytterligare kapital i båda de rapporterade enheterna för att ha en tillfredsställande kapitalsituation med hänsyn till de verksamheter som bedrivs.

Likviditetsreserven är bedömd som tillräckligt stor för att kunna bemöta situationer av tillfällig eller utdragen stress.

Som ett led i den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs en omfattande genomlysning och analys av riskerna i verksamheten samt en bedömning av om identifierade risker hanteras på ett tillfredsställande sätt samt om de täcks av det lagstadgade kapitalkravet. I det fall en väsentlig risk identifieras som inte bedöms täckas av ovan nämnda kapitalkrav beslutas om ytterligare kapitalallokering. I IKLU görs även en bedömning om ytterligare kapital utöver kapitalkonserveringsbufferten krävs för att täcka en "svår men inte osannolik" finansiell

påfrestning. Det görs även en bedömning för att kontrollera att kapitalkonserveringsbufferten inte behöver tas i anspråk i en normal lågkonjunktur.

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen till 1 368,6 MSEK jämfört med lagstadgat Pelare 1-krav om 664,6 MSEK. Detta ger ett kapitalöverskott om 704 MSEK. Nordnet har därmed en tillfredsställande kapitaltäckning som uppfyller samtliga lagstadgade krav, såväl som de interna kraven på kapital.

Likviditet

I enlighet med FFFS 2010:7, 5 kap, redovisar Nordnet information avseende likviditetsriskpositioner per balansdagen 2017-06-30. Uppgifterna avser den konsoliderade situationen, vilket innefattar Nordnet AB (publ), org nr 556249-1687 samt Nordnet Bank AB, org nr 516406-0021.

Likviditetsreserven finansieras genom inlåning från allmänheten. Reserven är placerade i obligationer med hög rating, t ex säkerställda obligationer och obligationer emitterade av stat. Samtliga obligationer är belåningsbara hos centralbank och används inte som pant. Likviditetsreserven utgörs även av tillgodohavande i centralbank eller bank.

MSEK	20170630	SEK	EUR	USD	Övriga
Kassa och tillgodohavanden	2451	371	724	88	1267
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	6129	3378	1397	339	1015
Säkerställda obligationer	13027	4771	2167	207	5882
Övriga värdepapper	2038	314	1403	73	248
Summa reserv	23 645	8 833	5 691	708	8 412
Fördelning v alutaslag	100,0%	37,4%	24,1%	3,0%	35,6%

Nordnet Bank AB har enligt avtal med kunderna möjlighet att finansiera sig genom att belåna de aktier som kunderna ställer som säkerhet för sin belåning. Nordnet Bank AB är medlemmar i Svenska Riksbanken och Danska Nationalbanken vilket ytterligare stärker likviditeten.

MSEK	20170630
Likviditetsreserv /Inlåning från allmänheten	86,4%
Utlåning till allmänheten/Inlåning från allmänheten	39,7%