



Information om kapitaltäckning och likviditet

2017-09-30

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 risker 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	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
MSEK			
Totalt eget kapital	1 977,5	1 736,6	1 840,7
Av går, v inster som ej v arit föremål för revision	-	-	-
Av går krav på försiktig värdering	-14,6	-15,5	-14,5
Av går förutsebar utdelning innevarande år	-215,1	-101,1	-175,0
Av går immateriella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar	-348,4	-360,7	-355,8
Kärnprimärkapital	1 399,4	1 259,4	1 295,4
Kapitalbas	1 399,4	1 259,4	1 295,4
Riskvägda exponeringsbelopp			
Exponering kreditrisk enligt schablonmetoden	6 250,7	5 560,4	5 789,4
varav Institutexponeringar	1 152,6	940,0	1 088,3
varav Företagsexponeringar	98,0	295,4	211,3
varav Hushållsexponeringar	3 122,2	2 762,2	3 026,0
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	342,3	108,0	179,3
varav Aktieexponeringar	10,6	16,4	9,4
varav Säkerställda obligationer	1 330,0	1 212,4	1 110,0
varav Övriga exponeringar	195,0	226,0	165,1
Exponering marknadsrisk	2,7	15,4	18,5
Exponering operativ risk	2 098,3	1 957,4	1 957,4
Totalt riskvägda exponeringsbelopp	8 351,7	7 533,2	7 765,3
Kapitalrelation	16,8%	16,7%	16,7%

Kapitalkrav	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden	500,1	444,8	463,2
Marknadsrisk	0,2	1,2	1,5
Operativ risk	167,9	156,6	156,6
Kapitalkrav Pelare 1	668,1	602,7	621,2
Kapitalkrav Pelare 2	277,8	199,5	265,3
Totalt kapitalkrav	945,9	802,2	886,5
Kapitalrelationer och buffertar			
Kämprimärkapitalrelation, %	16,8%	16,7%	16,7%
Primärkapitalrelation, %	16,8%	16,7%	16,7%
Total kapitalrelation, %	16,8%	16,7%	16,7%
Institutspecifika buffertkrav, %	4,1%	3,7%	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 inklusiv e buffertkrav, %	15,4%	14,3%	15,5%
Kämprimärkapital tillgängligt för buffertkrav %	8,8%	8,7%	8,7%

Uppgifter lämnas endast för buffertkrav som trätt i kraft.

Nordnet Bank AB

Kapitalkrav för Nordnet Bank	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
MSEK			
Totalt eget kapital	1 706,3	1 682,6	1 747,4
Av går, vinst som ej varit föremål för revision	-	-	-
Av går krav på försiktig värdering	-14,6	-15,5	-14,5
Av går förutsebar utdelning innevarande år	-69,8	-100,6	-157,0
Av går immateriella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar	-198,1	-212,8	-207,3
Kärnprimärkapital	1 423,8	1 353,7	1 368,6
Kapitalbas	1 423,8	1 353,7	1 368,6
Risikvägda exponeringsbelopp			
Exponering kreditrisk enligt schablonmetoden	6 224,2	5 586,8	5 814,0
varav Institutexponeringar	1 127,2	966,0	1 115,0
varav Företagsexponeringar	98,0	295,4	211,0
varav Hushållsexponeringar	3 122,2	2 762,2	3 026,0
varav Aktieexponeringar	10,6	16,4	9,0
varav exponeringar säkrade genom pant i fastigheter	342,3	108,5	179,3
varav Säkerställda obligationer	1 330,0	1 212,4	1 110,0
varav Övriga exponeringar	193,8	225,9	163,2
Exponering marknadsrisk	2,7	15,4	18,5
Exponering operativ risk	1 964,1	1 839,7	1 839,7
Totalt riskvägda exponeringsbelopp	8 191,0	7 441,9	7 672,2
Kapitalrelation	17,4%	18,2%	17,8%

Kapitalkrav	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden	497,9	446,9	465,1
Marknadsrisk	0,2	1,2	1,5
Operativ risk	157,1	147,2	147,2
Kapitalkrav Pelare 1	655,3	595,3	613,8
Kapitalkrav Pelare 2	277,8	196,4	265,3
Totalt kapitalkrav	933,1	791,8	879,0
Kapitalrelationer och buffertar			
Kämprimärkapitalrelation, %	17,4%	18,2%	17,8%
Primärkapitalrelation, %	17,4%	18,2%	17,8%
Total kapitalrelation, %	17,4%	18,2%	17,8%
Institutspecifika buffertkrav, %	4,1%	3,7%	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%	14,3%	15,2%
Kämprimärkapital tillgängligt för buffertkrav %	9,4%	10,2%	9,8%

Uppgifter lämnas endast för buffertkrav som trätt i kraft.

Internt bedömt kapital- och likviditetsbehov

I enlighet med gällande kapitaltäckningsregler upprättar Nordnet en årlig intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Arbetet med IKLU syftar till att analysera, bedöma samt säkerställa att bolaget är tillräckligt kapitaliserat i förhållande till de risker som bolaget exponeras för genom den verksamhet som bedrivs, samt att bolaget har tillräcklig likviditet för att täcka utflöden under mycket stressade förhållanden. IKLU innehåller också en bedömning av att kapital och likviditet är tillräckliga även i förhållande till den framtida utvecklingen. Processen och en sammanfattning av resultatet ska årligen rapporteras till styrelsen, och ligga till grund för styrelsens beslut om Nordnets kapitalplanering.

Utöver minimikapitalkravet bedömer Nordnet att det bör hållas ett kapital om 277,8 (196,4) MSEK beträffande de identifierade riskerna i IKLU-processen. Detta är för att ha en tillfredsställande kapitalsituation med hänsyn till den verksamhet Nordnet bedriver. Läs mer om IKLU i not 7 i årsredovisningen 2016. Kapitalrelationen monitoreras löpande och vid behov granskas resultatet under löpande räkenskapsår av bolagets externa revisorer för att kunna inräknas i kapitalbasen.

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 i den konsoliderade situationen till 1 399,4 MSEK jämfört med lagstadgat Pelare 1-krav om 668,1 MSEK. Detta ger ett kapitalöverskott om 731,3 MSEK. Motsvarande uppgår kapitalbasen i Nordnet Bank AB till 1 423,8 MSEK, Pelare 1-kravet uppgår till 655,3 MSEK vilket ger ett kapitalöverskott om 768,5 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 2017-09-30. Uppgifterna avser den konsoliderade situationen, vilket innefattar NNB Intressenter AB, org nr 559073-6681, 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	20170930	SEK	EUR	USD	Övriga
Kassa och tillgodohavanden	2216	734	596	113	773
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	5430	3195	903	355	978
Säkerställda obligationer	11230	4338	1934	16	4942
Övriga värdepapper	48	0	48	0	0
Summa reserv	18 924	8 266	3 481	484	6 693
Fördelning v alutaslag	100,0%	43,7%	18,4%	2,6%	35,4%

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	20170930
Likviditetsreserv /Inlåning från allmänheten	57,4%
Utlåning till allmänheten/Inlåning från allmänheten	32,8%