

Aktieinvest

Kapitaltäckning

Offentliggörande av kvartalsvis information om kapitaltäckning, likviditetshantering och riskhantering enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar för Aktieinvest FK AB (556072-2596).

Samtliga belopp i tkr

Periodisk information enligt FFFS 2014:12

Kapitalbas	2018-03-31
Eget kapital	59 751
Avgår	
Övriga immateriella tillgångar	-18 498
Kärnprimärkapital	41 253
Övrigt primärkapital	0
Primärkapital	41 253
Supplementärkapital	0
Total kapitalbas	41 253
Kapitalkrav	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 509
Avvecklingsrisk	0
Marknadsrisk	3 167
Operativ risk	6 584
Kapitalkrav	11 260
Riskvägt exponeringsbelopp	
Kreditrisker enligt schablonmetoden	
Institut, (riskvikt 20 %)	6 841
Institut, (riskvikt 100 %)	2 599
Företag (riskvikt 100 %)	1 030
Övriga poster (riskvikt 100%)	8 394
Riskvägda exponeringen för kreditrisker	18 864
Riskvägda exponeringen för avvecklingsrisker	0
Positions- och valutarisk enligt schablonmetoden	
Omsatta räntebärande instrument	408
Aktier	29 308
Fonder	365
Valutarisk	9 502
Riskvägda exponeringen för positions- och valutarisk	39 582
Operativa risker enligt basmetoden	
Operativa risker	82 304
Riskvägda exponeringen för operativa risker	82 304
Riskvägt exponeringsbelopp (summan av kredit-, avvecklings-, positions-, valuta- och operativa risker)	140 750

Aktieinvest

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

		Lagstadgat krav:
Kärnprimärkapitalrelation	29,31%	4,5%
Primärkapitalrelation	29,31%	6,0%
Total kapitalrelation	29,31%	8,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Kärnprimärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	26,81%	
Primärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	26,81%	
Total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	26,81%	
Internt bedömt kapitalbehov (pelare II) tkr	4 102	
Kärnprimärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	19,65%	
Primärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	19,65%	
Total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	19,65%	
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)	3,66	
Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav	11,65%	

Det internt bedömda kapitalbehovet enligt ovan är ett resultat av bolagets interna process för bedömning av kapitalbehovet enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Bolaget har beaktat artikel 105 i förordningen (EU) nr 575/2013 (Capital Requirements Regulation - CRR) och det förenklade förhållningssättet att reducera kapitalbasen med 0,1% av de tillgångar som värderas till verkligt värde, utifrån dess absoluta tal.

Bolagets styrelse har fastställt att kärnprimär-, primär- och total kapitalrelation ska överstiga 16 %, att kärnprimär-, primär- och total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert ska överstiga 13,5 % och att kärnprimär-, primär- och total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II ska överstiga 11,5 %.

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden (primärkapitalet/summan av exponeringsvärdena för samtliga tillgångar och poster utanför balansräkningen minskat med immateriella tillgångar) är beräknad som det enkla aritmetiska medelvärdet av de månatliga bruttosoliditetsgraderna under ett kvartal och uppgår till 64,66 % per den 31 mars 2018.

	jan-18	feb-18	mar-18
Bruttosoliditetsgraden	66,76%	64,73%	62,50%

Bolaget har inga exponeringar utanför balansräkningen såsom derivat och begränsar risken i utjämningslagret med tydliga limiter genom interna riktlinjer fastställda av styrelsen. Bolaget styrelse har fastställt att bruttosoliditeten ska överstiga 10 %. Utifrån att bolagets bruttosoliditet skulle kraftigt försämrats och understiga den av styrelsen fastställda målsättningen kommer bolaget att vidta åtgärder i enlighet med vad som finns specificerat under avsnittet om bolagets likviditetsrisk.

Information om likviditetsrisk

Med likviditetsrisk menas risken för att Aktieinvests betalningsåtaganden vid förfall inte kan infrias utan att kostnaden för betalningsmedel ökar avsevärt eller, i ett värsta scenario, inte kan infrias alls. Aktieinvests likviditetsrisker är begränsade då bolaget är självfinansierat, inte är likviditetsförsörjare på marknaden och dessutom inte bedriver någon utlåning eller egen handel.

Funktionen kontrollerar löpande likvida tillgångar, likvida inflöden och utflöden. Funktionen utför transaktioner med avsikt att säkerställa en effektiv likviditetsförvaltning med låga likviditetsrisker. Ansvarig för likviditetsförvaltning är ekonomichefen. Funktionen rapporterar till den verkställande direktören. Bolagets likviditetskontroll utförs av bolagets riskansvarig som är direkt underställd bolagets verkställande direktör. En oberoende granskning och utvärdering av bolagets styrning och kontroll av likviditetsrisker utförs årligen av internrevisorn. Bolaget utför stresstester som baseras på varaktig stress för såväl bolagsspecifika som marknadsrelaterade problem. Beredningsplanen för likviditetsrisker hanteras i Aktieinvests kontinuitetshantering.

Styrelsen granskar och godkänner minst en gång per år Aktieinvests finansierings- och likviditetsstrategi, samt fattar beslut om bolagets risktolerans. Bolaget sätter av minst fem (5) procent av sina finansieringskällor (kort- och långfristiga lån) till en avskild likviditetsreserv bestående av högkvalitativa likvida tillgångar. Utöver detta i de fall kassalikviditeten understiger 1,5 skall fem procent, minst en miljon kronor, av omsättningstillgångarna sättas av till likviditetsreserven. Likviditetsreserven ska bestå av sådana tillgångar att likviditet kan skapas på kort tid till förutsägbara värden och minst uppgå till en miljon kronor som ska finnas avsatta på ett konto eller depå för detta ändamål.

Aktieinvest har satt av högkvalitativa likvida tillgångar till en avskild likviditetsreserv uppgående till 6 017 tkr per den 31 mars 2018, vilket är 601,70 procent mer än den limit på 1 000 tkr som styrelsen har fastställt.

Aktieinvests FK AB:s likviditetsreserv (tkr)

Konto; Tillgodohavanden i bank	0
Depå; Stat och kommun	6 017
Summa	6 017

Likviditetsreserv/styrelsens krav på likviditetsreserven 601,70%

För att begränsa likviditetsriskerna genomförs löpande uppföljning av likviditetsmått och förebyggande åtgärder, vilket är en viktig del av företagets riskhantering. Nedanstående likviditetsmått och dess målsättning har beslutats av styrelsen i interna riktlinjer för hantering av likviditetsrisker.

Aktieinvests FK AB:s likviditetsmått 2018-03-31

Kassalikviditet (Styrelsens målsättning > 1,5)	2,62
Soliditet (Styrelsens målsättning > 50%)	70,07%
Bruttosoliditet (Styrelsens målsättning > 10%)	62,50%
Likviditetstäckning (Styrelsens målsättning > 3,0)	5,76

God ekonomisk förvaltning och realistisk budgetering minskar företagets likviditetsrisk. Aktieinvest skall vara förberedd på tillfälliga fluktuationer i likviditeten och på externa störande faktorer. Beredningsplanen för likviditetsrisker hanteras i Aktieinvests kontinuitetshantering, där redogörs metoderna för kapitalanskaffning. I de fall likviditetsbrist skulle bli aktuellt kommer bolagets återhämtningsplan att verkställas, ledningen att sammankallas och ta kontroll över situationen. Tillgångar kommer att ses över för att se vilka som kan avyttras, kontakt med moderbolaget och institut kommer att tas för att tillföra eventuella kapitaltillskott för att kortsiktigt och långsiktigt säkerställa likviditeten i bolaget.