

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 KSEK

Periodisk information enligt FFFS 2014:12

Kapitalbas 2017-06-30

Eget kapital	64 160
Avgår	
Övriga immateriella tillgångar	-17 496
Kärnprimärkapital	46 664
Övrigt primärkapital	0
Primärkapital	46 664
Supplementärkapital	0
Total kapitalbas	46 664

Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 464
Avvecklingsrisk	0
Marknadsrisk	2 528
Operativ risk	6 703
Kapitalkrav	10 695

Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisk enligt schablonmetoden

Institut, (riskvikt 20 %)	5 173
Institut, (riskvikt 100 %)	1 381
Företag (riskvikt 100 %)	1 538
Övriga poster (riskvikt 100%)	10 214
Riskvägda exponeringen för kreditrisker	18 306

Riskvägda exponeringen för avvecklingsrisker 0

Positions- och valutarisk enligt schablonmetoden

Omsatta räntebärande instrument	413
Aktier	21 925
Fonder	1 227
Valutarisk	8 033
Riskvägda exponeringen för positions- och valutarisk	31 598

Operativa risker enligt basmetoden

Operativa risker	83 786
Riskvägda exponeringen för operativa risker	83 786

Riskvägt exponeringsbelopp (summan av kredit-, avvecklings-, positions-, valuta- och operativa risker) 133 690

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

Bolaget ska vid varje tidpunkt uppfylla följande lagstadgade kapitalkrav:

Kärnprimärkapitalrelation	34,90%	4,5%
Primärkapitalrelation	34,90%	6,0%
Total kapitalrelation	34,90%	8,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Kärnprimärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	32,40%	
Primärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	32,40%	
Total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	32,40%	
Internt bedömt kapitalbehov (pelare II) tkr	3 436	
Kärnprimärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	24,53%	
Primärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	24,53%	
Total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	24,53%	
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)	4,36	
Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav	16,53%	

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 82,98 % per den 30 juni 2017.

	apr-17	maj-17	jun-17
Bruttosoliditetsgraden	83,80%	80,29%	84,85%

Bolaget har inga exponeringar utanför balansräkningen såsom derivat och begränsar risken i utjämningslaget med tydliga limiter genom interna riktlinjer fastställda av styrelsen. Bolaget styrelse har fastställt att bruttosoliditeten ska överstiga 10 %. Utifall 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. Beredskapsplanen 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 6 008 tkr per den 30 juni 2017, vilket är 600,80 procent mer än den limit på 1 000 tkr som styrelsen har fastställt.

Aktieinvests FK AB:s likviditetsreserv (KSEK)

Konto; Tillgodohavanden i bank	0
Depå; Stat och kommun	6 008

Summa	6 008
--------------	--------------

Likviditetsreserv/styrelsens krav på likviditetsreserven	600,80%
--	---------

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 2017-06-30

Kassalikviditet (Styrelsens målsättning > 1,5)	6,64
Soliditet (Styrelsens målsättning > 50%)	86,58%
Bruttosoliditet (Styrelsens målsättning > 10%)	84,85%
Likviditetstäckning (Styrelsens målsättning > 3,0)	29,67

God ekonomisk förvaltning och realistisk budgetering minskar företagets likviditetsrisk. Aktieinvest skall vara förberedd på tillfälliga fluktuationer i likviditeten och på externa störande faktorer.

Beredskapsplanen 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.