

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	2017-09-30
Eget kapital	62 148
Avgår	
Övriga immateriella tillgångar	-17 381
Kärnprimärkapital	44 768
Övrigt primärkapital	0
Primärkapital	44 768
Supplementärkapital	0
Total kapitalbas	44 768
Kapitalkrav	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 352
Avvecklingsrisk	0
Marknadsrisk	2 637
Operativ risk	6 703
Kapitalkrav	10 692
Riskvägt exponeringsbelopp	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	
Institut, (riskvikt 20 %)	6 506
Institut, (riskvikt 100 %)	1 896
Företag (riskvikt 100 %)	811
Övriga poster (riskvikt 100%)	7 682
Riskvägda exponeringen för kreditrisker	16 895
Riskvägda exponeringen för avvecklingsrisker	0
Positions- och valutarisk enligt schablonmetoden	
Omsatta räntebärande instrument	300
Aktier	23 573
Fonder	848
Valutarisk	8 244
Riskvägda exponeringen för positions- och valutarisk	32 965
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)	133 646

Aktieinvest

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

		Lagstadgat krav:
Kärnprimärkapitalrelation	33,50%	4,5%
Primärkapitalrelation	33,50%	6,0%
Total kapitalrelation	33,50%	8,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Kärnprimärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	31,00%	
Primärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	31,00%	
Total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	31,00%	
Internt bedömt kapitalbehov (pelare II) tkr	3 520	
Kärnprimärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	23,32%	
Primärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	23,32%	
Total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	23,32%	
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)	4,19	
Kärnprimärkapital tillgängligt för	15,32%	

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 79,26 % per den 30 september 2017.

	jul-17	aug-17	sep-17
Bruttosoliditetsgraden	80,07%	82,88%	74,82%

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 %. Utfall 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 kontinuitetshandling.

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 6 005 tkr per den 30 september 2017, vilket är 600,50 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	6 005
Summa	6 005

Likviditetsreserv/styrelsens krav på likviditetsreserven 600,50%

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 2017-09-30

Kassalikviditet (Styrelsens målsättning > 1,5)	3,89
Soliditet (Styrelsens målsättning > 50%)	78,76%
Bruttosoliditet (Styrelsens målsättning > 10%)	74,82%
Likviditetstäckning (Styrelsens målsättning > 3,0)	11,27

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 kontinuitetshandling, 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.