

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	2018-09-30
Eget kapital	59 225
Avgår	
Övriga immateriella tillgångar	-18 792
Kärnprimärkapital	40 433
Övrigt primärkapital	0
Primärkapital	40 433
Supplementärkapital	0
Total kapitalbas	40 433
Kapitalkrav	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 222
Avvecklingsrisk	0
Marknadsrisk	3 070
Operativ risk	6 584
Kapitalkrav	10 876
Riskvägt exponeringsbelopp	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	
Institut, (riskvikt 20 %)	4 040
Institut, (riskvikt 100 %)	716
Företag (riskvikt 100 %)	343
Övriga poster (riskvikt 100%)	10 171
Riskvägda exponeringen för kreditrisker	15 271
Riskvägda exponeringen för avvecklingsrisker	0
Positions- och valutarisk enligt schablonmetoden	
Omsatta räntebärande instrument	282
Aktier	30 101
Fonder	802
Valutarisk	7 186
Riskvägda exponeringen för positions- och valutarisk	38 371
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)	135 946

Aktieinvest

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

Lagstadgat
krav:

Kärnprimärkapitalrelation	29,74%	4,5%
Primärkapitalrelation	29,74%	6,0%
Total kapitalrelation	29,74%	8,0%

Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
-----------------------------	------	------

Kärnprimärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	27,24%
Primärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	27,24%
Total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert	27,24%

Internt bedömt kapitalbehov (pelare II) tkr	3 595
---	-------

Kärnprimärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	20,47%
Primärkapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	20,47%
Total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	20,47%
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)	3,72
Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav	12,47%

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 76,56 % per den 30 september 2018.

	jul-18	aug-18	sep-18
Bruttosoliditetsgraden	69,50%	80,86%	79,34%

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 %. 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 6 017 tkr per den 30 september 2018, vilket är 601,2 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	6 012

Summa	6 012
--------------	--------------

Likviditetsreserv/styrelsens krav på likviditetsreserven	601,20%
--	---------

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 2018-09-30

Kassalikviditet (Styrelsens målsättning > 1,5)	4,85
Soliditet (Styrelsens målsättning > 50%)	84,16%
Bruttosoliditet (Styrelsens målsättning > 10%)	79,34%
Likviditetstäckning (Styrelsens målsättning > 3,0)	15,47

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.