

Periodisk information Kvartal 3 – 2014

2014-09-30

Nya EU-gemensamma kapitaltäckningsregler trädde i kraft den 1 januari 2014. Regelverket består av en förordning (EU) 575/2013 som är direktverkande och ett direktiv 2013/36/EU. Förordningen innehåller krav avseende kapital, likviditet och bruttosoliditet. Direktivet innehåller nya bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, offentliggörande av information, tillsynens utövande och sanktioner. Direktivet genomfördes i svensk rätt den 2 augusti genom ett antal nya och ändrade lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter.

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (CRR), Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:07) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag offentliggör Marginalen Bank Bankaktiebolag periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker.

Beskrivning av Marginalen

ESCO Marginalen – Konsoliderad situation består i den periodiska rapporteringen av ESCO Marginalen AB (moderbolag), Marginalen AB (Holdingbolag), Marginalen Bank Bankaktiebolag, Swedish Consumer Credits No. 1 Ltd, Marginalen Financial Services AB, Inkasso AB Marginalen, B2 Sverige AB, SIA Aizdevums.lv (Lettland), UAB Gelvora (Litauen), AS MG Capital (Lettland) och UAB General Financing (Litauen).

Kapitaltäckningsmått	30 september 2014	31 december 2013	30 september 2013
Total kapitalrelation	10,26%	10,44%	10,11%
Primärkapitalrelation	10,26%	10,44%	10,11%
Kärnprimärkapitalrelation	10,26%	10,44%	10,11%
Kapitaltäckningskvot	1,28	1,31	1,26
Kapitalbas			
Aktiekapital	200	200	200
Andra reserver och balanserat resultat	1 367 783	1 214 538	1 214 215
Verifierat resultat av revisor	66 850	156 835	108 453
Avår preliminär utdelning	(4 207)	(10 000)	--
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar (1)	1 430 626	1 361 573	1 322 868
Avgår immateriella tillgångar (2)	(83 582)	(81 890)	(155 293)
Avgår uppskjuten skattefordran (2)	(41 974)	(41 974)	--
Avgår prisjustering (2)	(29 884)	(31 023)	--
Orealiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas (3)	(5 585)	3 886	6 229
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 269 601	1 210 572	1 173 804
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 269 601	1 210 572	1 173 804
Totalt kapital efter lagstiftningsjusteringar	1 269 601	1 210 572	1 173 804

Kapitaltäckning

ESCO Marginalen – Konsoliderad situation
Belopp i tkr

Kapitalkrav	30 september 2014	31 december 2013	30 september 2013
Riskvägda exponeringar			
Kreditrisk - Schablonmetod (4)	10 553 125	9 742 950	9 306 525
Valutarisk (5)	446 013	480 402	416 088
Operativ risk - Basmetod (6)	1 369 959	1 369 959	1 890 113
CVA risk (7)	31	--	--
Totalt riskvägda exponeringar	12 369 128	11 593 310	11 612 725

Kapitalkrav	30 september 2014	31 december 2013	30 september 2013
Kreditrisk - Schablonmetod	844 250	779 436	744 522
Valutarisk	35 681	38 432	33 287
Operativ risk - Basmetod	109 597	109 597	151 209
CVA risk	2	--	--
Totalt minimikapitalkrav	989 530	927 465	929 018

Insitutspecifikt buffertkrav

Krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
Krav på kontracyklisk kapitalbuffert	--
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	3,3%

Exponeringar för kreditrisk per exponeringsklass	30 september 2014		31 december 2013		30 september 2013	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Stater och centralbanker	--	--	--	--	--	--
Kommuner och därmed jämföriga samfälligheter	--	--	--	--	--	--
Institutexponeringar	336 293	26 903	265 504	21 240	269 827	21 586
Företagsexponeringar	345 679	27 654	419 300	33 544	356 930	28 554
Hushållsexponeringar	7 959 309	636 745	7 167 734	573 419	6 857 942	548 636
Exponeringar med säkerhet i fastighet	170 572	13 646	179 686	14 375	180 872	14 470
Oreglerade poster	1 392 025	111 362	1 399 923	111 994	1 388 539	111 083
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	216 587	17 327	212 982	17 039	195 448	15 636
Exponeringar mot fonder	5 040	403	37 443	2 995	38 928	3 114
Övriga poster	127 620	10 210	60 378	4 830	18 039	1 443
Totalt minimikapitalkrav	10 553 125	844 250	9 742 950	779 436	9 306 525	744 522

Förklaringar till Kapitalinformationen

Kapitalbas

Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar (1) består av aktiekapital, balanserat resultat, verifierat resultat av revisor, med avdrag för preliminär utdelning. Immateriella tillgångar, uppskjuten skattefordran och prisjustering (2) kapitaltäcks ej utan utgör ett avdrag från kapitalbasen. Marknadsvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas (3) har reducerat kapitalbasen avseende realiserade vinster i september 2014.

Kapitalkrav

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:967) om införande av buffertlagen och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, avvecklingsrisk,

marknadsrisk och operativ risk och CVA-risk samt kapitalbehov för att hålla en kapitalkonserveringsbuffert. Kravet på att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5% gäller sedan den 2 augusti 2014.

Beräkningsmetod

Kreditrisk (4) beräknas på samtliga tillgångar som ska kapitaltäckas. Tillgången riskviktas i enlighet med schablonmetoden till mellan 0% och 150%. Kapitalkravet för kreditrisken utgör 8% av tillgångarnas riskvägda belopp. Marknadsrisk (5) utgörs av valutakursrisk där kapitalkravet beräknas som 8% på nettorisken beräknad enligt FFFS 2014:12. Operativ risk (6) beräknas enligt basmetoden med 15% av de senaste tre räkenskapsårens genomsnittliga nettointäkt. Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk, CVA-risk (7), beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat.

Likviditet

Med likviditetsrisk menas risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Marginalen följer löpande upp sin likviditet, samt analyserar likviditetsrisken. Prognoser upprättas för Marginalens likviditetsreserv för att säkerställa att Marginalen har tillräckligt med kassamedel. Ett av de mått som används för stresstest av likviditeten är LCR enligt Corep. Per den 30 september uppvisade Marginalen ett LCR mått om 176%. Ett kvantitativt krav kommer att införas i oktober 2015 att som lägst uppfylla ett LCR mått om 60%. En kontinuitetsplan har upprättats av Marginalen så att Marginalen är väl rustad vid finansiell stress.

ESCO Marginalen – Konsoliderad situation
Belopp i tkr

Likviditetsreserv	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
Tillgodohavande hos andra banker	1 101 765	968 959	1 023 222
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	1 390 250	1 618 719	1 972 914
Andras säkerställda obligationer	2 165 868	2 129 817	1 954 484
Värdepapper emitterade av ickefinansiella företag (8)	0	0	0
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer) (9)	0	0	0
Summa	4 657 883	4 717 494	4 950 620

Andra likviditetsskapande tillgångar

Checkkredit svenskt kreditinstitut (outnyttjad del)	32 000	32 000	32 000
Värdepapper som hålls till förfall (10)	234 399	284 953	285 008
Summa	266 399	316 953	317 008

Finansieringskällor

Upplåning från Kreditinstitut	0	4 700	4 720
In- & Upplåning från Allmänheten	14 993 504	14 040 323	13 741 333
Emitterade värdepapper (11)	775 237	1 077 725	1 154 349
Efterställda skulder	0	0	
Summa	15 768 741	15 122 748	14 900 402

Övrig information	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
Balansomslutning	17 703 861	16 891 502	16 793 591
Utlåning till allmänheten	12 422 472	11 281 772	10 958 905
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	31%	33,6%	36,0%
Kvot Inlåning/Utlåning, % (12)	120,7%	124,5%	125,4%

Förklaringar till Likviditetsinformationen

Värdepapper emitterade av icke finansiella företag (8) avser företagscertifikat och företagsobligationer med riskvikt på högst 20% och en rating om lägst AA-. Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer) (9) utgörs av värdepapper med en riskvikt om högst 20% och en rating om lägst AA-. Värdepapper som hålls till förfall (10) avser värdepapper utställda av företag och kreditinstitut som ej återfinns i likviditetsreserven. Emitterade värdepapper (11) består av obligationer utställda av Swedish Consumer Credits No. 1 Ltd. Kvoten In- & Upplåning från Allmänheten/Utlåning till allmänheten (12) utgör In- & Upplåning från allmänheten i % av Utlåningen till allmänheten och visar hur stor andel av utlåningen som finansieras med inlåningsmedel.

Specifikation av Likviditetsreserv i valutor

2014-09-30	SEK	EUR	Övriga	Summa
Tillgodohavande hos andra banker	1 015 152	11 563	75 050	1 101 765
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	1 390 250	0	0	1 390 250
Andras säkerställda obligationer	2 165 868	0	0	2 165 868
Värdepapper emitterade av icke finansiella företag	0	0	0	0
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer)	0	0	0	0
Summa	4 571 270	11 563	75 050	4 657 883

2013-12-31	SEK	EUR	Övriga	Summa
Tillgodohavande hos andra banker	915 160	3 788	50 011	968 959
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	1 618 719	0	0	1 618 719
Andras säkerställda obligationer	2 129 817	0	0	2 129 817
Värdepapper emitterade av icke finansiella företag	0	0	0	0
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer)	0	0	0	0
Summa	4 663 695	3 788	50 011	4 717 494

2013-09-30	SEK	EUR	Övriga	Summa
Tillgodohavande hos andra banker	944 348	3 558	75 316	1 023 222
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	1 972 914	0	0	1 972 914
Andras säkerställda obligationer	1 954 484	0	0	1 954 484
Värdepapper emitterade av icke finansiella företag	0	0	0	0
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer)	0	0	0	0
Summa	4 871 746	3 558	75 316	4 950 620