

Periodisk information om kapitaltäckning och riskhantering Kvartal 1 - 2016



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 ESCO Marginalen AB information om kapitaltäckning och likviditetsrisker.

Information om ESCO Marginalen AB – Konsoliderad situation

Koncernstruktur

ESCO Marginalen AB, org. nr. 556096-5765 är moderbolag i en finansiell koncern i vilken bl.a. Marginalen Bank Bankaktiebolag (Marginalen Bank), org. nr. 516406-0807, ingår. Marginalen AB, org. nr. 556128-4349, dotterbolag till ESCO Marginalen AB, är moderbolag till Marginalen Bank och till övriga bolag i koncernen.

Marginalen Bank är huvudansvarigt institut i den konsoliderade situationen (Marginalen). Marginalen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Regelverken omfattar bland annat styrning, riskhantering, likviditetshantering, kapitaltäckning och stora exponeringar. Marginalen Bank är också certifierad enligt ISO 9001:2008.

ESCO Marginalen AB – konsoliderad situation består i den periodiska rapporteringen av ESCO Marginalen AB (koncernmoderbolag), Marginalen AB (Holdingbolag), Marginalen Bank Bankaktiebolag, Valaskjalf Holding AB i Likvidation, Hygglig Aktiebolag, Marginalen Financial Services AB, Inkasso AB Marginalen, Swedish Consumer Credits No. 1 Ltd (specialföretag för värdepapperisering), UAB Gelvora (Litauen), SIA Gelvora (Lettland), SIA Aizdevums.lv (Lettland), UAB General Financing (Litauen).

Swedish Consumer Credits No. 1 Ltd (SCC1) är inte ett koncernföretag men konsolideras in i ESCO Marginalen AB:s koncernredovisning, och därmed även den konsoliderade situationen, som ett resultat av RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards (IFRS).

Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

- Pelare 1 – minimikrav på kapital

Beräkning av minimikapitalkravet enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Kapitalkrav beräknas för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk samt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). Kapitalkravet uppgår till 8 % av riskexponeringsbeloppet (REA). Marginalen beräknar kapitalkraven i Pelare 1 enligt schablonmetoden för kreditrisk och marknadsrisk samt basmetoden för operativ risk.

- Pelare 2 – Intern kapitalutvärdering och Finansinspektionens översyns - och utvärderingsprocess

Utöver lagstadgat minimikrav på kapital enligt pelare 1 ska samtliga företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt totala kapitalbehov. Denna process kallas intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och ligger inom pelare 2. Pelare 2 regleras i lagen (2004:297) om bank och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar. I och med kapitaltäckningsregelverket formaliseras kapitalkravberäkningarna inom pelare 2. 2015 infördes kravet att kvartalsvis offentliggöra det internt bedömda kapitalbehovet. Finansinspektionen granskar och utvärderar att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Marginalen är exponerad för inom ramen för sin årliga översyns - och utvärderingsprocess. I Marginalens interna kapital – och likviditetsutvärdering valideras resultatet från stressade scenarier med kapitalkravet i Pelare 1 avseende kreditrisk, marknadsrisk (valutakursrisk) och operativ risk. IKLU fastställs av styrelsen och bygger på verksamhetens treåriga prognoser avseende Marginalens finansiella utveckling.

- Pelare 3 – upplysningskrav

Tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Information avseende kapitaltäckning, riskhantering och likviditet lämnas årligen och kvartalsvis på Marginalens hemsida: <https://www.marginalen.se/Om-Marginalen/Finansiell-information/>



Intern styrning och regelverk

ESCO Marginalen AB har som övergripande koncernmoderbolag till Marginalen Bank ett ansvar för att styrningen av koncernen är anpassad till dess struktur, verksamheter och därmed förenliga risker. I enlighet med ägardirektiv är det styrelsen i Marginalen AB som ska besluta om koncernens affärsplan, riskstrategi och struktur på gruppnivå och som fastställer det gruppgemensamma interna regelverket i gruppolicies. Marginalen Bank har som ansvarigt institut ett ansvar för att de gruppbaseade kraven enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR) samt lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag uppfylls. Således måste Marginalen Bank säkerställa att den konsoliderade situationen som helhet uppfyller de gruppbaseade kraven gällande t.ex. kapitaltäckning, riskhantering samt intern styrning och kontroll.

Regelverket för kapitaltäckning

Finansinspektionen beslutade 2015 om en höjning av den kontryckliga kapitalbufferten med 0,5 % till 1,5 % av riskexponeringsbeloppet (REA) från den 27 juni 2016. Finansinspektionen beslutade den 14 mars 2016 om ytterligare en höjning med 0,5 % till 2,0 % från den 19 mars 2017. Kontrycklig kapitalbuffert ska i sin helhet täckas av kärnprimärkapital.

Marginalen deltar aktivt i bankföreningens olika forum och kan därigenom ta del av utveckling inom regelområdet på nära håll.

Bruttosoliditet

Baselkommittéen har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3,0 % ska träda ikraft som ett bindande mått från 2018. Krav på offentliggörande gäller från 2015. Bruttosoliditetsgraden beräknas enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR) artikel 429, som kvoten mellan primärkapital och totala exponeringar inklusive poster utanför balansräkningen. Per 31 mars 2016 uppgick bruttosoliditetsgraden till 9,7 %.

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 31 mars 2016 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 1 228 mkr för Marginalen. Vid årsskiftet uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 1 201 mkr. Internt kapitalbehov består av; kapitalkrav enligt Pelare 1, kapitalbehov enligt Pelare 2, samlat buffertkrav samt en intern kapitalplaneringsbuffert uppgående till 1 % av riskexponeringsbelopp (REA), vilket ställs i relation till kapitalbasen. Alla kapitalbuffertar ska i sin helhet utgöras av kärnprimärkapital. Marginalen utgår i sin beräkning utifrån de externa kraven på Pelare 1, Pelare 2, kapitalkonserveringsbuffert och kontrycklig buffert. Detta ger ett totalt externt kapitalbehov. Sedan läggs en intern kapitalplaneringsbuffert till utöver de reglerade kapitalkraven och kapitalbehoven vilket summerar till ett högre totalt internt kapitalbehov.

Målsättning för kapitalbasen

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att upprätthålla finansiell stabilitet för att trygga koncernens förmåga att fortsätta utveckla sin verksamhet och att ha en tillräcklig buffert för att kunna hantera oförutsedda händelser. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra upplåningsstrukturen eller förändra eget kapital genom att; utfärda nya aktier, uppta aktieägartillskott, ställa ut förlagslån, förändra den utdelning som betalas till aktieägarna eller återbetala kapital till aktieägarna. Marginalen bedömer kapitalet på basis av kapitaltäckningsrelationerna.



Kapitaltäckningsanalys

ESCO Marginalen – Konsoliderad situation Tkr

Kapitalrelationer och buffertar	31 mars 2016	31 december 2015	31 mars 2015
Kärnprimärkapitalrelation	11,33%	11,30%	10,82%
Primärkapitalrelation	13,63%	13,62%	13,21%
Total kapitalrelation	15,94%	15,94%	15,61%
Institutspecifika buffertkrav	3,42%	3,42%	2,50%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,92%	0,92%	0,00%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	6,83%	6,80%	6,32%

Bruttosoliditet	31 mars 2016	31 december 2015	31 mars 2015
Bruttosoliditetsgrad	9,73%	9,49%	8,78%

Kapitalbas	31 mars 2016	31 december 2015	31 mars 2015
Aktiekapital	200	200	200
Ej utdelade vinstmedel	1 607 525	1 443 986	1 485 208
Reviderat årsresultat som får räknas med i kapitalbasen netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	--	161 493	--
Avgår utdelning	(10 000)	(10 000)	(10 000)
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar (1)	1 597 725	1 595 679	1 475 408
Avgår immateriella tillgångar (2)	(79 188)	(83 416)	(79 247)
Avgår uppskjuten skattefordran (2)	(47 312)	(48 609)	(38 081)
Avgår ytterligare värdejustering (2)	(24 890)	(32 563)	(33 280)
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 446 335	1 431 090	1 324 800
Evigt förlagslån	293 900	293 562	292 545
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 740 236	1 724 651	1 617 345
Tidsbundet förlagslån	294 885	294 520	293 424
Supplementärkapital	294 885	294 520	293 424
Totalt kapital efter lagstiftningsjusteringar	2 035 121	2 019 172	1 910 769



Kapitalbaskrav

Tkr	31 mars 2016	31 december 2015	31 mars 2015
Risikexponeringsbelopp			
Kreditrisk - Schablonmetod (4)	11 171 182	11 069 123	10 790 125
Marknadsrisk (Valutarisk) (5)	--	--	26 750
Operativ risk - Basmetod (6)	1 597 578	1 597 578	1 424 736
CVA risk (7)	254	285	75
Totalt risikexponeringsbelopp	12 769 014	12 666 985	12 241 686
Kapitalbaskrav			
Kreditrisk - Schablonmetod	893 718	885 537	863 210
Marknadsrisk (Valutarisk)	--	--	2 140
Operativ risk - Basmetod	127 806	127 806	113 979
CVA risk	20	23	6
Totalt minimikapitalbaskrav	1 021 545	1 013 366	979 335

Kreditrisk enligt schablonmetoden

Tkr	31 mars 2016		31 december 2015		31 mars 2015	
	Risikvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Risikvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Risikvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Exponeringar för kreditrisk per exponeringsklass						
Stater och centralbanker	--	--	--	--	--	--
Kommuner och därmed jämförbara samfälligheter samt myndigheter	--	--	--	--	--	--
Institutsexponeringar	215 309	17 249	211 218	16 904	259 011	20 721
Företagsexponeringar	457 375	36 590	562 637	45 011	444 232	35 539
Hushållsexponeringar	8 355 949	668 476	8 310 132	664 811	8 194 504	655 560
Exponeringar med säkerhet i fastighet	401 626	32 130	351 596	28 128	162 686	13 015
Oreglerade poster	1 410 245	112 820	1 373 251	109 860	1 378 957	110 317
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	151 066	12 085	89 474	7 158	223 112	17 849
Exponeringar mot aktier	56 086	4 487	56 086	4 487	5 040	403
Övriga poster	123 527	9 882	114 730	9 178	122 574	9 806
Totalt minimikapitalkrav	11 171 182	893 718	11 069 123	885 537	10 790 115	863 210



Förklaringar till Kapitalinformationen

Kapitalbas

Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar (1) består av aktiekapital, balanserat resultat, med avdrag för beslutad utdelning. Immateriella tillgångar, uppskjuten skattefordran och prisjustering (2) kapitaltäcks ej, utan utgör ett avdrag från kapitalbasen.

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 1, för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk och CVA-risk samt kapitalbehov för att hålla en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert. Kravet på att upprätthålla en kontracyklisk buffert på 1,0 % gäller sedan den 13 september 2015. Den kontracykliska bufferten höjs till 1,5 % den 27 juni 2016 och till 2,0 % den 19 mars 2017.

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 risk exponeringsbelopp. Marknadsrisk (5) utgörs av valutakursrisk där kapitalkravet beräknas som 8 % på nettoposition beräknad enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Operativ risk (6) beräknas enligt basmetoden med 15 % av de senaste tre räkenskapsårens genomsnittliga intäkter. Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk, CVA-risk (7), beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC derivat.



Riskidentifiering

Följande risker har Marginalen identifierat som relevanta för sin verksamhet.

Strategisk risk

Strategisk risk definieras som risk för förlust av nuvarande intäktsströmmar eller missade framtida intäktsmöjligheter på grund av förändrade marknadsförutsättningar genom försämrad konjunktur, ökad konkurrens, affärshämmande lagar/regler eller andra externa faktorer som negativt påverkar bolagets affärsmodell. Strategisk risk omfattar även risken för att externa parter negativt påverkar Marginalens varumärke.

Kredit- och motpartsrisk

Kreditrisk definieras som risken att Marginalen drabbas av förluster till följd av att en gäldenär inte förmår infria sina förväntade förpliktelser. Denna uppstår i första hand i samband med utlåning och vid utförande av tjänster, men kan även omfatta motpartsförhållanden i den finansiella förvaltningen. Kreditriskerna kan främst härledas till utlåning/finansiering till kund, medan en motpartsrisk uppkommer då Marginalens prestation är av annat slag än ren utlåning/finansiering. Säkerheter i utlåningen är främst objekt eller bostäder. Andra säkerheter, inklusive finansiella säkerheter används i en mycket begränsad omfattning. Marginalens större engagemang omprövas årligen i relevanta kreditinstanser inom Marginalen. I samband med den årliga prövningen riskklassificeras kunden och engagemangets säkerheter utvärderas. Marginalen har rutiner för övervakning och uppföljning av krediter med förfallna betalningar i syfte att tidigt minimera kreditförlusterna. Uppföljningen sker främst med standardiserade processer för påminnelser och kravrutiner samt påföljande inkassoprocess. I den finansiella förvaltningen består risken främst i att motparten (andra kreditinstitut eller bolag som ställt ut ett finansiellt instrument) inte förmår infria sina förpliktelser.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i räntor samt valuta- och aktiekurser eller andra kursrelaterade instrument. Marginalen har inte någon tradingverksamhet och är heller inte exponerad mot någon aktiekursrisk. Marginalens kapitalrisk, risken för förlust av placerat nominellt kapital, är mycket begränsad då placeringar nästan uteslutande sker i räntebärande instrument med låg risk. Genom att rutinmässigt fastställa samtliga exponeringar kan nettositioner avseende såväl ränta som valutor kontrolleras och minimeras.

- Ränterisk

Ränterisk definieras som risken för att bolagets nuvarande och framtida räntenetto försämras på grund av en ogynnsam förändring i marknadsräntan. Ränterisken uppstår när räntevillkor inte kan ändras samtidigt avseende tillgångar och finansiering. Marginalen har en låg ränterisk då majoriteten av både utlåning och inlåning sker med korta räntebindingstider. Ränterisken reduceras genom säkring med derivatinstrument. Uppföljning och beräkning av ränterisken sker löpande.

- Valutakursrisk

Valutakursrisk definieras som risken för att bolaget drabbas av förluster på grund av ogynnsamma valutakursförändringar. Som huvudregel gäller att valutakursrisken ska elimineras genom säkring med derivatinstrument. Valutakursrisk innebär vidare att risken för att bedömt verkligt värde på, eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument, varierar på grund av förändringar i valutakurser. Bolaget utsätts för valutakursrisk från Euro (EUR), US dollar (USD) Norsk krona (NOK) och Dansk krona (DKK). Valutakursrisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheterna. Detta innebär att bolaget är exponerat för valuta-omräkningsdifferenser vilka begränsas med valutasäkringsinstrument.

Operativ risk

Med operativ risk menas risken för direkta eller indirekta förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel eller bristfälliga system. Även externa händelser och brister i den legala hanteringen av ärenden (legal risk) omfattas. Huvudsyftet är i första hand att identifiera samtliga operativa risker i syfte att utveckla rutiner och metoder för att förhindra att de ska påverka verksamhetens ekonomiska utfall negativt. För att motverka operativa risker, samt för att tydliggöra ansvarsfördelningen inom verksamheten, finns ett kvalitets- och ledningssystem. Ledningssystemet beskriver på ett strukturerat sätt "vårt arbetssätt" och finns tillgängligt för alla anställda via intranätet. Syftet med ledningssystemet är att skapa mekanismer för styrning, kontroll och rapportering. Via ledningssystemet har alla anställda tillgång till Marginalens styrande dokument, verksamhetsmål, nyckelkontroller, handböcker, processer och rutiner. Målet med ledningssystemet är att säkerställa kvalitet, kundnytta, riskmedvetande och regelefterlevnad. Marginalens ledningssystem bygger på ISO 9001-kraven om kvalitet och kundnytta, samt COSO-principerna kring intern kontroll och styrning. Tillgången till detta är en resurs och trygghet för alla anställda inom Marginalen, vilket i sin tur har en riskreducerande verkan. Marginalen använder sig av basmetoden för beräkning av kapitalkrav i Pelare 1. Den beräknade nivån valideras genom bedömning av Marginalens mest väsentliga operativa risker avseende sannolikhet och möjlig konsekvens. Resultatet av den interna valideringen utgör mindre än en fjärdedel av kapitalkravet i Pelare 1 vilket visar att den operativa risken är begränsad för Marginalen.



Likviditet

Med likviditetsrisk avses risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Styrelsen i Marginalen Bank har det övergripande ansvaret för hantering av Marginalens likviditetsrisker. I särskilda instruktioner har styrelsen inom vissa ramar delegerat ansvar till olika funktioner. Likviditeten hanteras löpande av Marginalen Banks Treasuryfunktion.

Koncernen följer löpande upp sin likviditet, samt analyserar likviditetsrisken. Prognoser upprättas för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med likvida medel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Riskrapportering omfattar både daglig monitorering av likviditetsflöden och riskmått (limiter). Riskmätningssystemen är integrerade med system för transaktionshantering och system för kapitalförvaltning.

Marginalen har hittills huvudsakligen valt att finansiera sig genom inlåning från allmänheten i Sverige och i svenska kronor (SEK) och är således inte beroende av någon internationell finansiering.

Riskerna i likviditetsförsörjningen utgörs främst av risken att inte attrahera tillräcklig volym till planerad kostnad. Risken kan uppstå i en situation då nettouttag är större än önskat eller då ökad inlåningsvolym önskas för att kunna finansiera ytterligare utlåning. Ökade nettouttag kan uppstå till följd av t.ex. priskonkurrens eller negativ ryktesspridning, vilket också utgör grund för marginalens stresstester.

Marginalens beredskapsplaner kan på kort sikt förbättra likviditetssituationen genom att minska nyutlåningen eller genomföra prishöjning på inlåning, vilket förväntas attrahera ny inlåningsvolym. Beredskapsplanen innebär även handlingsalternativ för att skapa likviditet genom försäljning av tillgångar.

Målet för Marginalens likviditetsförvaltning är att kunna placera medel med god avkastning och att detta görs på ett sätt som bibehåller bolagets betalningsförmåga. Likviditetsbufferten ska vidare placeras på ett säkert sätt utan spekulativa inslag, där grunden för bufferten utgörs av likviditetsreserven. Likviditeten delas in i olika kategorier beroende på tillgänglighetsgrad. Dessa kvalitetskrav utgör en väsentlig del av riskmåten avseende likviditetsrisk.

Marginalen ska på solonivå och i den konsoliderade situationen ha tillräckliga likvida tillgångar till ett sammanslagt värde som täcker nettokassaflöden i en stressad period av 30 dagar. Per 31 mars 2016 uppgick LCR-måttet i den konsoliderade situationen till 325 % vilket väl överstiger det kvantitativa kravet om 70 % från och med 1 januari 2016, för att därefter successivt öka till 100 % 2018.

Regelverk för likviditet samt kommande regelverk under 2016

Under 2014 införde Europaparlamentets och Rådets förordning 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag ett generellt likviditetsmått, Liquidity Coverage Ratio, (LCR) med rapporteringskrav månadsvis. Kravet på likviditetstäckningsgrad innebär att ett företag ska ha tillräckligt mycket likvida tillgångar för att klara verkliga och simulerade kassautflöden under en stressad period på 30 dagar. Marginalen ska också kvartalsvis rapportera måttet stabil finansiering, Net Stable Funding Ratio (NSFR). Från januari 2018 planeras det långfristiga finansieringsmålet för stabil finansiering, NSFR, att införas. NSFR mäter kvoten mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering.

Nytt rapporteringskrav för "Additional Liquidity Monitoring Metrics" träder i kraft den 30 april 2016. De nya rapporterna innehåller bland annat rapportering av koncentration av finansiering med avseende på motparter och produkttyper, priser för finansiering över olika löptider samt motparts-koncentration för placeringar i likviditetsreserven.



ESCO Marginalen – Konsoliderad situation

Tkr

Likviditetsreserv	2016-03-31	2015-12-31	2015-03-31
Tillgodohavande hos andra banker	1 003 854	1 046 398	1 242 360
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	1 515 407	2 485 804	1 759 514
Andra säkerställda obligationer	1 510 655	874 399	2 231 118
Värdepapper emitterade av icke finansiella företag (8)	0	0	0
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer) (9)	0	0	0
Summa	4 029 915	4 406 601	5 232 991

Andra likviditetsskapande tillgångar	2016-03-31	2015-12-31	2015-03-31
Checkkredit svenskt kreditinstitut (outnyttjad del)	32 000	32 000	32 000
Värdepapper som hålls till förfall (10)	0	0	0
Summa	32 000	32 000	32 000

Finansieringskällor	2016-03-31	2015-12-31	2015-03-31
Upplåning från Kreditinstitut	0	0	0
In- & Upplåning från Allmänheten	14 728 604	15 190 514	15 426 838
Emitterade värdepapper (11)	369 858	423 854	615 828
Efterställda skulder	588 786	588 082	585 969
Summa	15 687 248	16 202 449	16 628 635

Övrig information	2016-03-31	2015-12-31	2015-03-31
Balansomslutning	17 945 581	18 289 131	18 494 857
Utlåning till allmänheten	13 463 005	13 321 801	12 799 376
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	27,4%	28,1%	33,9%
Kvot Inlåning/Utlåning, % (12)	109,4%	114,0%	120,5%

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

Tkr

2016-03-31	SEK	EUR	Övriga	Summa
Tillgodohavande hos andra banker	909 950	88 445	5 459	1 003 854
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	1 515 407	0	0	1 515 407
Andras säkerställda obligationer	1 510 655	0	0	1 510 655
Värdepapper emitterade av icke finansiella företag	0	0	0	0
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer)	0	0	0	0
Summa	3 936 011	88 445	5 459	4 029 915

2015-12-31	SEK	EUR	Övriga	Summa
Tillgodohavande hos andra banker	980 756	59 418	6 224	1 046 398
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	2 485 804	0	0	2 485 804
Andra säkerställda obligationer	874 399	0	0	874 399
Värdepapper emitterade av icke finansiella företag	0	0	0	0
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer)	0	0	0	0
Summa	4 340 959	59 418	6 224	4 406 601

2015-03-31	SEK	EUR	Övriga	Summa
Tillgodohavande hos andra banker	1 153 322	83 538	5 500	1 242 360
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	1 759 514	0	0	1 759 514
Andras säkerställda obligationer	2 231 118	0	0	2 231 118
Värdepapper emitterade av icke finansiella företag	0	0	0	0
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer)	0	0	0	0
Summa	5 143 954	83 538	5 500	5 232 991