

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.

Kapitaltäckning belopp i KSEK Periodisk information enligt FFFS 2014:12

Kapitalbas	2015-03-31
Eget kapital*	47 053
Avgår	
Övriga immateriella tillgångar	-16 038
Kärnprimärkapital	31 015
Övrigt primärkapital	0
Primärkapital	31 015
Supplementärkapital	0
Total kapitalbas	31 015

Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisker enligt schablonmetoden

Institut, (riskvikt 20 %)	4 061
Institut, (riskvikt 100 %)	4 171
Företag (riskvikt 100 %)	543
Övriga poster (riskvikt 100%)	19 446
Riskvägda exponeringen för kreditrisker	28 221

Riskvägda exponeringen för avvecklingsrisker **0**

Positions- och valutarisk enligt schablonmetoden

Omsatta räntebärande instrument	502
Aktier	26 042
Valutarisk	8 677
Riskvägda exponeringen för positions- och valutarisk	35 221

Operativa risker enligt basmetoden

Operativa risker	85 485
Riskvägda exponeringen för operativa risker	85 485

**Riskvägt exponeringsbelopp (summan av kredit-,
avvecklings-, positions-, valuta-, och operativa risker)** **148 927**

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

Bolaget ska vid varje tidpunkt uppfylla följande lagstadgade kapitalkrav:

Kärnprimärkapitalrelation	20,83%	4,5%
Primärkapitalrelation	20,83%	6,0%
Total kapitalrelation	20,83%	8,0%
Kapitalkonserveringsbuffert, tkr	3 723	2,5%
Kärnprimärkapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert	20,83%	
Primärkapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert	20,83%	
Total kapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert	20,83%	
Internt bedömt kapitalbehov (pelare II) tkr	4 220	
Kärnprimärkapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	13,53%	
Primärkapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	13,53%	
Total kapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert och pelare II	13,53%	

*Årets resultat ingår inte i eget kapital, utan kommer först efter årsstämman 2015 räknas med i bolagets totala kapitalbas.

Bolaget har enligt artikel 105 i förordningen (EU) Nr 575/2013 (Capital Requirements Regulation - CRR) och utifrån det förenklade förhållningssättet reducerat kapitalbasen med 0,1% av de tillgångar som värderas till verkligt värde, utifrån dess absoluta tal. Denna värdejustering har reducerat bolagets kapitalbas med 13 tkr.

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 %.

Kapitaltäckning KSEK

2015-03-31

Kapitalbas

Eget kapital	47 053
Avgår:	
Immateriella anläggningstillgångar	-16 038
Kapitalbas netto	31 015

Kapitalkrav

Kreditrisk	
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	2 258
Avvecklingsrisk	-
Marknadsrisk	
Positionsrisk (ränte- och aktieknutna finansiella instrument)	2 123
Valutakursrisk	694
Operativ risk	6 839
Totalt minimikapitalkrav (summan av kredit-, marknad-, avvecklings- och operativa risker)	11 914
Överskott av kapital	19 101
Kapitaltäckningskvot	2,60

Bedömt kapitalbehov pelare II 4 220

Kapitalkvot 1,92

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 61 % per den 2015-03-31.

	jan-15	feb-15	mar-15
Primärkapital	31 033	31 115	31 014
Totala exponeringsmått	48 911	42 990	63 941
Bruttosoliditetsgraden	63%	72%	49%

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 %. Bolaget hanterar en allt för låg bruttosoliditet enligt specifikation under information om likviditetsrisker.

Information om likviditetsrisk

Offentliggörande av kvartalsvis information enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

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 intern revisorn. Bolaget utför stresstester som baseras på varaktig stress för såväl bolagsspecifika som marknadsrelaterade problem. Beredskapsplanen för likviditetsrisker hanteras i Aktieinvests kontinuitetsplan.

Styrelsen granskar och godkänner minst en gång per år Aktieinvests finansierings- och likviditetsstrategi, samt fattar beslut om bolagets risktolerans. Bolaget sätter för 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 8 027 tkr, per den 31 mars 2015, vilket är 800 procent mer än den kvot som styrelsen har fastställt.

Aktieinvests FK ABs likviditetsreserv (KSEK)

Konto; Tillgodohavanden i bank	0
Depå; Stat och kommun	8 027

Summa	8 027
--------------	--------------

Kvot likviditetsreserv/styrelsens krav på likviditetsreserven	803%
--	-------------

För att begränsa likviditetsriskerna genomförs löpande uppföljning av likviditetsmått och förebyggande åtgärder,

Aktieinvests FK ABs likviditetsmått 2015-03-31

Kassalikviditet (Styrelsens målsättning > 1,5)*	2,13
Soliditet (Styrelsens målsättning > 50%)	62%
Bruttosoliditet (Styrelsens målsättning > 10%)	50%
Likviditetstäckning (Styrelsens målsättning > 3,0)	6,54

*Omsättningstillgångar/kortfristiga skulder

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 kontinuitetsplan, där redogörs metoderna för kapitalanskaffning. I de fall likviditetsbrist skulle bli aktuellt kommer bolagets ledning 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.