



KAPITALTÄCKNING OCH LIKVIDITET

PELARE 3

Q4 2018



INLEDNING

Denna rapport omfattar Carnegie-koncernen som består av Carnegie Holding AB (organisationsnummer 556780-4983) och Carnegie Investment Bank AB (publ) (organisationsnummer 516406-0138) med dotterbolag. Rapporten avser förhållanden per den 31 december 2018 om inte annat särskilt angivits.

Carnegie Holding AB är ett rent holdingbolag och verksamheten bedrivs i Carnegie Investment Bank AB med dotterbolag.

Nedan används termerna "Carnegie" eller "Koncernen" för Carnegie-koncernen. "Banken" används för Carnegie Investment Bank AB.

Rapporten redovisar information om Carnegies kapitalbas, kapitaltäckning och likviditet i enlighet med Pelare 3 i kapitaltäckningsregelverket. Uppgifterna lämnas periodiskt enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2010:7, 2014:12 och 2014:18

KAPITALTÄCKNINGSGREGLERNA

Kapitaltäckningsreglerna är indelade i följande tre pelare:

Pelare 1 – Grundläggande kapitalkrav

Det grundläggande kapitalkravet uttrycker lagstiftarens uppfattning om hur stor kapitalbas en bank måste ha i förhållande till de risker banken tar. Ett företag ska vid varje tidpunkt ha en kapitalbas som minst motsvarar summan av kapitalkraven för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kapitaltäckningskvoten, det vill säga kapitalbasen dividerat med kapitalkravet, ska därmed överstiga 1.

Pelare 2 – Riskbedömning

Regelverket ställer krav på att företagen ska ha en tillfredsställande hantering och bedömning av risker. Instituterna ska se till att dess risker inte medför att förmågan att fullgöra sina förpliktelser äventyras.

För att uppfylla detta krav ska företagen ha processer och metoder som gör det möjligt att fortlöpande värdera och upprätthålla kapital och likviditet som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka arten och nivån på de risker som de är eller kan komma att bli exponerade för. Processen kallas intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Alla väsentliga risker ska identifieras, mätas och rapporteras i IKLU-processen, inklusive risker som inte hanteras under Pelare 1. Detta innebär att instituten förväntas hålla en större kapitalbas än den miniminivå som Pelare 1 specificerar.

Pelare 3 – Informationskrav

I kapitaltäckningsreglerna ställs krav på att instituten årligen ska offentliggöra omfattande information om risker, riskhantering och kapitalkrav. Därutöver ska information om kapitaltäckning och likviditet lämnas minst fyra gånger per år, vilket görs med denna rapport.

Mer information om regelverket finns på www.fi.se.



KAPITALBAS OCH KAPITALKRAV

Carnegies förmåga att bedöma och hantera risker och att samtidigt hålla en tillräcklig kapitalstyrka för att möta oförutsedda händelser är avgörande för Koncernens långsiktiga lönsamhet och utveckling. Carnegie ska upprätthålla en kapitalbas som är tillräcklig för att täcka samtliga risker samt bedriva och utveckla verksamheten.

KAPITALBAS

Kapitalbasen ska fungera som en buffert mot förluster som kan uppkomma till följd av de risker Koncernen kan bli utsatt för samt täcka behoven för att bedriva och utveckla verksamheten. Kapitalbasen består av primärkapital, som främst utgörs av det egna kapitalet.

(MSEK)	Koncernen	Banken
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	922	200
Balanserade vinstmedel samt reserver	961	1 675
Övrigt totalresultat	-109	–
Kärnprimärkapital före avdragsposter	1 774	1 875
Immateriella tillgångar	-3	-3
Goodwill	–	-27
Uppskjuten skattefordran	-94	-78
Ytterligare värdejustering	–	–
Direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument	–	-331
Belopp som överstiger tröskelvärdet på 15%	–	-72
Kärnprimärkapital	1 676	1 364
Primärkapitaltillskott	–	–
Primärkapital	1 676	1 364
Supplementärkapital (förlagslån)	–	–
Kapitalbas för kapitaltäckningsändamål	1 676	1 364



KAPITALKRAV

Kapitalbasen ska minst motsvara summan av kapitalkraven för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kapitäläckningsregelverket ger företagen möjlighet att välja mellan olika metoder när de beräknar storleken på den kapitalbas som behövs för att möta förluster som beror på de kreditriskerna, marknadsriskerna och operativa riskerna som företagen utsätter sig för. Carnegie tillämpar följande metoder:

- Kreditrisk – schablonmetoden för beräkning av kreditrisk och den fullständiga metoden för finansiella säkerheter.
- Marknadsrisk – Finansinspektionens standardiserade modell.
- Operativ risk – basmetoden som innebär att kapitalkravet beräknas till 15 procent av ett genomsnitt av de tre senaste årens rörelseintäkter.

(MSEK)	Koncernen	Banken
Kreditrisk	163	161
Risker i handelslagret	6	6
Valutarisk	46	11
Operativ risk	338	266
Kapitalkrav	553	445

KAPITALTÄCKNING

(MSEK)	Koncernen	Banken
Kapitalbas	1 676	1 364
Primärkapital	1 676	1 364
Kärnprimärkapital	1 676	1 364
Kapitäläckningsgrad (%)	24,2 %	24,5 %
Primärkapitalrelation (%)	24,2 %	24,5 %
Kärnprimärkapitalrelation (%)	24,2 %	24,5 %
Institutspecifikt buffertkrav	8,6 %	8,7 %
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	2,5 %
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,6 %	1,7 %
Tillgängligt kärnprimärkapital för buffert	19,7 %	20,0 %



KREDITRISKEXPONERINGAR

De riskvägda exponeringarna anges per exponeringsklass.

(MSEK)	Koncernen	Banken
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	–	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	–	–
Exponeringar mot offentliga organ	–	–
Exponeringar mot institut	572	532
Exponeringar mot företag	265	127
Exponeringar mot hushåll	163	158
Exponeringar säkrade med panträtt i fastighet	61	61
Fallerade exponeringar	–	–
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	269	269
Exponeringar mot institut och företag med korfristigt kreditbetyg	–	–
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	–	–
Aktieexponeringar	–	262
Övriga poster	676	605
Summa exponeringar	2 007	2 014



LIKVIDITET

Carnegies finansiering består av eget kapital, emitterade obligationer och inlåning från allmänheten. Carnegie använder sig av nivåer för likviditetsrisktolerans i syfte att säkerställa att banken alltid har en tillräcklig likviditetsreserv för att klara av perioder av marknadsturbulens. Likviditetsreserven skall alltid vara större än det förväntade kassautflödet vid en period av stress och består av tillgodohavanden hos bank samt tillgångar som går att refinansiera hos Riksbanken.

(MSEK)	Koncernen	Banken
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	682	68
Tillgodohavande hos andra banker	1 783	1 567
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat och centralbank	2 034	2 034
Andras säkerställda obligationer	2 424	2 424
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	84	84
<i>Likviditetsreserv</i>	7 007	6 177

Finansiering

Eget kapital	2 024	2 130
Förlagslån	–	–
Obligationer	–	–
Inlåning från allmänheten	9 151	7 754
Övriga skulder	1 437	1 397
Balansomslutning	12 611	11 281

Nyckeltal

Eget kapital och obligationer/balansomslutning	16 %	19 %
Inlåning från allmänheten/balansomslutning	73 %	69 %
Likviditetsreserv/balansomslutning	56 %	55 %
Likviditetsreserv	5 224	4 610
Stressat nettoutflöde	1 828	1 697
Likviditetstäckningsgrad	286 %	272 %
Stabil nettofinansieringskvot	239 %	204 %



INTECKNADE TILLGÅNGAR

Carnegies intecknade tillgångar består av ställda säkerheter till motparter för att täcka egna och kunders säkerhetskrav. Säkerhetskraven täcker bland annat avveckling, derivatexponeringar och består främst av kontanter samt likvida obligationer. Carnegie faciliterar även värdepapperslån för kunders räkning. Bland de ej intecknade tillgångarna bedöms kategorin andra tillgångar som ej inteckningsbara.

KONCERNEN

(MSEK)	Tillgångar				Erhållna säkerheter	
	Redovisat värde av intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Redovisat värde av ej intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade erhållna säkerheter	Nominellt värde av erhållna säkerheter som inte kan intecknas
Totalt	988	-	11 623	-	355	6 409
varav Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	796	-	2 622	-	18	12
varav Egetkapitalinstrument	-	-	287	287	336	6 397
varav Räntebärande värdepapper	192	192	4 684	4 684	-	-
varav Lånefordringar och kundfordringar	-	-	2 852	-	-	-
varav Andra tillgångar	-	-	1 177	-	-	-

Inteckningskällor

(MSEK)	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller värdepapperslån	Tillgångar, erhållna säkerheter och andra egna skuldebrev än säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper
Redovisat värde av valda finansiella skulder	60	412
varav Derivat	37	388
varav Inlåning	23	25
varav Emitterade räntebärande värdepapper	-	-
Andra inteckningskällor	262	931
Summa inteckningskällor	322	1 343



BANKEN

(MSEK)	Tillgångar				Erhållna säkerheter	
	Redovisat värde av intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Redovisat värde av ej intecknade tillgångar	Verkligt värde av ej intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade erhållna säkerheter	Nominellt värde av erhållna säkerheter som inte kan intecknas
Totalt	645	-	10 636	-	326	4 571
varav Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	557	-	1 790	-	-	-
varav Egetkapitalinstrument	-	-	287	287	326	4 571
varav Räntebärande värdepapper	87	87	4 684	4 684	-	-
varav Lånefordringar och kundfordringar	-	-	1 845	-	-	-
varav Andra tillgångar	-	-	2 031	-	-	-

Inteckningskällor

(MSEK)	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller värdepapperslån	Tillgångar, erhållna säkerheter och andra egna skuldebrev än säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper
Redovisat värde av valda finansiella skulder	11	105
varav Derivat	-	90
varav Inlåning	11	15
varav Emitterade räntebärande värdepapper	-	-
Andra inteckningskällor	262	866
Summa inteckningskällor	273	971



BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Carnegie har instruktioner och processer för att identifiera, hantera och monitorera risken för en för låg bruttosoliditetsgrad. Bruttosoliditetsgraden är också del av Carnegies ramverk för riskaptit.

Bruttosoliditetsgraden i koncernen är oförändrad på 12 % i Q4 2018 jämfört med tidigare period (12 % i Q4 2017). I banken har bruttosoliditetsgraden ökat till 12 % i Q4 2018 jämfört med tidigare period (11 % i Q4 2017).

LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad, tillämpligt belopp

(MSEK)		Koncernen	Banken
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	12 611	11 281
2	Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	–	–
3	(Justering för förvalartillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen, men som är undantagna från exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.13 i förordning (EU) nr 575/2013)	–	–
4	Justeringar för finansiella derivatinstrument	177	45
5	Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	347	276
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditkivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	771	942
EU-6a	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013)	–	–
EU-6b	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013)	–	–
7	Andra justeringar	-339	-835
8	Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad	13 567	11 708

LRCom: Bruttosoliditetsgrad - gemensam upplysning, bruttosoliditetsgrad för exponering - kapitalkravsförordningen

(MSEK)		Koncernen	Banken
Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)			
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	9 380	8 878
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-97	-511
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	9 283	8 367
Derivatexponeringar			
4	Återanskaffningskostnad förbunden med <i>samtliga</i> derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	87	40
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med <i>samtliga</i> derivattransaktioner (marknadsvärdering)	177	45
EU-5a	Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod	–	–
6	Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen	–	–
7	(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	–	–
8	(Undantagen central motpartsdel i handelsexponeringar som är clearade med denna motpart)	–	–
9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat	–	–
10	(Justerad effektiv teoretisk kompensation och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	–	–
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	264	85



(MSEK)		Koncernen	Banken
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering			
12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner	2 903	2 039
13	(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	–	–
14	Motpartens kreditriskexponering mot tillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering	347	276
EU-14a	Undantag för transaktioner för värdepappersfinansiering; Motpartens kreditriskexponering i enlighet med artikel 429b 4 och artikel 222 i förordning (EU) nr 575/2013	–	–
15	Exponeringar mot förmedlade transaktioner	–	–
EU-15a	(Undantagen central motpartsdel av exponeringar mot transaktioner för värdepappersfinansiering som är clearade med motparten)	–	–
16	Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering (summa av raderna 12 till 15a)	3 250	2 315
Andra poster utanför balansräkningen			
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	4 507	4 116
18	(Justeringar för konvertering till kreditkvaliteter)	-3 736	-3 174
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	771	942
Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)			
EU-19a	(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	–	–
EU-19b	(Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	–	–
Kapital- och sammanlagda exponeringar			
20	Primärkapital	1 676	1 364
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	13 567	11 708
Bruttosoliditetsgrad			
22	Bruttosoliditetsgrad	12 %	12 %
Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen			
EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	–	–
EU-24	Belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen i enlighet med artikel 429.11 i förordning (EU) nr 575/2013	–	–



LRSpl: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar), bruttosoliditetsgrad för exponering - kapitalkravsförordningen

(MSEK)		Koncernen	Banken
EU-1	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	9 380	8 878
EU-2	Exponeringar i handelslagret	322	751
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	9 058	8 127
EU-4	Säkerställda obligationer	2 694	2 694
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	871	127
EU-6	Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som inte behandlas som exponeringar mot nationella regeringar	2 011	2 011
EU-7	Institut	2 798	2 583
EU-8	Säkrade genom panträtt i fastigheter	173	173
EU-9	Hushållsexponeringar	–	–
EU-10	Företag	58	–
EU-11	Fallerande exponeringar	–	–
EU-12	Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepappersiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	452	538



KONTRACYKLISK KAPITALBUFFERT

I nedanstående tabeller redovisas den geografiska fördelningen av Carnegies relevanta kreditexponeringar för beräkning av institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert. Beräkningen av det institutspecifika kapitalbuffertvärdet görs genom en viktning mellan de relevanta kreditexponeringarna per land och respektive lands regulativt åsatta kapitalbuffertvärde. Det institutspecifika kapitalbuffertvärdet uppgick till 1.7 % för koncernen och 1.8 % för banken per den 31 december 2018.

KONCERNEN

Land	Allmänna kreditexponeringar	Exponering i handelslagret	Kapitalbaskrav		Totalt	Kapitalbasvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert
	Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Summan av långa och korta positioner i handelslagret	Varav: Allmänna Kreditexponeringar	Varav: Exponeringar i handelslager			
(MSEK)	010	030	070	080	100	110	120
AD	7	0	0	0	0	0,0%	0,0%
AT	2	0	0	0	0	0,0%	0,0%
BE	9	0	0	0	0	0,0%	0,0%
CY	6	0	0	0	0	0,1%	0,0%
EE	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
FI	17	0	1	0	1	0,9%	0,0%
FR	3	0	0	0	0	0,1%	0,0%
DE	1	0	0	0	0	0,0%	0,0%
IE	3	0	0	0	0	0,0%	0,0%
LT	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
LU	107	0	4	0	4	3,3%	0,0%
MT	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
MC	8	0	0	0	0	0,0%	0,0%
NL	15	0	1	0	1	0,7%	0,0%
PT	20	0	1	0	1	0,5%	0,0%
ES	1	0	0	0	0	0,0%	0,0%
AU	1	0	0	0	0	0,0%	0,0%
BB	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
BM	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
BR	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
CA	4	0	0	0	0	0,0%	0,0%
CN	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
HR	1	0	0	0	0	0,0%	0,0%
DK	584	2	12	0	12	10,3%	0,0%
FO	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
GG	10	0	0	0	0	0,0%	0,0%
HK	2	0	0	0	0	0,0%	0,0%
HU	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
IS	0	0	0	0	0	0,0%	1,3%
IM	2	0	0	0	0	0,0%	0,0%
JP	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
JE	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
JO	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
LI	1	0	0	0	0	0,0%	0,0%
MY	16	0	0	0	0	0,0%	0,0%
NO	395	0	6	0	6	5,2%	2,0%
RU	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
SG	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
SE	7 364	53	87	4	91	76,4%	2,0%
CH	73	0	0	0	0	0,0%	0,0%
GB	139	0	2	0	2	1,6%	1,0%
US	17	0	1	0	1	0,8%	0,0%
VG	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
Total	8 808	55	115	4	119	100,0%	



BANKEN

Land	Allmänna kreditexponeringar	Exponering i handelslagret	Kapitalbaskrav		Totalt	Kapitalbasvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert
	Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Summan av långa och korta positioner i handelslagret	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Varav: Exponeringar i handelslager			
(MSEK)	010	030	070	080	100	110	120
BE	1	0	0	0	0	0,0%	0,0%
CY	4	0	0	0	0	0,0%	0,0%
FI	16	0	1	0	1	0,9%	0,0%
FR	2	0	0	0	0	0,1%	0,0%
LU	2	0	0	0	0	0,1%	0,0%
MC	2	0	0	0	0	0,0%	0,0%
NL	5	0	0	0	0	0,0%	0,0%
PT	11	0	0	0	0	0,4%	0,0%
CA	1	0	0	0	0	0,0%	0,0%
DK	550	2	12	0	12	10,0%	0,0%
NO	286	0	0	0	0	0,0%	2,0%
SE	7 252	53	102	4	107	86,6%	2,0%
CH	1	0	0	0	0	0,0%	0,0%
GB	29	0	2	0	2	1,5%	1,0%
US	10	0	0	0	0	0,4%	0,0%
Total	8 171	55	119	4	123	100,0%	