

Högsby Sparbank



Högsby Sparbank

Risk- och kapitalhantering
Information enligt Pelare III - 2018

Innehåll

1. Inledning.....	4
2. Högsby Sparbank.....	4
2.1 Företagsstyrning.....	4
2.2 Ersättningar.....	5
3. Riskhantering.....	5
3.1 Riskstrategi.....	5
3.2 Riskhantering.....	6
4. Kapitalhantering.....	7
4.1 Kapital.....	7
4.2 Kapitalkrav.....	8
4.3 Kapitaltäckning och kapitalbehov.....	9
4.4 Bruttosoliditet.....	10
4.5 IKLU processen.....	11
5. Risker.....	11
5.1 Kreditrisk.....	11
5.1.1 Riskstrategi.....	11
5.1.2 Riskhantering.....	11
5.1.3 Säkerheter.....	11
5.1.4 Kreditriskjustering.....	11
5.2 Marknadsrisk.....	12
5.2.1 Ränterisk.....	12
5.2.2 Aktiekursrisk.....	12
5.2.3 Valutakursrisk.....	12
5.3 Likviditetsrisk.....	13
5.3.1 Riskstrategi.....	13
5.3.2 Riskhantering.....	13
5.3.3 Finansiering.....	13
5.3.4 Stresstester och beredskapsplan.....	13
5.3.5 Likviditetstäckningsgrad.....	13
5.4 Operativ risk.....	13
5.4.1 Riskstrategi.....	14
5.4.2 Riskhantering.....	14

5.4.3 Kontinuitetshantering	14
5.4.4 Incidentrapportering	14
5.4.5 Självutvärdering.....	15
5.4.6 Godkännandeprocess.....	15

1. Inledning

Denna rapport innehåller information om Högsby Sparbanks (532800-6217) kapitaltäckning, riskhantering och likviditet. Informationen lämnas årligen i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) samt kompletterande förordningar och standarder, såsom Finansinspektionens föreskrift (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Denna rapport lämnas årligen efter det att årsredovisningen offentliggjorts och publicerats på Högsby Sparbanks hemsida, www.hogsbysparbank.se.

Rapporten avser om inget annat nämns förhållanden per 2018-12-31.

Rapporten är ett komplement till årsredovisningens grundläggande information avseende riskhantering. Syftet med rapporten är att ge en transparent, tillförlitlig och jämförbar redogörelse av bankens verksamhet, förutsättningar, riskhantering och ekonomiska ställning.

2. Högsby Sparbank

Högsby Sparbank grundades 1895 och har alltid varit, en fristående bank. Det innebär att banken inte har några enskilda ägare. Ägare är alla som har konton i banken. Bankens kunder är privatpersoner, lant- och skogsbruk samt små och medelstora företag inom bankens verksamhetsområde. Bankens verksamhetsområden är Högsby kommun och dess arbetsmarknadsområde. Banken har ett kontor i Högsby tätort.

Banken tillhandahåller, förutom traditionella in- och utlåningstjänster, även fonder, försäkringar, värdepapper, bankfack, utländska betalningar samt ekonomisk rådgivning. Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank och dess dotterbolag vilket regleras i samarbetsavtal. Samarbetsavtalen omfattar bl.a. IT-tjänster, förmedling av hypotekslån, fond- och försäkringssparande samt clearingtjänster.

2.1 Företagsstyrning

Högsby Sparbank drivs i associationsformen sparbank vilket innebär att verksamheten bedrivs inom ett avgränsat geografiskt område och utan ägare eller enskilt vinstintresse. Den vinst som uppkommer används på två sätt. Dels till att göra nytta på orten där kunderna lever och verkar. Dels till att stärka det egna kapitalet för att skapa trygghet och garanti för bankens kunder.

Som representanter för insättarna har banken 30 huvudmän. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är bankens högsta beslutande organ. Det är även på sparbanksstämman huvudmännen utser styrelsen. Styrelsen består av 6 ledamöter. Därutöver ingår VD i styrelsen enligt Sparbankslagen. Av styrelsens ledamöter är 2 kvinnor. Ytterligare information om bankens styrelseledamöter går att finna på www.hogsbysparbank.se

Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa bankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års-/delårsbokslut, fastställa/ompröva policys/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och

riskhanteringen behandla rapporter härom. För ytterligare information om bankens företagsstyrning hänvisas till bankens årsredovisning som finns publicerad på bankens hemsida, www.hogsbysparbank.se.

2.2 Ersättningar

Bankens styrelse har fastställt en ersättningspolicy. Ersättningspolicyn, som omfattar samtliga anställda, anger grunderna och principerna för hur ersättningar inom banken ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur banken identifierar vilka de anställda är som har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. Ersättningspolicyn omfattar även bankens regelverk rörande fast och rörlig ersättning. Den rörliga ersättningen består av resultatandelar och är beloppsmässigt samma för samtliga anställda inom banken, exklusive VD och vVD som ej erhåller någon rörlig ersättning. För ytterligare information om bankens ersättningsystem hänvisas till bankens årsredovisning samt Ersättningspolicyn som finns publicerad på bankens hemsida www.hogsbysparbank.se.

3. Riskhantering

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. Bankens riskhantering syftar till att identifiera, mäta, övervaka och hantera de risker som banken har i sin verksamhet. Banken har som ett led i detta arbete satt upp lämpliga begränsningar, aptiter och limiter, för att säkra att kontroller finns på plats för att övervaka riskerna. Riskerna bevakas, analyseras och rapporteras i särskild ordning till styrelsen. Kontroller görs löpande av att riskaptiter och limiter inte överskrids.

3.1 Riskstrategi

Bankens riskprofil ska kännetecknas av att risktagandet ska vara lågt och begränsas inom ramen för vad som är ekonomisk försvarbart. Bankens kapitalrelation ska lägst hålla den nivå som vid varje tidpunkt bedöms vara lämplig för att bibehålla den finansiella stabiliteten på lång sikt och för att utveckla verksamheten. Kapitalnivån ska alltid vara tillräcklig hög för att uppfylla de lagstadgade kapitaltäckningskraven, även under ogynnsamma förhållanden i ett stressat scenario.

Styrelsen fastställer strategiska finansiella måttal, riskstrategi och riskaptiter samt beredskapsplan för kapital och likviditet.

3.1.1 Riskkultur

Med riskkultur avses värderingar, attityder och beteenden som har avgörande betydelse för arbetet med riskhanteringen och uppfyllelsen av bankens mål.

Bankens affärsverksamhet är baserad på affärsmässighet och långsiktiga relationer med kunderna. Affärsmässighet innebär att på ett övervägt sätt ta risker och är en grundläggande funktion i all bankverksamhet.

Basen i all riskhantering är att varje medarbetare har kännedom om sin kund eller motpart och fullt ut förstår varje enskild affär samt kan förklara dess riskinnehåll. Varje medarbetare ansvarar för att

känna sin motpart och ha fullständig kännedom om varje enskild transaktion och kunna beskriva den risk som den innebär. Att tillsammans med kunden identifiera och förstå risken i varje affär gör det möjligt att fatta rätt beslut, för både kunden och banken.

En hög riskmedvetenhet och sund riskkultur skapas med hjälp av en gemensam värdeplattform där cheferna föregår med gott exempel. Varje medarbetare ska ha god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna. Kvantitativa metoder för riskvärdering kan inte ersätta erfarenhet och gott omdöme.

Inom banken ska en integrerad och sund riskkultur råda. Denna riskkultur ska baseras på förståelsen för vilka risker som banken exponeras för och hur dessa hanteras. Riskkulturen ska ta hänsyn till av styrelsen beslutad riskstrategi och riskaptiter. Ett väsentligt led i en sund riskkultur är att löpande informera och utbilda medarbetarna, så att varje anställd har relevant kunskap om bankens riskramverk och förstår sitt ansvar för riskhanteringen inom de ramar som gäller för var och en.

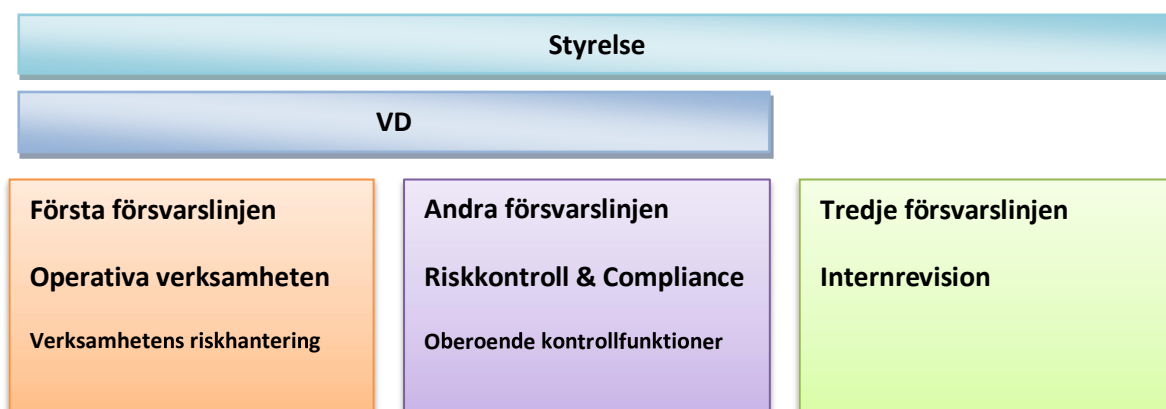
3.1.2 Riskstrategi & finansiella mål

Bankens övergripande riskstrategi är att årligen öka kapitalbasen genom att generera vinster till primärkapitalet med utgångspunkt i styrelsens strategiska finansiella mål. Styrelsen har fastställt följande finansiella mål för 2019:

- Högsby Sparbank skall årligen växa med 2,5%-enheter utöver den genomsnittliga affärsvolymtillväxten bland C-sparbankerna.
- Högsby Sparbank skall i takt med tillväxt även bejaka en tillräcklig lönsamheten. Banken måste löpande arbeta för att uppnå ökade intäkter och en kostnadsmedvetenhet i verksamheten. Högsby Sparbank skall ej överstiga ett K/I tal om 0,6 (exkl. utdelning). Högsby Sparbank skall överstiga ett rörelseresultat (exkl. utdelning) / genomsnittlig affärsvolym om 0,35%. Banken kan några enskilda år avvika från dessa lönsamhetsmål men under en konjunkturcykel skall de uppnås.
- Rullande 36 månaders kärnprimärkapitalrelation får ej understiga 25 %.

3.2 Riskhantering

Ansvaret för bankens styrning, riskhantering och kontroll förtydligas genom uppdelning i tre försvarslinjer.



3.2.1 Första försvarslinjen

I första försvarslinjen finns verksamheten som ansvarar för att utföra det dagliga operativa arbetet. Det ligger på verksamhetens ansvar att ta risker som ligger i linje med styrelsens mål och riskaptit, att sätta pris på risken samt att rapportera hur riskläget ser ut till ledningen och till andra försvarslinjen.

Första försvarslinjen har fullt ansvar och ägarskap över styrning, risktagande, kontroll och uppföljning, inklusive incidentrapportering. Inom ramen för första försvarslinjens ansvar ligger även ett ansvar att implementera åtgärder samt löpande följa upp iakttagelser som rapporterats av någon av kontrollfunktionerna.

VD ansvarar för bankens styrning, riskhantering och kontroll i den löpande verksamheten. VD ansvarar för att verksamheten når sina mål och har fullt ansvar för bankens styrning, riskhantering och kontroll samt för att rapportera bankens risker och riskhantering.

3.2.2 Andra försvarslinjen

I andra försvarslinjen återfinns bankens oberoende kontrollfunktionen för riskkontroll och compliance. Riskkontroll- och compliancefunktionens ansvar och uppdrag regleras i av styrelsen fastställd policy. I uppdraget ingår att löpande rapportera bankens samlade riskbild till VD och styrelse. Banken samarbetar med Ostkustens Risk och Compliance AB gällande kontrollfunktionerna i andra försvarslinjen.

3.2.3 Tredje försvarslinjen

I tredje försvarslinjen återfinns bankens internrevisionsfunktion. Internrevisionens ansvar och uppdrag regleras i av styrelsen fastställda Riktlinjer för internrevision. I uppdraget ingår att objektivt utvärdera och bedöma effektiviteten i bankens ramverk för styrning, riskhantering och kontroll samt bidra med rekommendationer och förslag till utveckling och förbättring av densamma. Identifierade iakttagelser tillsammans med föreslagna förbättringsområden ska löpande rapporteras till den granskade enheten samt till styrelsen och VD.

3.2.4 Kontroll och rapportering

Rapportering ska ske i enlighet med styrelsens arbetsordning. Utöver vanliga rapporteringsrutiner ska alla situationer eller risker som identifieras, är av principiell natur eller väsentliga för banken och som rör denna policy, omedelbart rapporteras till styrelsen. Rapporteringen görs såväl skriftligt som muntligt.

4. Kapitalhantering

4.1 Kapital

Enligt kapitaltäckningsregelverket ska banken upprätthålla en kapitalbas som vid var tidpunkt uppfyller följande minimikrav, uttryckt i procent av det riskvägda exponeringsbeloppet:

- | | |
|--------------------------------------|-------|
| - Kärnprimärkapitalrelation om minst | 4,5 % |
| - Primärkapitalrelation om minst | 6,0 % |
| - Total kapitalrelation om minst | 8,0 % |

I tillägg till minimikapitalkraven ska kreditinstitut hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av

det riskvägda exponeringsbeloppet. Från och med september 2015 ska banken även hålla en kontracyklisk kapitalbuffert utöver minimikapitalkrav och kapitalkonserveringsbuffert i enlighet med FFFS 2014:33. Den av Finansinspektionen beslutade nivån uppgår per 2018-12-31 till 2 % av det riskvägda exponeringsbeloppet. Fr.o.m. september 2019 höjs nivån till 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet.

Kapitalbasen uppgick per 2018-12-31 till 356 209 tkr och består av kärnprimärkapital.

Kapitalbas		
<i>TSEK</i>	2018-12-31	2017-12-31
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Reservfond	329 342	301 176
Fond för verkligt värde	164 338	167 204
Övergångseffekt	-2 000	
Kapitalandel av obeskattade reserver	17 139	15 324
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition	28 844	28 166
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	537 663	511 870
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka sparbanken har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10,00 procent)	-181 189	-183 972
Avdrag försiktig värdering	-265	-213
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-181 454	-184 185
Kärnprimärkapital	356 209	327 685
Summa Primärkapital	356 209	327 685
Kapitalbas	356 209	327 685

4.2 Kapitalkrav

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med CRR, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:967) om införande av buffertlagen och Finansinspektionens föreskrift (FFFS 2014:12) tillsynskrav och kapitalbuffertar. Banken tillämpar schablonmetoden för beräkning av kreditrisk och basmetoden för beräkning av operativa risker.

Kapitalkravet per 2018-12-31 för kreditrisker och operativa risker framgår av nedanstående tabell.

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

	2018		2017	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbel opp
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>				
Exponeringar mot institut	2 241	28 012	3 735	46 690
Exponeringar mot företag	55 717	696 465	42 305	528 815
Exponeringar mot hushåll	26 740	334 248	24 458	305 732
Säkrade genom panträtt i fast egendom	8 554	106 920	6 710	83 873
Fallerade exponeringar	325	4 063	184	2 295
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	457	5 712	417	5 215
Aktieexponeringar	4 056	50 697	3 871	48 383
Övriga poster	1 075	13 433	693	8 666
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	99 165	1 239 550	82 373	1 029 669
<i>Operativ risk</i>				
Operativ risk enligt basmetoden	8 868	110 856	8 106	101 326
Summa exponeringsbelopp för operativ risk	8 868	110 856	8 106	101 326
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden				25
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	108 033	1 350 406	90 479	1 131 020

4.2.1 Pelare I

Minimikravet enligt Pelare I uppgår till 8 % av bankens riskvägda tillgångar. Riskvägda tillgångar i Pelare I består av kreditrisk, operativ risk och marknadsrisk.

För att beräkna kreditrisk tillämpar banken schablonmetoden vilket innebär att det för bankens kreditexponeringar fastställs en riskvikt. Kreditexponeringen multiplicerat med riskvikten utgör det riskvägda exponeringsbeloppet. Exempelvis är riskvikten för företag 100 % medan riskvikten för exponeringar med säkerhet i bostadsfastighet är 35 %.

Bankens operativa risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att banken räknar ut ett genomsnitt av de tre senaste årens rörelseintäkter som sedan multipliceras med 8 %.

Då banken inte innehar något handelslager sker inte någon beräkning för marknadsrisk i Pelare I.

4.2.2 Buffertkrav

Ytterligare kapitalkrav i form av buffertkrav implementerades under 2014 genom Kapitäläckningsdirektivet och Tillsynsförordningen. Banken berörs av buffertkraven som avser kapitalkonserveringsbuffert samt kontracyklisk buffert.

Kapitalkonserveringsbufferten är en extra buffert som ska uppgå till 2,5 % och ska utgöra extra marginal ner till minikapitalkravet.

Den kontracykliska bufferten fastställs varje kvartal av Finansinspektionen i intervallet 0-2,5 % och uppgår till 2,0 % per 2018-12-31. (fr.o.m. september 2019 kommer det höjas till 2,5 %).

4.2.3 Pelare II

Kapitalkravet i Pelare II utgår från bankens IKLU där banken själva analyserar och utvärderar de risker som banken är utsatt för. Detta görs minst årligen och uppdateras och revideras kvartalsvis.

4.3 Kapitäläckning och kapitalbehov

De riskvägda tillgångarna avseende kreditrisker Kapitäläckning för kreditrisker och operativa risker uppgick per 2018-12-31 uppgick till 113 939 tkr (113 006). Kapitalbasen för samma period var 253 902 tkr (240 812). Total kapitalrelation var 17,8% (17,0%).

Kapitalrelationer, buffertar m.m. (tkr)

Kapitalrelationer, buffertar m.m., tkr	2018	2017
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 350 406	1 130 995
Kärnprimärkapitalrelation	26,38%	25,79%
Primärkapitalrelation	26,38%	25,79%
Kapitaltäckningsgrad	26,38%	25,79%
Buffertkrav	4,50%	4,50%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
varav kontracyklisk buffert	2,00%	2,00%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	18,38%	17,79%

I Pelare 2 ingår även ett beräknat internt bedömt kapitalbehov. Totalt kapitalbehov för Högsby Sparbank visas i nedanstående tabell.

Kapitalkrav, kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov, tkr	2018	2017
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav		
<i>Kreditrisk</i>	99 164	82 373
<i>Operativ risk</i>	8 868	8 109
Summa	108 032	90 482
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2		
<i>Koncentrationsrisk</i>	14 202	21 401
<i>Marknadsrisk</i>	3 074	2 357
<i>Ränterisk</i>	6 699	6 532
<i>Pensionsrisk</i>	0	0
Summa	23 975	30 290
Buffertkrav		
<i>Kapitalkonserveringsbuffert</i>	33 760	28 277
<i>Kontracyklisk buffert</i>	27 008	22 621
Summa	60 768	50 896
Summa kapitalbehov	192 775	171 669

4.4 Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden beräknas som kvoten av primärkapital och ett totalt exponeringsbelopp. Måttet anger hur stort det egna kapitalet är i förhållande till bankens totala tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen.

Skillnaden jämfört med kapitaltäckningskraven är att tillgångarna inte riskviktas vilket innebär att banken måste hålla lika mycket kapital för alla exponeringar oavsett exponeringarnas risk.

Bankens bruttosoliditet uppgick till 16,3 % per 2018-12-31.

4.5 IKLU processen

Banken utför minst årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) för att bedöma och analysera bankens risker samt kapital- och likviditetsbehov. Utvärderingen är ett verktyg som säkerställer att banken identifierar, analyserar och hanterar alla de risker banken är exponerad för samt gör en bedömning av dess interna kapital- och likviditetsbehov i relation till detta.

5. Risker

5.1 Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för att en motpart inte uppfyller sina finansiella skyldigheter gentemot banken och risken för att ställda säkerheter inte täcker bankens fordran. Kreditrisk inkluderar koncentrationsrisk, vilket innebär stora enskilda exponeringar och även betydande exponeringar mot grupper av motparter där sannolikheten för att dessa inte kan fullgöra sina finansiella åtaganden styrs av gemensamma, underliggande faktorer, exempelvis sektor, ekonomi, geografisk plats eller typ av instrument.

5.1.1 Riskstrategi

Kreditgivning är bankens kärnverksamhet och kreditrisken utgör därmed den enskilt viktigaste risken. Banken har fastslagit en kreditpolicy/strategi som syftar till att tillförsäkra att kreditgivningen i banken är sund och att en kreditportfölj med hög kvalitet kan upprätthållas. Bankens kreditgivning ska vara inriktad mot hushållsmarknaden, mindre och medelstora företag, lant- och skogsbruk och organisationer inom bankens verksamhetsområde. Sund finansiell kvalitet och god återbetalningsförmåga är grundläggande för bedömning av kunden vid kreditbeviljningen. Banken eftersträvar alltid fullgoda säkerheter samt tillfredsställande intjäning i förhållande till bankens risk.

5.1.2 Riskhantering

Banken ska ha en väl diversifierad kreditportfölj med riskprofil. Risktagandet ska begränsas inom ramen för vad som är ekonomisk försvarbart. Riskklassificeringssystemet är en central del i styrning och kontroll av kreditportföljen och kreditprocessen. Krav på en god riskjusterad avkastning ska återspeglas i kreditgivningen. Principen om att ingen person ensam ska handlägga en transaktion genom hela behandlingskedjan, ska vara vägledande vid all kredit- och riskhantering i banken. Kredituppföljning ska beslutas i behörig kreditbeviljande instans och ska ske enligt de riktlinjer som anges i dessa bestämmelser. Företagsengagemang ska alltid följas upp löpande i syfte att identifiera och vidta åtgärder vid eventuell ökad risk.

5.1.3 Säkerheter

Bankens utlåning sker främst i form av utlåning mot säkerhet i fastigheter där banken har lång erfarenhet. Uppdatering av säkerhetsvärden sker årligen för företagsexponeringar i samband med kredituppföljningar och minst vart tredje år för hushållsexponeringar.

5.1.4 Kreditriskjustering

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 i kraft och ersatte då den befintliga standarden IAS 39. IFRS 9 består i huvudsak av tre delar; klassificering och värdering, nedskrivningar och säkerhetsredovisning. Nedskrivningsmodellen i IFRS 9 kräver att banken genomför en viss nedskrivning för samtliga exponeringar och att nedskrivningens storlek uppdateras vid varje

rapporteringstillfälle för att återspegla nuvarande och framtida risker hos exponeringarna. För att göra detta delas samtliga exponeringar in i tre steg:

Stadie 1 – Exponeringar där ingen betydande ökning av kreditrisk skett sedan det första redovisningstillfället.

Stadie 2 – Exponeringar där en betydande ökning av kreditrisken skett sedan första redovisningstillfället.

Stadie 3 – Exponeringar i fallissemang samt osäkra fordringar.

Förväntade kreditförluster beräknas individuellt för varje exponering. För exponeringar tillhörande stadie 1 beräknas förväntade kreditförluster de kommande 12 månaderna. För exponeringar i stadie 2 och 3 beräknas förväntade kreditförluster för exponeringens hela förväntade löptid. De nya redovisningsprinciperna innebär att förlustreserveringar inte bara görs för utlåning till allmänheten utan på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt poster värderade till verkligt värde via balansräkningen. Vidare redovisas även förlustreservering på off-balance exponeringar lämnade låneåtaganden (t.ex. utnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier. Banken utvärderar löpande om det föreligger ytterligare nedskrivningsbehov av exponeringar och om det finns kan banken frångå den modellbaserade nedskrivningen och göra en individuell bedömning av reserveringen.

5.2 Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förlust eller lägre framtida intjäning till följd av förändringar i räntor, valutakurser, aktiekurser eller andra riskfaktorer på den finansiella marknaden. Banken har ingen marknadsrisk i Pelare I då banken inte innehar tillgångar klassificerade som handelslager.

5.2.1 Ränterisk

Ränterisk är risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Ränterisken beräknas som förändringen på det ekonomiska värdet vid en ränteändring som motsvara en plötslig och uthållig förändring om 2 procentenheter.

5.2.1.1 Riskstrategi

Bankens övergripande affärsstrategi är att säkra ett stabilt räntenetto genom att ha väl matchande räntebindningstider. Banken strävar också efter att uppnå god spridning av ränteförfall för att undvika att stora volymer är föremål för ränteomsättning vid samma tidpunkt.

5.2.1.2 Riskhantering

Banken har som huvudprincip att räntesäkra avtal med längre räntebindningstider och tillämpar säkringsredovisning enligt gällande redovisningsprinciper.

5.2.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer. Bankens innehav av aktier är av strategisk karaktär och hanteras av styrelsen. Värdeförändringar redovisas mot eget kapital genom fond för verkligt värde.

5.2.3 Valutakursrisk

Valutakursrisken är risken för att ogynnsamma förändringar av valutakurser leder till

kapitalförluster. Samtliga tillgångar och skulder i utländsk valuta säkras genom överensstämmande positioner gentemot Swedbank AB. Den reella valutakursrisken är därmed begränsad till bankens provisioner avseende transaktioner i utländsk valuta.

5.3 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisken innefattar även att ett finansiellt instrument/värdepapper inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlusten i värde eller avyttringskostnaderna blir för stora och risken för att bankens finansiering via inlåning och eventuella lånelimiten ej kan lösas. Storlek och sammansättning på likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder offentliggörs kvartalsvis på bankens hemsida.

5.3.1 Riskstrategi

Bankens likviditets- och placeringsstrategi är en plan för hur banken ska kunna infria sina betalningsförpliktelser i rätt tid till rätt pris för att hålla fastställda limitgränser samt hur banken ska placera den överskottslikviditet som kan uppstå i verksamheten.

5.3.2 Riskhantering

Likviditeten ska vara så stor att naturliga svängningar av inlåningen under månaden ska klaras utan att behöva låna upp likviditet. Styrelsen har fastställt att banken ska ha en likviditetsreserv, beräknad enligt gällande regelverk för LCR (likviditetstäckningsgrad) som minst bör uppgå till 150 %. Vidare har banken beslutat om en likviditetsreserv motsvarande 8% av inlåningen från allmänheten.

5.3.3 Finansiering

Bankens viktigaste finansieringskälla är inlåning från allmänheten.

5.3.4 Stresstester och beredskapsplan

Banken har en beredskapsplan för likviditetsrisker som i ett tidigt stadium kan uppmärksamma störningen på likviditeten och möjliggöra för banken att ta till relevanta åtgärder så att påfrestningarna på likviditeten minimeras. I beredskapsplanen definieras olika krisnivåer och åtgärder som ska beaktas vid specifika händelser i banken.

Banken genomför regelbundet stresstester av likviditeten. Resultatet av stresstesterna utvärderas mot bankens fastställda riskaptit och används för att anpassa bankens hantering av sin likviditet.

5.3.5 Likviditetstäckningsgrad

Likviditetsreserven ska vara större än de sammantagna stressade kassautflödena som finns i banken. Reserven ska bestå av likvida värdepapper med god kreditkvalitet. Bankens likviditetstäckningsgrad överstiger markant regelverkets krav på 100 %. Bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick till 233 % per 2018-12-31.

5.4 Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerande processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker. Operativ risk inkluderar risker som sammanhänger med legal risk, fysisk säkerhet och IT-säkerhet. Med legal risk avses risken att inte efterleva lagar, förordningar och andra föreskrifter samt etiska riktlinjer. Med legal

risk avses även risken för att avtal eller andra rättshandlingar inte kan genomföras enligt angivna förutsättningar eller att rättsliga processer inleds, som på ett negativt sätt kan påverka företagets verksamhet.

5.4.1 Riskstrategi

De operativa riskerna utgör ett väsentligt inslag i bankens totala riskbild och hanteras som en egen riskdisciplin. Banken eftersträvar en hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur avseende operativa risker.

5.4.2 Riskhantering

Hantering av operativa risker ska baseras på affärsmässighet och bedrivs med tydligt lönsamhetsfokus. Detta innebär bland annat att hänsyn tas till de operativa riskerna vid varje affärsbeslut och att prissättningen av produkter och tjänster så långt det är möjligt beaktar de operativa riskerna. Riskhantering ska bygga på följande grundläggande komponenter:

- Högt riskmedvetande
Banken ska präglas av ett högt riskmedvetande och en sund riskkultur avseende operativa risker. Varje chef och medarbetare ska ha god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med den.
- Identifiering och utvärdering
De övergripande målen för bankens riskhantering är att i förväg identifiera riskerna så att dessa kan undvikas eller kontrolleras på ett effektivt och affärsmässigt sätt. Inom samtliga väsentliga enheter, processer och produkter/tjänster ska en löpande och aktiv identifiering och bedömning av de operativa riskerna göras.
- Åtgärder
För operativa risker som bedöms vara för höga ska åtgärder vidtas som minskar riskerna. Förlustrisken ska kvantifieras och på affärsmässiga grunder vägas mot kostnaden för att begränsa risken.

5.4.3 Kontinuitetshantering

Banken har upprättat en kontinuitetsplan med syfte att säkerställa att banken har en organisation och ett arbetssätt för att hantera allvarliga händelser på ett kvalificerat och uthålligt sätt. Planen har sin utgångspunkt i gällande föreskrifter och sundhetskrav och med beaktande av bankens, dess kunders och anställdas intressen. Genom handlingsplaner, beredskapsplaner, rutiner, arrangemang, kritiska dokument och information som sammanställs och inarbetas i organisationen ska tiden och de negativa konsekvenserna i samband med ett avbrott eller annan störning i verksamheten reduceras/minimeras. Bankens krisplanering syftar i första hand till att genom förberedelser, förutseende och god riskhantering undvika att såväl externa händelser och skeenden som eget agerande orsakar en kris. Om en kris trots detta skulle uppstå ska kontinuitetshantering bidra till att begränsa krisens omfattning och skadeverkningar.

5.4.4 Incidentrapportering

Rapportering av incidenter är en viktig del i arbetet med att förebygga och identifiera operativa risker. Alla medarbetare i banken är ansvariga för att rapportera incidenter i det dagliga arbetet. Inträffade incidenter analyseras och åtgärdas löpande. Banken dokumenterar inträffade incidenter

samt mäter de förluster som uppstått i samband med de inträffade incidenterna.

5.4.5 Självutvärdering

Banken utför regelbundet en bedömning av verksamhetens risknivåer med hjälp av en självutvärderingsprocess. Kontroller genomförs löpande för att styra och vägleder arbetet och dokumenterar de risker som identifierats. Sammanställningen utgör underlag för det löpande arbetet med att analysera, bedöma, och värdera riskerna samt för kontroll och övervakning av riskhanteringen och beslutade åtgärder.

5.4.6 Godkännandeprocess för nya produkter och tjänster

Banken har en process där beslut om nya eller väsentligt förändrade produkter, aktiviteter, processer och system. Beslut om införande av nya produkter eller väsentliga ändringar som faller inom ramen för godkännandeprocessen ska alltid fattas av bankens ledningsgrupp. Besluten ska baseras på en risk- och sårbarhetsanalys bl.a. inom områden som regelefterlevnad, säkerhet, prissättning och lönsamhet samt kompetens, resurser och arbetssätt. Beslut om införande av nya produkter, tjänster ska beslutas av VD och redovisas till styrelsen.