



Kapitaltäckning och riskhantering

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar ska följande information lämnas varje kvartal och finnas tillgänglig på www.fairinvestments.se. Informationen syftar till att ge kunder och andra intressenter en uppfattning om bolagets förmåga att fortleva och hantera de risker som förväntas kunna påverka bolaget.

De redovisade uppgifterna avser Fair Investments Sweden AB 556816-9626 per den 31 december 2019.

Risker och riskhantering

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för flera olika risker, bland annat kreditrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. Bolaget har som målsättning att skapa en hög avkastning på eget kapital med en kontrollerad och rimlig risknivå för risker generellt. Fairs ambition är att bedriva en effektiv verksamhet, där intjäningen inte skall styras av risknivån i verksamheten.

Riskhanteringen leds av Risk Manager och företagsledning enligt policies som fastställts av styrelsen. Risk Manager identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med Bolagets operativa enheter. Riskhanteringen är en integrerad del av Bolagets verksamhet. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom operativ risk och likviditetsrisker.

En mer utförlig beskrivning av bolagets risker och riskhantering finns att hitta i årsredovisningen för 2018. Inga väsentliga förändringar bedöms ha skett sedan årsskiftet.

Kapitaltäckning

(TSEK)

Kapitalbas	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
Kärnprimärkapital	24 734	24 738	24 742	24 746
<i>Eget kapital som får räknas som kärnprimärkapital</i>	<i>24 750</i>	<i>24 750</i>	<i>24 750</i>	<i>24 750</i>
<i>Avgår</i>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>-16</i>	<i>-12</i>	<i>-8</i>	<i>-4</i>
Övrigt primärkapital	0	0	0	0
Supplementärkapital	0	0	0	0
Total kapitalbas	24 734	24 738	24 742	24 746

Kapitalkrav Pelare 1

Kapitalkrav för kreditrisk (schablonmetoden)	2 341	1 645	2 863	1 681
Kapitalkrav för marknadsrisk (schablonmetoden)	218	223	237	284
<i>Varav valutakursrisk</i>	<i>218</i>	<i>223</i>	<i>237</i>	<i>284</i>
Kapitalkrav för operativ risk (schablonmetoden fasta omkostnader)	10 547	10 547	10 547	10 547
Totalt kapitalkrav Pelare 1	10 547	10 547	10 547	10 547

Riskvägt exponeringsbelopp*

Riskvägt belopp kreditrisk	29 266	20 560	35 783	21 017
Riskvägt belopp marknadsrisk	2 728	2 789	2 957	3 554
<i>Varav valutakursrisk</i>	<i>2 728</i>	<i>2 789</i>	<i>2 957</i>	<i>3 554</i>
Riskvägt belopp operativ risk	131 843	131 843	131 843	131 843
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	131 843	131 843	131 843	131 843

* Det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknas som det högsta av summan av kredit- och marknadsrisk eller 25 % av de fasta omkostnaderna multiplicerat med 12,5.



Kapitaltäckningskvot	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
Överskott av kapital	14 187	14 191	14 194	14 198
Kapitaltäckningskvot	2,35	2,35	2,35	2,35

Kapitalrelationer				
Kärnprimärkapitalrelation (krav > 4,5 %)	18,8%	18,8%	18,8%	18,8%
Kapitaltäckningsgrad (krav > 8 %)	18,8%	18,8%	18,8%	18,8%
Institutspecifikt buffertkrav (kapitalkonserveringsbuffert)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Totalt kapitalkrav (inklusive buffert)	10,5%	10,5%	10,5%	10,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	10,8%	10,8%	10,8%	10,8%

Kapitalkrav Pelare 2				
Internt bedömt kapitalbehov	770	707	707	707
Totalt kapitalkrav Pelare 2	770	707	707	707

Kapitaltäckningskvot efter totalt bedömt kapitalbehov				
Överskott av kapital efter buffertkrav och Pelare 2 krav	3 640	13 484	13 487	13 491
Kapitaltäckningskvot efter totalt bedömt kapitalbehov	1,17	2,20	2,20	2,20

Likviditetsrisk

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2010:7 och 2014:21) om offentliggörande av information kring likviditetsrisker ska följande information lämnas varje kvartal och finnas tillgänglig på www.fairinvestments.se. Informationen syftar till att ge kunder och andra intressenter en uppfattning om bolagets likviditetsrisk. Bolagets mål för likviditetsrisk är att hålla den så låg som möjligt utan att det skapar orimliga kostnader för Bolaget.

Styrelsen ansvarar för att Bolagets likviditetsrisker identifieras, mäts, kontrolleras och hanteras. Styrelsen fastställer årligen Bolagets risktolerans och riskaptit avseende likviditetsrisker, samt Bolagets "Likviditets- och finansieringsstrategi", "Riktlinjer och instruktioner för hantering av likviditetsrisk" samt "Beredskapsplan för hantering av likviditetsrisker". VD ska följa och regelbundet rapportera Bolagets hantering av likviditetsrisker och likviditetsutvecklingen till styrelsen. Bolagets riskkontrollfunktion ansvarar för löpande uppföljning och oberoende kontroll av Bolagets likviditetsrisker.

Likviditetsreserv*	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019
Likviditetsreserv	14 833	10 449	10 225	18 384
Total likviditetsreserv	14 833	10 449	10 225	18 384

* Likviditetsreserven finansieras genom eget kapital. Reserven utgörs av placering hos bank.

Finansieringskällor				
Eget kapital	31 330	39 936	52 308	46 432
Skulder	16 214	15 885	11 206	17 191
Balansomslutning	47 545	55 821	63 514	63 623

Nyckeltal				
Eget kapital/Balansomslutning	65,9%	71,5%	82,4%	73,0%
Likviditetsreserv/Balansomslutning	31,2%	18,7%	16,1%	28,9%