



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 30 September 2018.

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 2017. Inga väsentliga förändringar bedöms ha skett sedan årsskiftet.

Kapitaltäckning

(TSEK)

Kapitalbas	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018
Kärnprimärkapital	24 892	19 004	23 254	20 830
<i>Eget kapital som får räknas som kärnprimärkapital</i>	<i>24 938</i>	<i>19 043</i>	<i>23 287</i>	<i>20 857</i>
<i>Avgår</i>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>-46</i>	<i>-39</i>	<i>-33</i>	<i>-27</i>
Övrigt primärkapital	0	0	0	0
Supplementärkapital	0	0	0	0
Total kapitalbas	24 892	19 004	23 254	20 830

Kapitalkrav Pelare 1

Kapitalkrav för kreditrisk (schablonmetoden)	1 230	666	1 242	1 008
Kapitalkrav för marknadsrisk (schablonmetoden)	150	156	206	207
<i>Varav valutakursrisk</i>	<i>150</i>	<i>156</i>	<i>206</i>	<i>207</i>
Kapitalkrav för operativ risk (schablonmetoden fasta omkostnader)	6 955	7 777	7 777	7 777
Totalt kapitalkrav Pelare 1	6 955	7 777	7 777	7 777

Riskvägt exponeringsbelopp*

Riskvägt belopp kreditrisk	15 375	8 321	15 519	12 596
Riskvägt belopp marknadsrisk	1 873	1 952	2 577	2 590
<i>Varav valutakursrisk</i>	<i>1 873</i>	<i>1 952</i>	<i>2 577</i>	<i>2 590</i>
Riskvägt belopp operativ risk	86 933	97 218	97 218	97 128
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	86 933	97 218	97 218	97 218

* 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	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018
Överskott av kapital	17 938	11 226	15 476	13 053
Kapitaltäckningskvot	3,58	2,44	2,99	2,68

Kapitalrelationer

Kärnprimärkapitalrelation (krav > 4,5 %)	28,6%	19,5%	23,9%	21,4%
Kapitaltäckningsgrad (krav > 8 %)	28,6%	19,5%	23,9%	21,4%
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	20,6%	11,5%	15,9%	13,4%

Kapitalkrav Pelare 2

Internt bedömt kapitalbehov	598	770	770	770
Totalt kapitalkrav Pelare 2	598	770	770	770

Kapitaltäckningskvot efter totalt bedömt kapitalbehov

Överskott av kapital efter buffertkrav och Pelare 2 krav	17 340	10 456	14 706	12 283
Kapitaltäckningskvot efter totalt bedömt kapitalbehov	3,30	2,22	2,72	2,44

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*	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018
Likviditetsreserv	10 561	9 137	10 371	9 655
Total likviditetsreserv	10 561	9 137	10 371	9 655

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

Finansieringskällor

Eget kapital	25 377	19 043	23 287	20 856
Skulder	7 233	7 380	7 799	7 653
Balansomslutning	32 610	26 423	31 086	28 509

Nyckeltal

Eget kapital/Balansomslutning	77,8%	72,1%	74,9%	73,2%
Likviditetsreserv/Balansomslutning	32,4%	34,6%	33,4%	33,9%