



Periodisk information
30 SEPTEMBER 2022



PERIODISK INFORMATION

Informationen i detta dokument offentliggörs av TF Bank AB¹ (org.nr. 556158-1041). Offentliggörandet görs i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Finansinspektionen har per den 2 februari 2022 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen för TF Bank AB under villkor att ansvarig revisor har granskat överskottet, att överskottet är beräknat i enlighet med tillämpligt redovisningsregelverk, att förutsebara kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med Förordning (EU) nr 241/2014 Kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

Informationen offentliggörs minst fyra gånger per år på TF Banks webbplats: <https://group.tfbank.se/sv/likviditet-och-kapitaltackning/>.

KAPITALTÄCKNING

TF Bank är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Ett kreditinstitut ska vid varje tidpunkt uppfylla en kärnprimärkapitalrelation om minst 4,5 procent, en primärkapitalrelation om minst 6 procent, en total kapitalrelation om minst 8 procent samt de institutsspecifika buffertkraven. Kapitalrelationerna beräknas i enlighet med förordning EU 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag. Beräkning av buffertkraven är utförd i enlighet med Lag (2014:966) om kapitalbuffertar, förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Buffertkraven består av en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, vilken viktas utifrån geografiska krav. Det innebär 1,0 procent, 1,5 procent och 1,0 procent av riskvägda tillgångar för svenska exponeringar respektive norska och danska exponeringar.

TF Bank tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalkrav kopplat till kreditrisk. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolagets tillgångsposter på och utanför balansräkningen till olika riskklasser. För respektive riskklass finns ett flertal olika riskvikter. Hur fördelningen sker mellan riskklasser och de underliggande riskvikterna beror på typ av exponering och motpart. Vid beräkningen av kapitalkravet för operativ risk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk tillämpas schablonmetoden.

Kapitalkravet innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk (inklusive kreditvärdighetsjusteringsrisk), marknadsrisk och operativ risk. Där tillkommer ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i Pelare 2. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet och institutspecifik kontracyklisk buffert.

Vid utgången av kvartalet uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 11,7 % (12,3), primärkapitalrelationen till 13,4 % (14,3) och den totala kapitalrelationen till 15,0 % (16,2). Samtliga kapitalrelationer har påverkats av tillväxten för låneportföljen samt en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna för IFRS 9.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,0 % vid utgången av kvartalet, primärkapitalkravet uppgick till 9,6 % och det totala kapitalkravet uppgick till 11,8 %. Aviserade höjningar av kontracykliska buffertkrav i flera länder beräknas öka TF Banks lagstadgade kapitalkrav med ca 0,7 %-enheter de kommande tolv månaderna.

TF Bank uppfyller, per den 30 september 2022, väl kraven på kapitalrelationer och institutsspecifika buffertkrav.

FÖRÄNDRING I REGELVERK

TF Bank följer löpande upp förändrade och nya regelverk. Följande är några av de förändrade regelverken:

- EU antog den 7 juni 2019 ett reformpaket, (EU) 2019/876 (CRR2) och direktiv (EU) 2019/878 (CRDV). Finansinspektionen förslog ändringar i föreskrifter och ändrad tillämpning av kapitalkrav för svenska banker för att anpassa dem till EU:s så kallade bankpaket. Merparten av ändringarna började gälla 28 juni 2021 och innehåller bland annat ett bindande krav på bruttosoliditet om 3 %. TF Bank omfattas sedan tidigare av ett rapporteringskrav för Bruttosoliditet och uppfyller minimikravet med god marginal. Övriga förändringar som berör TF Bank är regelverket för Stora Exponeringar (LE) där bankens exponeringar skall ställas i relation till en kapitalbas endast bestående av core Tier 1 och Tier 1 kapital, jämfört med dagsläget där även Tier 2-kapital får inkluderas.
- Tillämpning av de så kallade pelare 2-kraven relaterade till införandet av pelare 2-vägledningarna.

EBA:S METODFÖRÄNDRING FÖR AVDRAG AV IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

I december 2020 trädde en metodförändring i kraft avseende hur immateriella tillgångar ska hanteras i kapitalbasberäkningar och enligt artikel 36 i (EU) 575/2013 ges möjlighet till avdrag av försiktigt värderade programvarutillgångar från kapitalbasen. Enligt tidigare metod drogs det bokförda värdet gällande immateriella tillgångar avseende programvarutillgångar av i sin helhet i kapitalbasberäkningen men i den nya metoden dras endast skillnaden mellan det bokförda avskrivningar på programvarutillgången och värdet utifrån en försiktig värdering (tre års avskrivningstid) av från kapitalbasen. Banken har valt att använda den nya beräkningsmetoden från 1 januari 2021.

¹ TF Bank AB tillsammans med filialer i Estland, Finland, Lettland, Norge och Polen.

Forts. kapitaltäckning

ÖVERGÅNGSARRANGEMANG IFRS 9

I och med införandet av IFRS 9 i EU från och med 1 januari 2018 har TF Bank informerat Finansinspektionen att banken kommer att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4. I enlighet med "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements" från EBA 12 januari 2018 inkluderar därför banken den kvantitativa mallen för att redogöra effekten av tillämpningen av övergångsreglerna för IFRS 9 på bankens kapitaltäckning och bruttosoliditet.

Under övergångsperioden på fem år används följande procentsatser för övergångsarrangemanget:

- 2018: 95 %
- 2019: 85 %
- 2020: 70 %
- 2021: 50 %
- 2022: 25 %
- Därefter 0 %

KAPITALBAS

TSEK	2022-09-30
Kärnprimärkapital: instrument och reserver	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	107 500
Varav: Instrumenttyp 1	107 500
Ej utdelade vinstmedel	1 007 414
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	83 453
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹	235 573
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 433 940
Justeringsposter enligt övergångsregler	
- Övergångsarrangemang IFRS 9	44 352
Sammanlagda justeringsposter enligt övergångsregler	44 352
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	
- Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-50 011
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 28.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-50 011
Kärnprimärkapital	1 428 281
Primärkapitaltillskott	200 000
Summa primärkapital	1 628 281
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	198 505
Summa supplementärkapital	198 505
Kapitalbas	1 826 786

¹ Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyn för delårsresultatet.

Forts. kapitaltäckning

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	TF Bank AB	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden	10 801 710	864 138
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-
Exponeringar mot institut	-	-
Exponeringar mot företag	123 444	9 876
Exponeringar mot hushåll	9 976 251	798 100
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20 444	1 636
Fallerande exponeringar	395 739	31 659
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	212 444	16 996
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	-	-
Aktieexponeringar	633	51
Övriga poster	72 755	5 820
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	13 765	1 101
Marknadsrisk	-	-
Positionsrisk i handelslagret	-	-
Valutarisker	-	-
Råvarurisker	-	-
Avvecklingsrisk	-	-
Operativ risk enligt schablonmetoden	1 350 111	108 009
Totalt riskexponeringsbelopp	12 165 586	973 248

KAPITALRELATIONER

	2022-09-30
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,7
Primärkapitalrelation, %	13,4
Total kapitalrelation, %	15,0

Forts. kapitaltäckning

REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2022-09-30	
	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1		
Kärnprimärkapitalkrav	547 451	4,5
Primärkapitalkrav	729 935	6,0
Totalt kapitalkrav	973 247	8,0
Kapitalkrav i pelare 2		
Kärnprimärkapital	54 597	0,4
Primärkapital	72 797	0,6
Totalt kapital	97 062	0,8
- varav: <i>koncentrationsrisk</i>	95 902	0,8
- varav: <i>valutakursrisk</i>	1 160	0,0
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2		
Kärnprimärkapitalkrav	602 049	4,9
Primärkapitalkrav	802 732	6,6
Totalt kapitalkrav	1 070 309	8,8
Institutspecifika buffertkrav		
Totalt buffertkrav	371 051	3,1
- varav: <i>kapitalkonserveringsbuffert</i>	304 140	2,5
- varav: <i>kontracyklisk kapitalbuffert</i>	66 911	0,6
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav		
Kärnprimärkapital	973 099	8,0
Primärkapital	1 173 782	9,6
Totalt kapital	1 441 360	11,8
Kapital tillgängligt att använda som buffert		
Kärnprimärkapital	826 232	6,8
Primärkapital	825 549	6,8
Totalt kapital	756 477	6,2

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. kapitaltäckning

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV UTÖVER PELARE 1

Inom ramen för Pelare 1 så beräknas ett kapitalkrav för de tre huvudsakliga riskerna d.v.s. kredit-, marknads- och operativ risk. När banken, inom ramen för Pelare 2, gör bedömningen kring ytterligare kapitalbehov för de risker banken är exponerad för görs dels bedömningen om kapitalkravet enligt Pelare 1 är tillräckligt för de tre huvudriskerna, dels bedömningen kring de risker banken är exponerad för men som inte täcks via pelare 1 och schablonmetoden. TF Bank håller ytterligare kapital inom ramen för pelare 2 för koncentrationsrisk och valutarisk.

Den interna kapitalutvärderingen utarbetas i samarbete mellan funktionen för oberoende riskkontroll, styrelse och företagsledning och involverar även andra relevanta funktioner när så behövs. Den interna kapitalutvärderingen uppdateras vid behov men minst en gång per år samt fastställs av TF Banks styrelse.

TF Banks process och metod för bedömning av internt bedömt kapitalbehov består kortfattat i att:

1. identifiera, kartlägga och mäta samtliga tänkbara risker i verksamheten
2. utvärdera nuvarande riskhantering
3. bedöma kapitalbehovet utifrån identifierade risker och faktisk riskhantering

Utöver de risker som behandlas inom Pelare 1 har TF Bank identifierat och bedömt följande risker:

- koncentrationsrisk
- ränterisk i bankboken
- valutarisk
- pensionsrisk
- ryktesrisk
- likviditets- och finansieringsrisk

TSEK	2022-09-30
Koncentrationsrisk	95 902
Valutarisk	1 160
Kapitalkrav i Pelare 2	97 062

BRUTTOSOLIDITET

TSEK	2022-09-30
Primärkapital	1 628 281
Totalt exponeringsmått	17 065 890
Bruttosoliditetsgrad, % ¹	9,5

¹ Beräknad i enlighet med artikel 429 i Förordning (EU) nr 575/2013.

Forts. kapitaltäckning

IFRS 9 ÖVERGÅNGSARRANGEMANG ¹

TSEK	2022-09-30
Tillgängligt kapital (belopp)	
1. Kärnprimärkapital	1 428 281
2. Kärnprimärkapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	1 383 929
3. Primärkapital	1 628 281
4. Primärkapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	1 583 929
5. Totalt kapital	1 826 786
6. Totalt kapital som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	1 782 434
Riskvägda tillgångar (belopp)	
7. Totalt riskvägda tillgångar	12 165 586
8. Totalt riskvägda tillgångar som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	11 914 317
Kapitalrelationer	
9. Kärnprimärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	11,7
10. Kärnprimärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	11,6
11. Primärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	13,4
12. Primärkapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	13,3
13. Totalt kapital (som procent av riskexponeringsbelopp)	15,0
14. Totalt kapital (som procent av riskexponeringsbelopp) som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	15,0
Bruttosoliditet	
15. Total exponeringsmått för bruttosoliditet	17 065 890
16. Bruttosoliditet	9,5
17. Bruttosoliditet som om IFRS 9 eller motsvarande ECLs övergångsarrangemang inte hade tillämpats	9,5

Banken har meddelat Finansinspektionen att banken, på koncern och moderbolagsnivå, kommer att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4.

¹ Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA, 2018-01-12

LIKVIDITETSRIKSK

I enlighet med FFFS 2010:7 är ett ansvarigt institut, skyldigt att hålla en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. Tillgångarna i likviditetsreserven får inte vara, och är inte, ianspråktagna som säkerheter. Likviditetsreserven består av sådana tillgångar att likviditet kan skapas på kort tid till förutsägbara värden samt är både likvida på privata marknader och belåningsbara i centralbank. Dessutom består den av inlåningsmedel, i centralbanker eller en annan bank, som är tillgängliga påföljande dag.

Likviditet- och finansieringsrisk avser risken att TF Bank inte kan låna upp erforderliga medel till en skälig kostnad eller avyttra tillgångar till ett rimligt pris för att infria sina betalningsförpliktelser. Likviditets- och finansieringsrisk kan också uttryckas som brist på finansiering till skäliga villkor eller helt enkelt svårigheter med kapitalförsörjningen. Bolaget har fyra primära finansieringskällor. Dessa är eget kapital, inlåning från allmänheten, två emitterade primärkapitaltillskott (AT1) och två emitterade efterställda förlagslån. Med likviditetsrisk avses därmed risken för att inte ha tillgång till nödvändig likviditet. TF Bank skall ha en låg likviditetsrisk i sin verksamhet. Banken identifierar och mäter sina exponeringar mot likviditetsrisker och sitt finansieringsbehov i sin verksamhet och mellan olika valutor.

Likviditetsreserven och andra likviditetsskapande åtgärder i TF Bank AB består av outnyttjade kreditfaciliteter, kontanter och värdepapper. Värdepappren skall vara likvida obligationer/växlar samt med lägsta rating A-1/AA från Standard & Poor's eller P-1/Aa från Moody's. Likviditetsreserven kan bestå av kontanter omedelbart tillgängliga i bank och högkvalitativa likvida tillgångar vilket bl.a. innebär statsskuldsförbindelser eller motsvarande.

Per den 30 september 2022 uppgick likviditetsreserven till 2 459 205 TSEK vilken motsvarar 17 % (19) av inlåningen från allmänheten. Av den tillgängliga likviditetsreserven är 70 % (69) placerad hos centralbanker och i belåningsbara statsskuldsförbindelser. För att optimera den riskjusterade avkastningen på likviditetsreserven har medel flyttats från centralbanker och placerats i belåningsbara statsskuldsförbindelser under det tredje kvartalet.

TSEK	2022-09-30
Likviditetsreserv	
Kassa och tillgodohavanden i bank ¹	936 173
Statspapper	1 523 032
Summa likviditetsreserv	2 459 205
Andra likviditetsskapande åtgärder	
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	-
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	-
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	2 459 205
Finansieringskällor	
Inlåning från svensk, finsk, tysk och norsk allmänhet	14 307 797
Emitterat efterställt förlagslån	198 505
Primärkapitaltillskott	200 000
Eget kapital	1 449 822
Summa finansieringskällor	16 156 124
Övrig information	
Balansomslutning	16 481 523
Utlåning till allmänheten	13 598 075
Inlåning från allmänheten	14 307 797
Kvot inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten	1,05
LCR, % ²	240
NSFR, %	131

¹ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag och minimikassakrav hos centralbanker.

² Liquidity Coverage Ratio har beräknats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013, artikel 415-426. Delegerad förordning (EU) nr 2015/61 om komplettering av förordning (EU) 575/2013 gällande likviditetstäckning, samt behöriga myndigheters vägledande dokument kring tolkningen av artikel 415-426..

