

OFFENTLIGGÖRANDE AV INFORMATION ANGÅENDE KAPITAL- TÄCKNING OCH HANTERING AV LIKVIDITETSRIKTER – 2018-03-31

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar, tillsynsförordningen 575/2013/EU och Finansinspektionens föreskrifter (FFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker skall följande information lämnas varje kvartal, både för Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB (bolaget) och den konsoliderade situationen, och finnas tillgänglig på Günther & Wikberg Kapitalförvaltning ABs hemsida med adress www.gwkapital.se. Bolagets konsoliderade situation består moderbolaget Günther & Wikberg Holding AB (556547-7006) och dotterbolaget Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB (556549-4613).

KAPITALTÄCKNINGSKRAV

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bolagets motståndskraft mot finansiella förluster. Reglerna innebär att företagets kapitalbas med marginal skall täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Därtill omfattas beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i bolagets verksamhet i enlighet med bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Kapitalbas:

För bolaget och den konsoliderade situationen består kapitalbasen enbart av kärnprimärkapital enligt uppställningen nedan. Således innehar bolagen inget övrigt primärt kapital eller supplementärt kapital.

Kapitalkrav:

Utifrån de tjänster som bolaget är auktoriserad att tillhandahålla medges att kapitalkravet framräknas som det högsta av:

- kapitalkravet för kredit- och marknadsrisker (bolaget tillämpar schablonmetoden för beräkning av kreditrisker)
- kapitalkravet 25 % av bolagets fasta omkostnader

Eftersom kapitalkravet för kredit – och marknadsrisker understiger kapitalkravet för 25 % av bolagets fasta omkostnader gäller det sistnämnda som grund för lagstadgat kapitalkrav per 2018-03-31 (se uppställning nedan), medan det motsatta gäller för den konsoliderade situationen.

Oaktat ovan angivna kapitalkrav gäller att bolaget är skyldig att hålla ett minimikapital som uppgår till 1 080 tkr, motsvarande 125 000 Euro, enligt de regler om startkapital som gällde när verksamheten erhöill Finansinspektionens tillstånd att bedriva värdepappersrörelse.

Sammanfattning:

Det lagstadgade kravet på lägsta totalkapitalrelation är 8 %. Fr o m 2014-08-02 gäller för såväl för bolaget som för den konsoliderat situationen även krav på att upprätthålla en s k kapital konserveringsbuffert om 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp i enlighet med Lag (2014:966) om kapitalbuffertar. Sammanlagt skall således den totala kapitalrelationen uppgå till lägst 10,5%.

Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB total kapitalrelation uppgick per 2018-03-31 till 30,8% och den konsoliderade situationen till 84,8 %.

Sammanfattningsvis uppfyller bolaget, och den konsoliderade situationen, med bred marginal dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet som enligt bolagets upprättade IKLU är uppskattat till 1 000 tkr.

KAPITALBAS	2018-03-31	
	G & W Kapital- förvaltning AB	Konsoliderad situation
Tkr, %		
Kärnkaptal	14 436	55 688
Övrigt primärt kapital	0	0
Supplementärt kapital	0	0
S:A KAPITALBAS	14 436	55 688

KAPITALRELATIONER & BUFFERTAR MM	2018-03-31	
	G & W Kapital- förvaltning AB	Konsoliderad situation
Tkr, %		
RISKVÄGT BELOPP		
S:a riskvägt exponeringsbelopp (1)	46 934	65 662
<i>(1) Se nedan för ytterligare detaljer</i>		
KAPITALRELATIONER		
Kärnkaptalrelation	30,8%	84,8%
Primärkapitalrelation	30,8%	84,8%
Total kapitalrelation	30,8%	84,8%
LAGSTADGADE KAPITALKRAV/RELATIONER		
Lagstadgat krav kärnkaptalrelation	4,5%	4,5%
Lagstadgat krav primärkapitalrelation	6,0%	6,0%
Lagstadgat krav totalkapitalrelation	8,0%	8,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Lagstadgat krav total kapitalrelation inklusive buffertkrav dvs + 2,5%	10,5%	10,5%
TILLGÄNGLIGT KAPITAL (2)		
Total kapitalrelation tillgängligt efter avdrag för lagstadgat kapitalkrav, %	20,3%	74,3%
Totalt tillgängligt kapital efter avdrag för lagsstadgat kapitalkrav ,tkr	9 508	48 794
<i>(2) dvs det överskottskapital som finns i förhållande till lagstadgade kapitalkrav</i>		
INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV UTÖVER DET LAGSTADGADE (3)		
Internt bedömt kapital behov	1 000	1 000
Totalt tillgängligt kapital efter avdrag för lagstadgat kapitalkrav och internt bedömt kapitalbehov,tkr	8 508	47 794
<i>(3) dvs det internt framräknade kapitalbehovet som skall läggast till det lagstadgade kapitalkravet</i>		

Nedanstående tabell visar beräkningen av riskvägt belopp 2018-03-31 dels för 25 % av fasta omkostnader, dels för kredit- och marknadsrisk. Eftersom den förstnämnda beräkningen är den högsta (25 % av fasta omkostnader) blir detta det lagstadgade kravet för Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB, medan den riskvägda volymen för kreditrisken är den högsta för den konsoliderade situationen.

BERÄKNING AV RISKVÄGT BELOPP		2018-03-31	
Det högsta av 25% av omkostnader (kostnadsrisk) och summan av kredit- och marknadsrisk			
BOLAG	Kapitalkrav (tkr)	Riskvägt exponeringsbelopp	
G&W KAPITALFÖRVALTNING AB			
<i>Kostnadsrisk</i>			
Kapitalbas baserad på fasta omkostnader (25%) multiplicerat med 12,5	3 755	46 934	
<i>Kreditrisk enligt schablon metod</i>			
Kreditrisk - Institutsexponeringar	715	8 942	
Kreditrisk - Företag och privatpersoner	728	9 100	
Kreditrisk - Övriga poster	2 256	28 196	
Marknadsrisk enligt schablonmetod	0	0	
S:a Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	3 699	46 238	
KONSOLIDERAD SITUATION			
<i>Kostnadsrisk</i>			
Kapitalbas baserad på fasta omkostnader (25%) multiplicerat med 12,5	3 781	47 257	
<i>Kreditrisk enligt schablon metod</i>			
Kreditrisk - Institutsexponeringar	869	10 862	
Kreditrisk - Företag och privatpersoner	728	9 100	
Kreditrisk - Övriga poster	3 656	45 700	
Marknadsrisk enligt schablonmetod	0	0	
S:a Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	5 253	65 662	

LIKVIDITETSRIKSKER

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Bolaget tillhandahåller inte in- och utlåning och är helt självfinansierat utan beroende av externt kapital.

Bolagets styrelse utvärderar och fastställer årligen Bolagets tolerans gällande likviditetsrisker. Bolagets styrelse har beslutat att kassalikviditet (Omsättningstillgångar minus onoterade värdepapper bokförda som omsättningstillgångar/ Kortfristiga skulder * 100) inte får understiga 125 procent.

Bolagets likviditet följs på daglig basis. Bolagets styrelse erhåller månadsvis från Ekonomiansvarig månadsbokslut som innehåller uppgifter om bolagets likviditetssituation. Bolaget genomför även regelbundet stresstester avseende likviditetssituationen.

Placeringen av bolagets likviditet regleras i bolagets finanspolicy.

Kontroll och uppföljning av likviditetsrisker sker löpande av Bolagets Risk Manager.

Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB

LIKVIDITETSSTÄLLNING 2018-03-31	TSK, %
Likviditet placerat på konto i svenska kreditinstitut	44 711
Placerat i aktier	13 399
Totala omsättningstillgångar	75 118
Kassalikviditet	395 procent