

Erik Penser Bank

Delårsrapport januari - juni 2019

Kraftig ökning av rörelseresultatet under första halvåret

Januari - juni 2019

- » Rörelseintäkterna ökade med 22 procent till 183 (150) mkr.
- » De återkommande intäkterna ökade med 19 procent till 103 (86) mkr.
- » Rörelsekostnaderna ökade med 9 procent till 125 (115) mkr.
- » Rörelseresultatet ökade med 31 procent till 47 (36) mkr.
- » Kapitalbasen ökade till 672 (567) mkr.

NYCKELTAL, MKR	JAN-JUN 2019	JAN-JUN 2018	JAN-DEC 2018
Resultat före kreditförluster, exkl. rörlig ersättning, mkr	66	44	101
K/I-tal, %	64	70	68
Resultat före skatt, mkr	47	36	64
Vinstmarginal, %	36,1	29,6	32,3
Avkastning på eget kapital, %	12,3	9,8	21,6
Kreditförlustnivå, %	0,3	0,0	0,2
Total kapitalrelation, %	21,2	19,7	18,9

Kommentar från VD Johan Mörner

Vår verksamhet utvecklades fortsatt väl under det första halvåret 2019, främst tack vare en ökning av återkommande intäkter inom båda våra affärsområden. Inom Corporate Finance hade vi därtill en relativt hög aktivitetsnivå inom såväl kapitalanskaffningar som börsintroduktioner och vi försvarede vår position som den ledande rådgivaren till de mindre börsbolagen, nu även i vår roll som Certified Adviser.

Inom Wealth Management hade vi en fortsatt god tillväxt inom kapitalförvaltningen, vilken vi lade grunden för under 2018. Vårt fokus på de mindre börsbolagen bidrog till att även courtage- och analysintäkter fortsatte att utvecklas väl under perioden.

Bankens räntenetto, vilket numera är vår största intäktspost, ökade under det första halvåret med 25 procent till 76 mkr. Vårt banktillstånd och vår balansräkning möjliggör en ökad utlåning.

”Vi har fortsatt att dra nytta av vårt banktillstånd och vår balansräkning genom en ökad utlåning”.

Sammantaget steg bankens återkommande intäkter med närmare 19 procent till 103 mkr under årets första sex månader och vi kunde redovisa en förbättring av rörelseresultatet om 31 procent till 47 mkr, vilket är bankens bästa delårsresultat hittills.

Vår verksamhet blir dessutom allt mindre känslig för svängningar på de finansiella marknaderna, tack vare den ökande andelen återkommande intäkter, vilka under första halvåret täckte närmare 90 procent av kostnaderna.



Finansiell information

Intäkter

Totala rörelseintäkter uppgick under första halvåret till 183 (150) mkr, en ökning med 22 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Kostnader och resultat

Totala rörelsekostnader, inklusive avsättning till vinstdelning, ökade under första halvåret med 9 procent till 125 (115) mkr. Periodens resultat uppgick till 52 (36) mkr, en ökning med 44 procent.

Förvalt kapital

Totalt förvalt kapital uppgick per den 30 juni 2019 till 34,6 mdr, jämfört med 34,4 mdr per den 30 juni 2018.

Finansiell ställning, räntenetto och investeringar

Likvida medel uppgick per den 30 juni 2019 till 1 064 (669) mkr. Eget kapital uppgick till 592 (484) mkr. Total kapitalrelation uppgick per den 30 juni 2019 till 21,2 (19,7) procent.

Räntenettet uppgick under perioden till 76 (61) mkr.

Utlåning till allmänheten uppgick per den 30 juni 2019 till 3 716 (3 098) mkr. Inlåning från allmänheten uppgick per den 30 juni 2019 till 4 438 (3 476) mkr.

Definitioner

K/I-tal

Rörelsekostnader, exklusive rörlig ersättning, i procent av rörelseintäkter.

Vinstmarginal

Resultat före kreditförluster, exklusive rörlig ersättning, i procent av rörelseintäkter.

Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat, exklusive rörlig ersättning, i förhållande till genomsnittligt eget kapital under året. I genomsnittligt eget kapital ingår årets rörelseresultat. Vidare är genomsnittligt eget kapital justerat för effekt av uppskjuten skatt.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten per bokslutsdag.

Total kapitalrelation

Kapitalbas i procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Personal

Antalet medarbetare uppgick per den 30 juni 2019 till 99 (99) personer. Medelantalet medarbetare var 98 (98) personer.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Erik Penser Bank exponeras i den dagliga verksamheten för kredit-, likviditets-, och marknadsrisker, samt för operativa- och strategiska risker.

Kreditrisk är en av Erik Penser Banks naturliga affärsrisker, då kreditgivning är en del av den verksamhet som prioriteras i bankens affärsstrategi. Merparten av bankens kreditportfölj är ställd mot olika typer av säkerheter, däribland marknadsnoterade finansiella instrument, pantbrev i fastigheter samt borgensåtaganden. En viss del av bankens utlåning är ställd utan säkerhet.

Bankens marknadsrisker kan främst hänföras till det egna lagret av strukturerade produkter. Motpartsrisker i strukturerade produkter begränsas så mycket som det är möjligt med hänsyn till kostnaden för att avyttra innehav.

Likviditetsrisken inom Erik Penser Bank skall hållas på en sådan nivå att banken vid varje tidpunkt skall kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter.

Operativa risker uppstår löpande som en konsekvens av den verksamhet som Erik Penser Bank bedriver. Banken strävar efter att hålla de operativa riskerna på en nivå som står i relation till den verksamhet som bedrivs samt att begränsa dessa risker så långt det är ekonomiskt försvarbart. Arbetet i banken skall präglas av god etik och riskkultur med tydlig fördelning av roller och ansvar. Rutiner finns för åtskillnad av arbetsuppgifter samt för att förebygga intressekonflikter. I bankens mest väsentliga verksam-

hetsprocesser hanteras de inneboende operativa riskerna genom formaliserade kontroller som löpande följs upp med avseende på såväl utformning och effektivitet som på efterlevnad. Därutöver beaktas operativa risker i alla väsentliga verksamhetsbeslut som fattas inom banken.

Erik Penser Banks strategiska risker kontrolleras direkt av styrelsen som löpande följer upp verksamhetens utveckling och ansvarar för alla beslut som berör verksamhetens strategiska inriktning.

I bankens interna process för kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) utvärderas riskerna löpande för att säkerställa att Erik Penser Bank har det kapital som behövs för att täcka institutets samtliga risker. Utgångspunkten i denna utvärdering är bankens aktuella och prognosticerade riskexponering. Riskområdet är en högt prioriterad fråga för styrelse och ledning. Rutinerna för riskhantering anpassas och utvecklas löpande. Riskkontrollfunktionen ansvarar för kontroller och bevakning.

En utförligare beskrivning av bankens riskhantering och riskorganisation återfinns i Erik Penser Banks årsredovisning för 2018, not 34.

Närståendetransaktioner

Företagets närståendetransaktioner framgår av Erik Penser Banks årsredovisning för 2018, not 28, sidan 40.

Koncernföretagens andel av upplåning från allmänheten uppgick till 4 mkr per den 30 juni 2019.

*Vid frågor vänligen kontakta Johan Mörner,
VD, Erik Penser Bank
Telefon: 08-463 80 00*

Resultaträkning, MKR

	2019 Jan-jun	2018 Jan-jun	2018 Helår
Ränteintäkter	100	76	171
Räntekostnader	-24	-15	-37
RÄNTENETTO	76	61	135
Provisionsintäkter	113	93	196
Provisionskostnader	-16	-12	-31
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	7	10
Övriga rörelseintäkter	0	1	2
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	183	150	312
Allmänna administrationskostnader	-123	-113	-237
Av- och nedskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar	-2	-2	-4
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER	-125	-115	-241
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	58	35	71
Kreditförluster, netto	-11	1	-6
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0
RÖRELSERESULTAT	47	36	64
RESULTAT FÖRE SKATT	47	36	64
Skatt	5	-	-2
PERIODENS RESULTAT	52	36	62

Rapport över totalresultat, MKR

PERIODENS RESULTAT	52	36	62
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	52	36	62

Balansräkning, MKR

TILLGÅNGAR	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	2
Utlåning till kreditinstitut	1 203	669	751
Utlåning till allmänheten	3 716	3 098	3 700
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	320	180	349
Aktier och andelar	29	32	39
Aktier och andelar i intresseföretag	1	2	1
Immateriella tillgångar	2	2	2
Materiella tillgångar	9	12	10
Övriga tillgångar	215	286	190
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	18	20
SUMMA TILLGÅNGAR	5 521	4 299	5 065
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	6	5	4
In- och upplåning från allmänheten	4 438	3 476	4 118
Övriga skulder	295	68	243
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	89	166	90
Avsättningar	1	-	-
Efterställda skulder	100	100	100
SUMMA SKULDER	4 929	3 815	4 555
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	100	100	100
Balanserad resultat	440	348	348
Periodens resultat	52	36	62
SUMMA EGET KAPITAL	592	484	510
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	5 521	4 299	5 065

Förändringar i eget kapital, MKR

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Balanserad vinst	Periodens resultat	Totalt
Ingående balans 1 januari 2019	100	348	62	510
Resultatdisposition	-	62	-62	-
Aktieägartillskott	-	30	-	-
Periodens resultat	-	-	52	52
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2019	100	440	52	592
Ingående balans 1 januari 2018	100	330	18	448
Resultatdisposition	-	18	-18	-
Periodens resultat	-	-	36	36
UTGÅENDE BALANS 30 JUNI 2018	100	348	36	484
Ingående balans 1 januari 2018	100	330	18	448
Resultatdisposition	-	18	-18	-
Årets resultat	-	-	62	62
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2018	100	348	62	510

Kassaflödesanalyser, MKR

	2019 Jan-jun	2018 Jan-jun	2018 Helår
Rörelseresultat	47	36	64
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9	2	16
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDINGAR I RÖRELSEKAPITAL	56	38	81
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	353	-1	-52
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	409	37	29
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30	-4	100
PERIODENS KASSAFLÖDE	439	33	128
Likvida medel vid periodens början	625	497	497
Valutakursförändringar	0	0	0
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	1 064	530	625

Avrundningar kan ha medfört att beloppen i miljoner kronor i vissa fall inte stämmer om de summeras.

Kommentarer till kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och delas in i in- och utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut. Dessa utgörs av kortfristiga likvida placeringar som är betalbara vid anfordran.

Likvida medel ställda som säkerheter ingår ej.

Noter

NOT 1: REDOVISNINGSPRINCIPER

Grundläggande redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering". Vidare har vissa kompletterande regler i enlighet med "Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag", Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25 inklusive tillägg) och "Redovisning för juridiska personer (RFR 2)" från Rådet för finansiell rapportering tillämpats. Delårsrapporten har, bortsett från de förändringar som beskrivs nedan, upprättats enligt samma redovisningsprinciper som i Årsredovisningen 2018. För redovisningsprinciper i detalj, se Årsredovisningen 2018, Not 2 på sid 15.

IASB har publicerat den nya standarden IFRS 16 "Leasing", som ersätter IAS 17 "Leasingavtal". Den nya standarden förändrar redovisningskraven för leasetagare. Alla leasingkontrakt, med undantag för kortfristiga kontrakt och kontrakt av mindre värde, ska redovisas som en tillgång med nyttjanderätt och som en skuld i leasetagarens balansräkning. Leasingbetalningarna ska redovisas som amortering och räntekostnad. Även ytterligare upplysningar krävs. Redovisningskraven för leasegivare är oförändrade.

Den nya standarden träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2019 eller senare. Erik Penser Bank tillämpar det undantag från IFRS 16 i juridisk person som beskrivs i RFR 2. Detta innebär att redovisningen av leasingavtal inte har förändrats jämfört med tidigare. Leasingavgifterna redovisas således som en kostnad linjärt över leasingperioden. Nyttjanderätten och leasingskulden redovisas inte i balansräkningen.

Nya och ändrade redovisningsstandarder

IFRS 16 Leasing

Den konsoliderade situation som Erik Penser Bank ingår i (se Not 3 "Information om kapitaltäckning") tillämpar däremot IFRS 16 från och med den 1 januari 2019. Den huvudsakliga påverkan på redovisningen för den konsoliderade situationen avser redovisning av fastighetsleasing. Sådana leasingkontrakt redovisas i balansräkningen i större utsträckning än enligt de tidigare kraven.

Vid övergången tillämpas IFRS 16 retroaktivt med den ackumulerade effekten av initial tillämpning på den första tillämpningsdagen i eget kapital (modified retrospective approach). Jämförande information har inte räknats om. Nyttjanderätten redovisas till ett belopp som motsvarar leasingsskulden, med justering för eventuella förutbetalda leasingavgifter. Effekten på eget kapital vid övergången blir därmed noll.

Nyttjanderätten, redovisad som materiell tillgång i balansräkningen, uppgick till 76 mkr vid övergången den 1 januari 2019. Inkluderat omklassificering av förutbetalda leasingkostnader var ökningen av totala tillgångar 73 mkr. Detta medförde ingen inverkan på eget kapital vid övergången. Inverkan på kärnprimärkapitalrelationen var negativt med 0,4 baspunkter till följd av en ökning av riskvägt exponeringsbelopp.

Den mest väsentliga inverkan under första halvåret 2019, inklusive effekt vid övergången, var en ökning av riskvägt exponeringsbelopp om 71 mkr.

Övriga förändringar

Följande nya och omarbetade redovisningsstandarder började tillämpas av Erik Penser Bank den 1 januari 2019, men har inte haft någon betydande inverkan på redovisningen:

- Ändringar i IFRS 9: "Rätt till förtida inlösen med negativ ersättning" Ändringar i IAS 28: "Långsiktiga intressen i intresseföretag och joint ventures"
- Årliga förbättringar av IFRS, 2015-2017
- Ändringar i IAS 19: "Planändring, reducereing eller reglering"
- Ändringar i Finansinspektionens föreskrift FFFS 2008:25 (genom FFFS 2018:20, 2019:2)
- Rådet för finansiell rapportering har ändrat rekommendationen för juridiska personer genom att ge ut "RFR 2 Redovisning för juridiska personer – januari 2019" samt "RFR 2 Redovisning för juridiska personer – april 2019"
- Rådet för finansiell rapportering har ändrat rekommendationen för koncerner genom att ge ut "RFR 1 Kompletterande redovisningsnormer för koncerner - januari 2019"

Nya och ändrade redovisningsstandarder som ännu inte tillämpats

IASB har publicerat den nya standarden IFRS 17 "Försäkringsavtal". Den nya standarden ändrar kraven för redovisning, värdering och presentation av samt upplysning om försäkringsavtal. Då Erik Penser Bank ej bedriver försäkringsrörelse kommer denna nya standard inte ha någon inverkan.

NOT 2: STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

STÄLLDA SÄKERHETER (MKR)	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
För egna skulder ställda säkerheter			
Utlåning till kreditinstitut	54	59	59
Övriga ställda säkerheter			
Ställda säkerheter för värdepapperslån och derivat	185	126	140
SUMMA STÄLLDA SÄKERHETER	239	185	199
EVENTUALFÖRPLIKTELSE (MKR)	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Eventualförpliktelser			
Garantier	22	28	22
Åtaganden			
Klientmedelskonton	108	156	90
Beviljade, ej utnyttjade krediter	121	194	100
SUMMA EVENTUALFÖRPLIKTELSE	251	378	212

Erik Penser Bank har rätt att rebelåna kunders värdepapper upp till ett belopp motsvarande kundens åtagande.

NOT 3: INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING, MKR

	Erik Penser Bank			Konsoliderad situation ¹		
	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Aktiekapital	100	100	100	55	55	55
Reservfond	-	-	-	10	10	10
Ej utdelade vinstmedel	440	348	348	443	395	395
Minoritetsintresse	-	-	-	36	29	31
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader ²	52	36	62	51	28	48
Eget kapital	592	484	510	594	517	539
Avdrag för periodens ej verifierade resultat						
Avdrag för förväntade koncernbidrag	-	-	-	-	-	-
Kärnprimärkapital före avdragsposter	592	484	510	594	517	539
Avdrag för minoritetsintresse	-	-	-	-15	-14	-11
Avdrag för immateriella tillgångar	-2	-2	-2	-2	-2	-2
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-18	-15	-13	-18	-15	-13
Avdrag för försiktig värdering	0	0	0	0	0	0
Kärnprimärkapital	572	467	494	559	486	513
Andel av minoriteten som får tillgodoräknas	-	-	-	3	2	3
Primärkapital	572	467	494	562	488	516
Supplementärt kapital	100	100	100	67	61	75
KAPITALBAS	672	567	594	629	549	590

	Erik Penser Bank					
	2019-06-30		2018-06-30		2018-12-31	
	Riskvägt exponerings- belopp ³	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ³	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp ³	Kapitalkrav
Kreditrisk	2 638	211	2 428	194	2 621	210
Exponering mot institut	241	19	134	11	153	12
Exponering mot företag	975	78	1 291	103	970	78
Exponering mot hushåll	1 151	92	368	29	909	73
Exponering säkrad genom panträtt i fastighet	116	9	421	34	420	34
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	20	2	39	3	28	2
Aktieexponeringar	80	6	121	10	99	8
Övriga poster	56	4	54	4	42	3
Marknadsrisk	28	2	7	1	17	1
Valutarisk	28	2	7	1	16	1
Avvecklingsrisk	-	-	-	-	1	0
Råvarurisk	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	505	40	436	35	505	40
TOTALT MINIMIKAPITALKRAV	3 172	254	2 870	230	3 143	251

KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR	Erik Penser Bank		
	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	18,0%	16,3%	15,7%
Primärkapitalrelation	18,0%	16,3%	15,7%
Total kapitalrelation	21,2%	19,7%	18,9%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav	9,0%	9,0%	9,0%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
- varav krav på kontraktyklisk buffert	2,0%	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ³	9,0%	7,3%	6,7%

¹ Erik Penser Bank ingår i den konsoliderade situation där Yggdrasil AB är finansiellt moderholdinginstitut.

² Verifierat av personer som har en oberoende ställning.

³ Exponeringsbeloppen har reducerats med kreditskydd via fullständig metod för finansiella säkerheter.

⁴ Kärnprimärkapitalrelation 18,0 % minus lagstadgat minimikrav på 9,0 % inklusive buffertkrav.

FORTS. NOT 3: INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING, MKR

KAPITALKRAV	Konsoliderad situation ¹					
	2019-06-30		2018-06-30		2018-12-31	
	Riskvägt exponeringsbelopp ³	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp ³	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp ³	Kapitalkrav
Kreditrisk	2 742	219	2 461	197	2 662	213
Exponering mot institut	241	19	134	11	153	12
Exponering mot företag	975	78	1 291	103	970	78
Exponering mot hushåll	1 151	92	368	29	909	73
Exponering säkrad genom panträtt i fastighet	116	9	421	34	420	34
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	20	2	39	3	28	2
Aktieexponeringar	97	8	137	11	113	9
Övriga poster	143	11	71	6	68	5
Marknadsrisk	28	2	7	1	17	1
Valutarisk	28	2	7	1	16	1
Avvecklingsrisk	-	-	-	-	1	0
Råvarurisk	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i ränteknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslager i aktieknutna instrument	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	503	40	437	35	503	40
TOTALT MINIMIKAPITALKRAV	3 273	262	2 904	232	3 181	254

KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR	Konsoliderad situation ¹		
	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	17,1%	16,7%	16,1%
Primärkapitalrelation	17,2%	16,8%	16,2%
Total kapitalrelation	19,2%	18,9%	18,6%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav	9,0%	9,0%	9,0%
- varav krav på kapital-konserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
- varav kontacyklisk buffert	2,0%	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert ⁴	8,1%	7,7%	7,1%

¹ Erik Penser Bank ingår i den konsoliderade situation där Yggdrasil AB är finansiellt moderholdinginstitut.

² Verifierat av personer som har en oberoende ställning.

³ Exponeringsbeloppen har reducerats med kreditskydd via fullständig metod för finansiella säkerheter.

⁴ Kärnprimärkapitalrelation 17,1 % minus lagstadgat minimikrav på 9,0 % inklusive buffertkrav.

Noten innehåller den information som ska offentliggöras enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) 8 kap. Ytterligare periodisk information enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut samt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 återfinns på www.penser.se.

NOT 4: IKLU

Kapitalbehov, MKR	2019-06-30 ¹			2018-06-30 ¹			2018-12-31 ¹		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
Marknads- och motpartsrisk	13	10	13	13	12	13	13	10	13
Kreditrisk	187	211	211	129	185	185	129	204	204
Koncentrationsrisk	30	-	30	31	-	31	29	-	29
Ränterisk i bankboken ²	5	-	5	-	-	-	5	-	5
Operativ risk	49	40	49	49	35	49	49	40	49
Övriga risker	6	-	6	6	-	6	6	-	6
SUMMA	290	262	313	226	232	283	230	254	305

¹ Avser konsoliderad situation.

² Kapitalbehov för ränterisk i bankboken ingår i kapitalbehov för kreditrisk per 30 juni 2018.

INTYGANDE

Verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm 2019-08-29

Johan Mörner
Verkställande Direktör

Granskningsrapport
Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.



ERIK PENSER BANK

Erik Penser Bank, Apelbergsgatan 27, Box 7405, SE -103 91 Stockholm
Telefon: 08-463 80 00 Fax: 08-678 80 33
Organisationsnummer: 556031-2570
Styrelsens säte: Stockholm
www.penser.se