

Fastställt av styrelsen 2018-12-18
Policyn ska årligen fastställas av styrelsen.

POLICY FÖR LIKVIDITET

SYFTE

Säkerställa att banken har en god hantering av likviditetsrisker och alltid har en reserv av likvida tillgångar för att möta perioder med begränsad likviditet samt att säkerställa att banken har en sund finansieringsstruktur.

ANSVAR OCH BEFOGENHETER

Styrelsen beslutar om likviditets- och finansieringsstrategierna

Verkställande direktören ansvarar för att löpande genomföra de uppgifter som följer av detta dokument.

Styrelsen har delegerat arbetet med finansförvaltningen till finanskommittén som ansvarar för de löpande besluten i finansförvaltningen. Kommittén består av VD som ordförande, administrativ chef som vice ordförande, ekonomichef samt kreditchef. För att säkerställa dualiteten i bankens riskprocess är CRO adjungerad vid kommitténs möten. För att kommittén ska vara beslutsför krävs att minst två ledamöter är närvarande. Kommittén sammankallas av VD eller administrativ chef. Om beslut fattas i finanskommittén och CRO inte är närvarande vid mötet ansvarar sammankallande tjänsteman för att CRO informeras snarast. Inom området för likviditet beslutar Kommittén om placeringsstrategi, med hänsyn tagen till kommande likviditetsbehov och aktuell räntetro. I övrigt regleras kommitténs arbete enligt Finanspolicy 512.03.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att oberoende kontrollera likviditetsrisker.

Internrevisionen, som är oberoende och underställd styrelsen, har bland annat till uppgift att regelbundet granska och utvärdera bankens hantering och kontroll av likviditetsrisker. Internrevisionen rapporterar sina iakttagelser direkt till styrelsen.

Likviditetsrisk

Banken ska endast exponeras mot måttliga likviditetsrisker utifrån kvalitativa och kvantitativa bedömningar.

Riskaptit

- Banken ska alltid ha en likviditetsreserv som minst motsvarar 12 % av bankens totala inlåning från allmänheten.

Risklimit

- Relationen loan to deposit ratio (utlåning/inlåning) mot allmänhet inte bör överstiga 95 %.
- Värdepapper vilka inte ingår i likviditetsreserven nedan bör uppgå till 400 Mkr.

Likviditetsreserv

Bankens likviditetsreserv ska bestå av:

- Kassa
- Utlåning till kreditinstitut under förutsättning att de är tillgängliga nästkommande dag.
- Värdepapper emitterade av stat, kommun eller liknande samt säkerställda obligationer.

De tillgångar som används i likviditetsreserven måste vara omsättningsbara till förutsägbara värden och de ska vara tillgängliga på kort sikt. De får inte vara ianspråktaga som säkerheter eller på annat sätt som begränsar användningen som likviditet.

Likviditetsstrategi

Bankens strategi är att på lång sikt kunna infria sina betalningsförpliktelser genom att hålla fastställda kvalitativa och kvantitativa målsättningar. Vidare har banken som strategi att sträva efter att hålla likviditeten på en nivå som krävs för att uppfylla kommande krav enligt Basel 3.

Finansieringsstrategi

Bankens mål är att enbart exponeras mot måttliga likviditetsrisker samt ha en likviditetsreserv som motsvarar 10 % av sparbankens totala inlåning från allmänheten, vidare har sparbanken som mål att intäktsökningar ska ske på ett sådant sätt att likviditetsrisken hålls oförändrad eller minskar.

Bankens främsta strategi i syfte att uppnå en långsiktig plan för finansiering är att erbjuda marknadsmässiga inlåningsvillkor samt aktivt förmedla lån till företrädesvis Swedbank Hypotek AB mot provision.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR är ett likviditetsmått definierat av Finansinspektionen. Per 2018-01-01 uppgår kraven till 100 %.

Sparbanken ska alltid ha en LCR-kvot **vilken minst uppgår till 125 %**.

Definition av LCR

- *Likvida tillgångar / Nettolikviditetsutflöde under stressperiod på 30 kalenderdagar = >100%*

Definition av likvida tillgångar regleras i Tillsynsförordningen (575/2013/EU)

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR är ett långsiktigt likviditetsmål som är under utarbetande och planen är att det ska träda i kraft från och med 2018. I korthet innebär detta likviditetsmål att balansräkningens olika poster avseende finansiering av verksamheten åsätts olika vägningstal (exempelvis får eget kapital 100 % och ”stabil hushållsinlåning” 90 % i vägningstal medan inlåning från stat, kommun och stora företag får 50 %).

På samma sätt viktas tillgångssidans balansposter för att beräkna ”behov av stabil finansiering”. Kvoten av dessa två summor, ”Tillgång till stabil finansiering” och ”Behov av stabil finansiering” ska överstiga 100 %.

Överträdelser av LCR-krav

Om banken befinner sig i en likviditetspåverkande stress behöver LCR-kravet inte uppfyllas.

Om så är fallet ska Finansinspektionen omedelbart underrättas skriftligen. I underrättelsen ska orsaken till stressen framgå. Banken ska så snart som möjligt därefter lämna en handlingsplan till Finansinspektionen.

Bedömning av om företaget befinner sig likviditetspåverkande stress görs av bankens finanskommitté. Bedömning och beslut ska protokolleras.

Överträdelser av riskaptit och limiter

Överträdelse av riskaptit ska snarast direktrapporteras till styrelsen inklusive plan för åtgärder utifrån gällande beredskapsplan.

Överträdelser av limiter och mandat enligt denna instruktion ska snarast rapporteras till finanskommittén. Överträdelsen ska behandlas och utvärderas vid påföljande kommittémöte.

Beredskapsplanering

I den mån likviditetsutvecklingen får en ogynnsam utveckling finns en beredskapsplan som innehåller en konkret handlingsplan för hantering av likviditetsrisker och omfattar tillvägagångssätt för att täcka negativt kassaflöde i

krisituationer. Se vidare ”Beredskapsplan för hantering av likviditetsrisker” 513.06.

Prognostisering och stresstester

Verkställande direktören ska:

- Dagligen följa likviditetssituationen i banken
- Banken ska månadsvis prognostisera utifrån scenariot att samtliga tillgångar, skulder samt poster utanför balansräkningen avvecklas i enlighet med FFFS 2010:7. Kassaflödena ska fördelas på de olika tidsintervall inom vilka de normalt förväntas uppstå.

Likviditetssituationen ska stresstestas i minst tre olika scenarier;

- Ny extern finansiering är inte tillgänglig och in- och upplåningen minskar med 10 % under en tvåmånadersperiod
- Marknadsvärdet på tillgångarna i likviditetsreserven minskar med 10 % under en tvåmånadersperiod.
- En kombination av dessa två scenarier

INTERNPRISSÄTTNING

VD har delegerat till ekonomiavdelningen att veckovis ta fram och rapportera bankens internränta. Banken tillämpar sedan 2015-01 en för sparbankskollektivet separat utvecklad internräntemodell.

RAPPORTERING

- Rapportering av daglig likviditetsutveckling inklusive utfall av kvantitativa nyckeltal upprättas och rapporteras av ekonomiavdelningen till deltagare i Finanskommittén.

- Stresstester genomförs och rapporteras kvartalsvis i bankens IKLU.

- Prognostisering utifrån scenariot att samtliga tillgångar, skulder samt poster utanför balansräkningen avvecklas rapporteras månadsvis i bankens Finanskommittén.

- Finanskommitténs protokoll vilken omfattas av viss likviditetsrapportering tillställs styrelsen månadsvis.