

Finansiell informasjon etter kapitalkravforskriften

Hensikten med kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon er å bidra til at ulike markedsaktører bedre kan vurdere Markedskrafts risiko, styring og kontroll. Informasjonen oppdateres og offentliggjøres årlig. Dersom Markedskraft blir klar over endringer av betydning i egne økonomiske forhold, vil slik informasjon oppdateres så snart som mulig.

Markedskraft opererer med følgende risikokategorier:

Kredittrisiko

Risiko for tap knyttet til at motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid, og i henhold til avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav. I all hovedsak er kundene til Markedskraft egne clearingkunder av clearinghus, hvilket innebærer at kredittrisiko kun omfatter avgifter knyttet til handel. Ved unntak sørges det for innhenting av back-to-back påkravsgaranti. Disse unntakene gjelder i hovedsak for spotprodukter i kraftmarkedet. Forfalte poster gjennomgås månedlig.

Markedsrisiko

Risiko for tap i markedsverdier knyttet til egenbeholdning av finansielle instrumenter som følge av svingninger i kurser, valutakurser og renter. Markedskraft har uvesentlig eksponering av egne posisjoner, dette forekommer kun i tilfeller hvor Markedskraft og kunde har avtalt kapitalisering ved avslutning av kundeforhold, eller hvor Markedskraft har valutasikret egne inntekter.

Operasjonell risiko

Risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Markedskraft fokuserer på kontinuerlig vedlikehold av interne rutiner og anskaffelse av nødvendig ekspertise for å takle operasjonell risiko.

Omdømmerisiko

Markedskraft har fokus på opprettholdelse av høy etisk standard, og sitt gode omdømme både i markedet og hos myndigheter.

Juridisk risiko

Juridisk risiko kan defineres som risikoen for tap fordi en inngått kontrakt ikke kan gjennomføres. Markedskraft har ikke egen juridisk avdeling, men har gode eksterne konsulenter.

Likviditetsrisiko

Risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall. Risikoen for at Markedskraft ikke ville klare å oppfylle sine forpliktelser ved forfall ansees som lav.

Konsentrasjonsrisiko

Risiko for tap som følge av konsentrasjon om store enkeltkunder, enkelte bransjer, geografiske områder, sikkerheter med samme risikoegenskaper, eller handel med finansielle derivater. Regelverket for store engasjementer tar hånd om konsentrasjonsrisiko.

Valutarisiko

Risikoen for tap på grunn av kurssvingninger i valutamarkedet. Valutarisiko for Markedskraft er av begrenset omfang, og i hovedsak i nordisk valuta og euro. Deler av inntekt i «utenlandsk» valuta valutasikres løpende.

Øvrige risikoer

Øvrige risikoer anses som lite relevant for Markedskraft.

Risikohåndtering, styring og kontroll

Risikohåndtering handler ikke om å eliminere risiko, men å identifisere og analysere momenter og sammenhenger som påvirker virksomheten slik at man får best mulig beslutningsgrunnlag, og kan forebygge uønsket risiko. Finansiell risiko, endrede regulatoriske forhold og kunder som endrer oppførsel er alle momenter som påvirker det totale risikobildet. Kontroll og overvåkning skjer fortløpende, og rapportering foretas til relevante funksjoner.

Generelt om organisering av risikostyring og internkontroll

Styret i Markedskraft er ansvarlig for å påse at foretaket har hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll. Administrerende direktør er ansvarlig for å etablere en forsvarlig internkontroll på basis av en vurdering av aktuelle risikoer etter retningslinjer fastsatt av styret. Styret i Markedskraft har fastsatt et sett med instruksjoner og rutiner. Medarbeidere i Markedskraft undertegner en medarbeideravtale hvor de forplikter seg til å bli kjent med de instruksene som er relevante for dem. Markedskraft har egen Compliance officer som rapporterer direkte til styret.

Kontrollfunksjonene

Følgende avdelinger/funksjoner utgjør kontrollsystemet i Markedskraft ASA:

Compliance

Utover de rapporteringsrutiner som følger internkontrollen (se punkt om rapportering av risikostyring og internkontroll) er compliance officer pliktig til enhver tid å holde administrerende direktør informert om irregulære forhold. Slike forhold skal rapporteres umiddelbart pr. e-mail til administrerende direktør, som da skal avgjøre hvilke handlinger og tiltak som skal iverksettes. Manglende beslutning av hensiktsmessige tiltak skal meddeles styret.

Administrerende direktør

Administrerende direktør har ansvaret for å utarbeide månedlig regnskaps- og virksomhetsrapportering til styret som omfatter alle virksomhetsområder og alle vesentlige risikoforhold. Administrerende direktør er ansvarlig for å initiere prosessen for årlig gjennomgang av den interne risikostyring og kontroll, med skriftlig rapportering til styret. Gjennomgangen tar blant annet sikte på å identifisere nye risikomomenter. Alle avdelingsledere deltar aktivt i prosessen rundt risikovurdering og valg av kontrolltiltak. Selskapets eksterne revisor gjennomgår Administrerende direktørs rapport til styret og den relevante underliggende dokumentasjon.

Backoffice

Backoffice forestår gjennomføring av og kontroll med alle kunders posisjoner og oppgjør.

Kapitalkrav og ansvarlig kapital

Pr 31.12.2016	Beregningsgrunnlag	Kapitalkrav
	NOK 1000	
Kredittrisiko etter standardmetoden	120 347	9 628
Operasjonell risiko etter basismetoden	153 449	12 276
Markedsrisiko		
Varer	92	7
Valuta	-	-
Fradrag i beregningsgrunnlag	-	-
	<hr/>	<hr/>
	273 888	21 911
Kjernekapital	67 531	
Tilleggskapital	-	
Netto ansvarlig kapital	<hr/>	
	67 531	
Kapitaldekning i %	24,66 %	
Kjernekapitaldekning i %	24,66 %	
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	21 911	
Overskudd av ansvarlig kapital	45 620	
Avsetmming av ansvarlig kapital		
Aksjekapital	29 071	
Annen egenkapital	46 602	
Sum ansvarlig kapital	<hr/>	
	75 673	
Fradrag i kjernekapital		
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-8 142	
Utsatt skattefordel	-	
Kjernekapital iht kapitalkravforskriften	<hr/>	
	-8 142	
Fradrag i tilleggskapital	-	
Netto ansvarlig kapital iht kapitalkravforskriften	67 531	

Vurdering av samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil

Markedskrafts målsetting er å opprettholde et kapitalnivå som til enhver tid er påkrevet i henhold til offentlig regelverk. Selskapet har ingen planlagte ekspansjoner som skulle tilsi høyere krav til kapital.

Følgende engasjementer er inkludert i beregningsgrunnlaget for kredittrisiko

Lokale og regionale myndigheter	458
Institusjoner	16 582
Øvrige engasjementer	103 307
Sum engasjementer	120 347

Markedskraft betrakter ingen av engasjementene som misligholdte eller tapte. Av en kundefordringsmasse på 62 800 er nær 100% sikret gjennom pant eller andre garantiordninger.

Opplysninger på konsolidert grunnlag

Markedskraft rapporterer kapitaldekning på konsolidert grunnlag hvert halvår. Da denne offentliggjøringen foretas i forbindelse med årsregnskapet, representerer således dokumentasjonen finansiell informasjon på konsolidert grunnlag.

Konsoliderte selskaper er:

Markedskraft Deutschland GmbH og MKonline GmbH (100% eierskap). I konsolidert regnskap er selskapenes verdier eliminert, således er de også fratrukket kjernekapitalen i sin helhet.