

KAPITALTÄCKNINGSANALYS –SVEA EKONOMI KONSOLIDERAD SITUATION

Verksamhet

Svea Ekonomi AB (publ), org. nr 556489-2924 är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn och moderbolag för koncernen. Koncernen erbjuder genom dess bolag följande tjänster:

Fakturaservice - företagsfinansiering - factoring - fakturaköp - inkasso - inlåning - blacolån - momsåtervinning - billing - juridisk service - kreditupplysning - kurser - betalningsförmedling - valutaväxling - giroservice.

Den finansiella verksamheten bedrivs förutom i Sverige också i Norge, Finland, Estland, Lettland, Danmark, Holland, Schweiz, Österrike, Tyskland, Ryssland, Rumänien, Slovakien, Tjeckien, Polen, Ukraina, Serbien, Kroatien, Bulgarien, Slovenien, Makedonien och Ungern. Den del av koncernen som ingår i den konsoliderade situationen är Svea Ekonomi AB med filialerna Svea Finans NUF och Svea Ekonomi AB filial i Finland samt de helägda dotterbolagen Svea Finance AS, Svea Finance SIA, Svea Finans A/S, Svea Rahoitus Suomi OY, Svea Finans Nederland BV, Svea Finans AG, Payson AB, Svea Exchange AB, Kapitalkredit Sverige AB Daylet Limited och Rhoswen Limited. Dessutom ingår de delägda dotterbolagen Svea Ekonomi Cyprus Limited och Svea Finance Zrt samt koncernföretaget Svea Intressenter 2 AB.

Tillämpade regelverk

Beskrivning av periodisk information lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2014:12).

I enlighet med detta lämnar Svea Ekonomi upplysningar i årsredovisningen för år 2015 avseende vidare information om bolagets kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk, affärsrisk samt likviditetsrisk. Information om kreditförluster såsom periodens nettokostnad, bortskrivningar och reserveringar, återfinns också i årsredovisningen.

Kapitalkrav och kapitalrelation

Det europeiska regelverket CRR/CRDIV (Basel III) innebär striktare krav på komponenterna i kapitalbasen med högst kvalitet; kärnprimärkapitalet och primärkapitalet. Utöver minimikapitalkraven tillkommer en kapitalkonserveringsbuffert på 2,50 procent. Med tillämpning från den 30 juni 2016 har den kontracykliska bufferten höjts till 1,50 procent för vissa exponeringar i Norge och från den 27 juni 2016 till 1,50 procent för vissa exponeringar i Sverige.

Styrelsen har även beslutat att kapitalrelationerna bör överstiga de regulatoriska kraven med 0,50 procentenheter.

Minimikapitalkravet för kärnprimärkapitalrelationen uppgår till 4,50 procent, primärkapitalrelationen till 6,00 procent och den totala kapitalrelationen till 8,00 procent.

Per den 30 juni 2016 uppgick minimikapitalkravet inklusive buffertkrav för kärnprimärkapitalrelationen till 7,85 procent, primärkapitalrelationen till 9,35 procent och den totala kapitalrelationen till 11,35 procent.

Kapitalkravet är beräknat i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Information om kreditrisk

Bolagets motpartsrisiker bedöms utifrån kredittagarens återbetalningsförmåga vid varje given tidpunkt. Vid försämrad bedömd återbetalningsförmåga kan ytterligare säkerheter krävas in. Bolaget använder inte några kreditderivatsåkringar.

Kapitalkravet har räknats fram med schablonmetoden för kreditrisk (8 % av den finansiella gruppens totala riskvägda tillgångar).

Information om marknadsrisk

Bolagets marknadsrisker är relaterade till valutaexponeringar.

Information om operativ risk

För operativ risk tillämpas basmetoden (15 % av de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter justerat för utdelningar och koncernbidrag från koncernföretag).

Information om kreditvärdighetsjusteringsrisk

Bolagets fordringar i utländska valutor, främst NOK, EUR, DKK och USD, har säkrats genom valutaswappar/-terminer. Avtalen har tecknats med en större bank och för att beräkna motpartsrisken använder bolaget en modell för CVA-beräkning (Credit Valuation Adjustment).

Information om bruttosoliditet

Bruttosoliditeten är ett mått som syftar till att begränsa risken för ökad skuldsättning bland kreditinstituten. Måttet rapporteras till tillsynsmyndigheterna och ett bindande mått införs eventuellt från 2018. Bruttosoliditeten beräknas som primärkapitalet dividerat med den totala exponeringen i och utanför balansräkningen, med justering av vissa poster såsom derivat.

Information om likviditetsrisk

Bolagets likviditetsreserv, finansieringskällor och nyckeltal framgår av sammanställning nedan.

Tillgänglig likviditet

Likviditetsrisker hanteras genom att bolagets styrelse beslutat att en betryggande del av inlåning från allmänheten vid varje tidpunkt ska finnas i tillgänglig likviditet genom en s.k. likviditetsreserv och s.k. andra likviditetsskapande åtgärder.

Likviditetsreserven består av högkvalitativa tillgångar som kan omvandlas till kontanta medel nästkommande bankdag och utgörs av kassa, statspapper, tillgodohavanden i bank, säkerställda obligationer, företagsobligationer med hög rating (minst AA-) och obligationer med värderingsavdrag.

Andra likviditetsskapande åtgärder består av andra tillgångar och möjligheter till likviditet och utgörs av noterade aktier och andelar samt ej nyttjade kreditfaciliteter.

Finansiering

Finansieringen består av inlåning från privatpersoner och företag, upplåning från kreditinstitut, emitterade värdepapper samt efterställda förlagslån och obligationslån.

Finansieringen utgörs huvudsakligen av icke tidsbunden inlåning från ett mycket stort antal privatpersoner i SEK och som omfattas av den statliga insättningsgarantin. Bolagets bedömning är att denna finansiering, trots att den definitionsmässigt är kortfristig, ändå till sin karaktär är långfristig. Denna bedömning är i linje med den som görs av Basel Kommittén vid beräkning av s.k. Stable Funding.

Information om övriga risker

Den samlade bedömningen av dessa risker är att bolagets kapitalbas utöver minimikapitalkravet även täcker kapitalbehovet för dessa risker.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering – IKLU

Styrelsen i Svea Ekonomi AB (publ) granskar regelbundet bolagets kapitaltillgång och kapitalanvändning i form av en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). IKLU:n ska spegla väsentliga risker som Svea Ekonomi möter och syftar till att värdera bolagets förmåga att hålla ett kapital som är tillräckligt för att möta de risker bolaget är exponerat för.

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital beräknas kapitalkrav för de risker som bedöms vara väsentliga för Svea Ekonomis verksamhet. Detta innebär att Svea Ekonomi håller en större kapitalbuffert än vad som erfordras i kapitaltäckningsanalysen nedan.

Riskerna som identifierats för verksamheten är kreditrisk, valutakursrisk, operativ risk, likviditets- och finansieringsrisk, aktiekursrisk, koncentrationsrisk, ränterisk, intjäningsrisk, strategisk risk, ryktesrisk och ersättningsrisk.

Analysen av kapitalbehovet görs genom kvantitativa och kvalitativa metoder och baseras på ett antal scenarier per riskdrivare, t ex ökad konkurrens. Den samlade bedömningen av dessa risker är att bolagets kapitalbas utöver minimikapitalkravet även täcker kapitalbehovet för dessa risker.

IKLU:n granskas löpande av följande funktioner för styrning och kontroll.

- En internt anställd person ansvarar för bolagets riskkontroll
- Compliance utförs av en internt anställd person.
- Oberoende granskning utförs av externt anlidade revisorer

IKLU:n baseras på den årliga verksamhetsplanen och kapitalsituationen följs upp löpande. En uppföljning av IKLU:n genomförs kvartalsvis för att årligen fastställas av styrelsen.

SVEA EKONOMI AB- KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2016-06-30

Kapitaltäckning (Kkr)	2016-06-30	2016-03-31	2015-12-31	2015-09-30
Kärnprimärkapital	1 249 123	1 281 577	1 275 877	1 175 266
Primärkapital	1 249 123	1 281 577	1 275 877	1 175 267
Totalt kapital	1 460 845	1 476 390	1 468 418	1 246 519
Kapitalkrav pelare I	846 887	779 252	770 163	699 503
Kapitalkonserveringsbuffert	264 652	243 516	240 676	218 595
Kontracyklisk buffert	90 289	50 014	51 163	47 517
Kapitalkrav inklusive buffertkrav	1 201 829	1 072 782	1 062 003	965 615
Kapitalkrav pelare II	194 880	211 925	190 086	219 601
Internt bedömt kapitalbehov	1 396 709	1 284 707	1 252 089	1 185 216
Riskvägda exponeringar	10 586 087	9 740 651	9 627 042	8 743 788
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,80	13,16	13,25	13,44
Primärkapitalrelation, %	11,80	13,16	13,25	13,44
Total kapitalrelation, %	13,80	15,16	15,25	14,26
Total kapitalrelation, % (inkl fond för verkligt värde)	13,80	15,16	15,25	14,26
Krav på kärnprimärkapital, %	4,50	4,50	4,50	4,50
Krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50	2,50
Krav på kontracyklisk buffert, %	0,85	0,51	0,53	0,54
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	7,85	7,51	7,53	7,54
Krav på primärkapital, %	6,00	6,00	6,00	6,00
Krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50	2,50
Krav på kontracyklisk buffert, %	0,85	0,51	0,53	0,54
Totalt primärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	9,35	9,01	9,03	9,04
Krav på totalt kapital, %	8,00	8,00	8,00	8,00
Krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50	2,50
Krav på kontracyklisk buffert, %	0,85	0,51	0,53	0,54
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	11,35	11,01	11,03	11,04
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	7,30	8,66	8,75	8,94
Totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	10 461 395	11 657 092	11 461 279	11 710 889
Bruttosoliditetsgrad, %	11,47	11,06	10,58	10,33

SVEA EKONOMI AB- KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2016-06-30

Kapitalbas (kk)	2016-06-30	2016-03-31	2015-12-31	2015-09-30
Aktiekapital	8 421	8 421	8 421	8 421
Överkursfond	49 579	49 579	49 579	49 579
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	58 000	58 000	58 000	58 000
Ej utdelade vinstmedel	1 129 403	1 185 638	898 202	930 696
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	80 303	114 397	170 198	114 824
Resultat efter förutsebara kostnader och före utdelningar	83 187	59 669	287 436	197 453
Eget kapital	1 350 893	1 417 704	1 413 836	1 300 973
Föreslagen utdelning	-20 000	-50 000	-50 000	-25 000
Minoritetsintressen (tillåtet belopp i kärnprimärkapital)	0	0	0	50
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 330 893	1 367 704	1 363 836	1 276 023
Immateriella tillgångar, netto	-81 529	-85 735	-86 841	-99 319
Uppskjuten skattefordran beroende av framtida lönsamhet	-241	-392	-1 118	-1 438
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	-81 770	-86 127	-87 959	-100 757
Kärnprimärkapital	1 249 123	1 281 577	1 275 877	1 175 266
Minoritetsintressen	0	0	0	1
Primärkapitaltillskott	0	0	0	1
Primärkapital	1 249 123	1 281 577	1 275 877	1 175 267
Efterställda skulder	211 722	194 813	192 541	71 250
Minoritetsintressen	0	0	0	2
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	211 722	194 813	192 541	71 252
Supplementärkapital	211 722	194 813	192 541	71 252
Totalt kapital	1 460 845	1 476 390	1 468 418	1 246 519

För jämförbarhet har vinst under innevarande år tagits med som en del av eget kapital och därmed kärnprimärkapitalet.

Risikvägda exponeringar och minimikapitalkrav (kkr)	2016-06-30	2016-03-31	2015-12-31	2015-09-30
Institutsexponeringar	218 351	244 316	282 590	319 271
Företagsexponeringar	3 513 676	2 825 669	2 680 629	2 524 698
Hushållsexponeringar	2 949 504	2 724 031	2 687 122	2 570 099
Övriga exponeringar	1 276 869	1 426 386	1 400 735	1 277 758
Kreditrisk	7 958 400	7 220 402	7 051 076	6 691 826
varav exponeringar mot institut	201 850	230 926	266 222	302 860
varav exponeringar mot företag	2 795 317	2 363 350	2 353 050	2 200 094
varav exponeringar mot hushåll	2 746 706	2 522 426	2 546 301	2 392 872
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	675 520	436 425	302 980	267 417
varav fallerande exponeringar	245 637	227 499	165 421	234 414
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	16 502	13 390	16 368	16 411
varav aktieexponeringar	1 086 099	1 229 370	1 225 452	1 078 830
varav övriga exponeringar	190 770	197 016	175 283	198 928
Valutakursrisk	413 564	303 004	356 962	262 318
Operativ risk	2 208 440	2 208 440	2 208 440	1 775 111
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5 683	8 805	10 564	14 533
Risikvägda exponeringar	10 586 087	9 740 651	9 627 042	8 743 788
Institutsexponeringar	17 468	19 545	22 607	25 542
Företagsexponeringar	281 094	226 053	214 450	201 976
Hushållsexponeringar	235 960	217 922	214 970	205 608
Övriga exponeringar	102 150	114 111	112 059	102 221
Kreditrisk	636 672	577 632	564 086	535 346
varav exponeringar mot institut	16 148	18 474	21 298	24 229
varav exponeringar mot företag	223 625	189 068	188 244	176 008
varav exponeringar mot hushåll	219 737	201 794	203 704	191 430
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	54 042	34 914	24 238	21 393
varav fallerande exponeringar	19 651	18 200	13 234	18 753
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 320	1 071	1 309	1 313
varav aktieexponeringar	86 888	98 350	98 036	86 306
varav övriga exponeringar	15 262	15 761	14 023	15 914
Valutakursrisk	33 085	24 240	28 557	20 985
Operativ risk	176 675	176 675	176 675	142 009
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	455	704	845	1 163
Kapitalkrav	846 887	779 252	770 163	699 503

Exponering per klass och land (Kkr)	2016-06-30	2016-03-31	2015-12-31	2015-09-30
Sverige	964 726	1 052 689	1 235 777	1 489 896
Norge	91 451	76 985	135 734	57 695
Finland	69 998	96 772	55 485	64 991
Danmark	3 843	10 335	15 794	2 619
Estland	6 212	1 428	2 955	4 014
Lettland	49	44	639	166
Schweiz	10 184	8 203	6 666	2 874
Holland	1 050	1 627	6 574	1 376
Ryssland	18 058	32 091	26 855	8 336
Rumänien	335	466	7	615
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	20	86	385	0
Polen	0	0	0	0
Serbien	1 839	1 315	2 020	1 715
Bulgarien	166	491	393	449
Kroatien	3 205	3 075	2 958	4 128
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	561	526	576	55
Ukraina	1 594	1 240	1 276	1 446
Ungern	974	1 158	697	1 345
Institutsexponeringar	1 174 265	1 288 531	1 494 791	1 641 720
Sverige	3 308 765	2 693 429	2 446 877	2 150 579
Norge	524 545	473 373	407 139	357 242
Finland	564 988	448 731	454 278	485 599
Danmark	129 175	77 699	71 405	72 095
Estland	37 567	37 942	33 870	48 132
Lettland	0	0	1 225	41
Schweiz	20 823	22 294	27 562	29 242
Holland	150 076	146 478	165 298	161 832
Ryssland	4 517	1 863	1 826	56 703
Rumänien	0	0	0	0
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	0	0	0	0
Polen	0	0	0	0
Serbien	0	0	0	0
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	0	0	0	0
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	0	0	0	0
Ukraina	0	0	0	0
Ungern	0	0	0	0
Företagsexponeringar	4 740 456	3 901 809	3 609 480	3 361 465
Sverige	2 070 845	1 870 965	1 780 010	1 645 152
Norge	444 517	418 153	402 783	415 413
Finland	1 144 665	1 120 000	1 192 762	1 166 715
Danmark	7 896	8 059	4 483	4 693
Estland	24 644	22 326	21 035	19 372
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	69 653	68 662	73 501	56 229
Rumänien	8 904	7 406	8 520	13 324
Slovakien	13 670	15 302	17 043	21 002
Tjeckien	6 540	6 901	5 038	3 571
Polen	803	905	398	467
Serbien	1 631	179	147	224
Bulgarien	6 365	4 822	5 147	4 537
Kroatien	21 064	26 119	30 702	27 199
Makedonien	38	0	0	0
Slovenien	17 236	18 143	13 400	14 257
Ukraina	1 489	1 454	1 802	2 821
Ungern	21 478	22 519	17 699	15 777
Hushållsexponeringar	3 861 438	3 611 915	3 574 470	3 410 753

SVEA EKONOMI AB- KONSOLIDERAD SITUATION

Kapitaltäckningsanalys 2016-06-30

Exponering per klass och land (Kkr)	2016-06-30	2016-03-31	2015-12-31	2015-09-30
Sverige	1 281 847	1 431 301	1 415 859	1 282 728
Norge	3 687	1 685	2 669	1 877
Finland	34 717	35 024	32 932	35 247
Danmark	5 431	5 087	4 433	5 441
Estland	1 751	1 935	1 916	1 830
Lettland	8	9	12	16
Schweiz	6 582	5 306	5 443	14 161
Holland	8 586	8 065	7 757	11 158
Ryssland	59 014	65 309	66 661	68 068
Rumänien	891	779	1 056	1 087
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	230	52	363	0
Polen	0	0	29	214
Serbien	122	120	127	124
Bulgarien	704	502	421	463
Kroatien	2 486	2 039	1 879	2 282
Kroatien	0	26 119	30 702	27 199
Slovenien	98	62	56	57
Ukraina	334	234	240	792
Ungern	639	66	40	46
Ovriga exponeringar	1 407 127	1 583 694	1 572 595	1 452 790
Totala exponeringar	11 183 286	10 385 949	10 251 336	9 866 728

Kreditförluster, netto (Kkr)	2016-01-01 2016-06-30	2016-01-01 2016-03-31	2015-01-01 2015-12-31	2015-01-01 2015-09-30
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-13 063	-2 960	-67 722	-10 324
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	16 392	11 091	23 665	8 544
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-24 047	-16 032	-40 398	-38 477
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	867	460	1 904	1 119
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	1 212	659	8 662	4 045
Individuellt värderade lånefordringar	-18 639	-6 782	-73 889	-35 093
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-0,7%</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-1,4%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-35 665	-19 485	-61 433	-48 141
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	7 478	4 438	14 749	12 088
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-28 333	-13 669	-42 394	-31 955
Gruppvis värderade homogena lånefordringar	-56 520	-28 716	-89 078	-68 008
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,0%</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-2,7%</i>	<i>-2,8%</i>
Kreditförluster, netto	-75 159	-35 498	-162 967	-103 101
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,9%</i>	<i>-1,9%</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-2,1%</i>

Likviditet (Kkr)	2016-06-30	2016-03-31	2015-12-31	2015-09-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	46 625	42 902	50 742	44 160
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	110 551	109 687	109 441	109 776
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	906 277	1 036 027	1 163 175	1 264 483
Obligationer och andra värdepapper m.m.	587 611	539 017	592 398	491 687
Likviditetsreserv	1 651 064	1 727 633	1 915 756	1 910 106
Obligationer och andra värdepapper m.m.	75 108	74 982	115 465	140 654
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	960 522	1 093 344	1 105 487	950 018
Ej utnyttjade krediter	17 503	27 010	15 828	19 819
Andra likviditetsskapande åtgärder	1 053 133	1 195 336	1 236 780	1 110 491
Tillgänglig likviditet	2 704 197	2 922 969	3 152 536	3 020 597
Utlåning till kreditinstitut	906 277	1 036 027	1 163 175	1 264 483
Utlåning till allmänheten externt	7 326 290	6 257 332	6 006 656	5 796 185
Utlåning till allmänheten koncernföretag	21 943	13 011	56 157	18 143
Utlåning	8 254 510	7 306 370	7 225 988	7 078 811
Skulder till kreditinstitut	19 120	8 835	14 816	11 030
Efterställda skulder	272 721	272 533	272 374	75 000
Upplåning	291 841	281 368	287 190	86 030
Inlåning från allmänheten externt	8 417 848	7 620 482	7 587 826	7 613 533
Inlåning från allmänheten koncernföretag	2 226	1 914	2 006	19 808
Inlåning	8 420 074	7 622 396	7 589 832	7 633 341
Upplåning och inlåning	8 711 915	7 903 764	7 877 022	7 719 371
Balansomslutning	10 467 152	9 637 654	9 647 314	9 321 144
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	19,61%	22,67%	25,24%	25,02%
Likviditetsreserv/balansomslutning	15,77%	17,93%	19,86%	20,49%
Tillgänglig likviditet/inlåning	32,12%	38,35%	41,54%	39,57%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	25,84%	30,33%	32,68%	32,41%
Utlåning/inlåning	98,03%	95,85%	95,21%	92,74%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	83,23%	82,01%	81,65%	82,82%