

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, 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 Svea Bank AB med filialen Amfa Finans AB NUF och dess helägda dotterbolag OY Amfa Finans AB. 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 2016 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 19 mars 2017 har den kontracykliska bufferten höjts till 2,00 procent för vissa exponeringar i Sverige och från den 30 juni 2016 till 1,50 procent för vissa exponeringar i Norge. Med tillämpning från den 1 januari 2017 har en kontracyklisk buffert på 0,50 procent även införts för vissa exponeringar i Tjeckien.

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 31 mars 2017 uppgick minimikapitalkravet inklusive buffertkrav för kärnprimärkapitalrelationen till 8,11 procent, primärkapitalrelationen till 9,61 procent och den totala kapitalrelationen till 11,61 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 konsoliderade situationens 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 2017-03-31

Kapitaltäckning (Kkr)	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30	2016-06-30
Kärnprimärkapital	1 702 065	1 549 444	1 360 944	1 249 123
Primärkapital	1 702 065	1 549 444	1 360 944	1 249 123
Totalt kapital	1 950 815	1 786 707	1 573 285	1 460 845
Kapitalkrav pelare I	1 019 515	949 052	849 363	846 887
Kapitalkonserveringsbuffert	318 598	296 579	265 426	264 652
Kontracyklisk buffert	141 767	97 053	86 871	90 289
Kapitalkrav inklusive buffertkrav	1 479 880	1 342 684	1 201 660	1 201 829
Kapitalkrav pelare II	193 674	174 669	172 887	194 880
Internt bedömt kapitalbehov	1 673 554	1 517 353	1 374 547	1 396 709
Riskvägda exponeringar	12 743 937	11 863 151	10 617 035	10 586 087
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,36	13,06	12,82	11,80
Primärkapitalrelation, %	13,36	13,06	12,82	11,80
Total kapitalrelation, %	15,31	15,06	14,82	13,80
Total kapitalrelation, % (inkl fond för verkligt värde)	15,31	15,06	14,82	13,80
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, %	1,11	0,82	0,82	0,85
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	8,11	7,82	7,82	7,85
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, %	1,11	0,82	0,82	0,85
Totalt primärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	9,61	9,32	9,32	9,35
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, %	1,11	0,82	0,82	0,85
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	11,61	11,32	11,32	11,35
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	8,86	8,56	8,32	7,30
Totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	12 570 780	12 443 408	11 036 172	10 461 395
Bruttosoliditetsgrad, %	13,54	12,45	12,33	11,47

SVEA EKONOMI AB- KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2017-03-31

Kapitalbas (kk)	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30	2016-06-30
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	1 440 355	1 061 823	1 129 403	1 129 403
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	235 502	222 044	190 713	80 303
Resultat efter förutsebara kostnader och före utdelningar	159 106	378 532	165 716	83 187
Eget kapital	1 892 963	1 720 399	1 543 832	1 350 893
Föreslagen utdelning	-62 500	-50 000	-62 500	-20 000
Indragning av aktier	-20 000	-10 000	-40 000	0
Minoritetsintressen (tillåtet belopp i kärnprimärkapital)	0	0	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 810 463	1 660 399	1 441 332	1 330 893
Immateriella tillgångar, netto	-102 599	-105 434	-80 381	-81 529
Uppskjuten skattefordran beroende av framtida lönsamhet	-5 799	-5 521	-7	-241
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	-108 398	-110 955	-80 388	-81 770
Kärnprimärkapital	1 702 065	1 549 444	1 360 944	1 249 123
Minoritetsintressen	0	0	0	0
Primärkapitaltillskott	0	0	0	0
Primärkapital	1 702 065	1 549 444	1 360 944	1 249 123
Efterställda skulder	248 750	237 263	212 341	211 722
Minoritetsintressen	0	0	0	0
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	248 750	237 263	212 341	211 722
Supplementärkapital	248 750	237 263	212 341	211 722
Totalt kapital	1 950 815	1 786 707	1 573 285	1 460 845

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

Riskvägda exponeringar och minimikapitalkrav (kk)	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30	2016-06-30
Institutsexponeringar	245 266	382 208	298 624	218 351
Företagsexponeringar	4 663 742	4 240 428	3 588 932	3 513 676
Hushållsexponeringar	3 189 047	3 144 131	3 110 324	2 949 504
Övriga exponeringar	1 618 926	1 137 451	1 123 186	1 276 869
Kreditrisk	9 716 981	8 904 218	8 121 066	7 958 400
varav exponeringar mot institut	230 747	366 759	281 097	201 850
varav exponeringar mot företag	3 862 776	3 614 846	2 949 429	2 795 317
varav exponeringar mot hushåll	2 818 376	2 934 788	2 875 313	2 746 706
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	892 373	583 903	608 122	675 520
varav fallerande exponeringar	279 263	251 022	266 394	245 637
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	14 519	15 449	17 527	16 502
varav aktieexponeringar	1 428 761	942 572	931 653	1 086 099
varav övriga exponeringar	190 165	194 879	191 533	190 770
Valutakursrisk	376 222	295 675	280 897	413 564
Operativ risk	2 642 363	2 642 363	2 208 440	2 208 440
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	8 371	20 895	6 632	5 683
Riskvägda exponeringar	12 743 937	11 863 151	10 617 035	10 586 087
Institutsexponeringar	19 621	30 577	23 890	17 468
Företagsexponeringar	373 099	339 234	287 115	281 094
Hushållsexponeringar	255 124	251 530	248 826	235 960
Övriga exponeringar	129 514	90 996	89 855	102 150
Kreditrisk	777 358	712 337	649 685	636 672
varav exponeringar mot institut	18 460	29 341	22 488	16 148
varav exponeringar mot företag	309 022	289 188	235 954	223 625
varav exponeringar mot hushåll	225 470	234 783	230 025	219 737
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	71 390	46 712	48 650	54 042
varav fallerande exponeringar	22 341	20 082	21 311	19 651
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 162	1 236	1 402	1 320
varav aktieexponeringar	114 301	75 406	74 532	86 888
varav övriga exponeringar	15 213	15 590	15 323	15 262
Valutakursrisk	30 098	23 654	22 472	33 085
Operativ risk	211 389	211 389	176 675	176 675
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	670	1 672	531	455
Kapitalkrav	1 019 515	949 052	849 363	846 887

Exponering per klass och land (Kkr)	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30	2016-06-30
Sverige	1 077 842	1 658 650	1 263 416	964 726
Norge	132 403	196 913	198 266	91 451
Finland	44 046	59 905	42 163	69 998
Danmark	6 256	13 057	4 259	3 843
Estland	2 129	3 082	4 607	6 212
Lettland	1	3	4	49
Schweiz	14 905	15 107	14 747	10 184
Holland	7 344	7 219	1 206	1 050
Ryssland	2 691	12 550	10 985	18 058
Rumänien	540	1	554	335
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	210	191	110	20
Polen	319	412	0	0
Serbien	1 345	1 789	833	1 839
Bulgarien	0	0	0	166
Kroatien	640	1 341	1 975	3 205
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	469	485	638	561
Ukraina	4 183	3 473	2 136	1 594
Ungern	3 602	2 372	2 470	974
Institutsexponeringar	1 298 925	1 976 550	1 548 369	1 174 265
Sverige	4 126 811	3 849 171	3 279 536	3 308 765
Norge	822 248	697 442	605 655	524 545
Finland	675 998	674 837	623 915	564 988
Danmark	158 139	128 974	134 467	129 175
Estland	86 129	73 933	38 707	37 567
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	22 834	20 765	18 756	20 823
Holland	158 898	174 679	158 618	150 076
Ryssland	0	1 336	4 184	4 517
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	6 051 057	5 621 137	4 863 838	4 740 456
Sverige	2 243 776	2 215 595	2 165 104	2 070 845
Norge	604 475	565 775	519 717	444 517
Finland	1 263 706	1 254 799	1 246 370	1 144 665
Danmark	6 686	7 092	7 371	7 896
Estland	30 787	28 271	26 068	24 644
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	85 410	96 948	73 476	69 653
Rumänien	30 380	34 640	39 123	8 904
Slovakien	8 025	10 045	12 085	13 670
Tjeckien	4 213	4 942	5 778	6 540
Polen	4 524	5 123	5 713	803
Serbien	7 329	5 584	3 747	1 631
Bulgarien	0	0	0	6 365
Kroatien	26 374	14 563	19 369	21 064
Makedonien	383	412	35	38
Slovenien	15 300	15 795	16 695	17 236
Ukraina	1 257	1 615	1 489	1 489
Ungern	21 009	24 333	24 250	21 478
Hushållsexponeringar	4 353 634	4 285 532	4 166 390	3 861 438

Exponering per klass och land (Kkr)	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30	2016-06-30
Sverige	1 661 473	1 200 084	1 116 946	1 281 847
Norge	5 029	5 489	4 650	3 687
Finland	32 239	33 091	32 910	34 717
Danmark	5 693	4 866	5 744	5 431
Estland	1 790	1 719	1 703	1 751
Lettland	97	96	125	8
Schweiz	6 966	6 843	6 981	6 582
Holland	9 189	7 555	9 658	8 586
Ryssland	65 928	75 705	60 276	59 014
Rumänien	718	464	320	891
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	160	18	114	230
Polen	0	0	0	0
Serbien	1	66	132	122
Bulgarien	0	0	0	704
Kroatien	3 825	3 526	3 021	2 486
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	106	157	132	98
Ukraina	165	309	338	334
Ungern	175	288	158	639
Ovriga exponeringar	1 793 554	1 340 276	1 243 208	1 407 127
Totala exponeringar	13 497 170	13 223 495	11 821 805	11 183 286
	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2016-01-01
Kreditförluster, netto (Kkr)	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30	2016-06-30
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-4 609	-37 196	-15 743	-13 063
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	5 617	31 855	17 294	16 392
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-18 445	-34 546	-39 487	-24 047
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	750	1 868	1 204	867
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	1 441	2 904	1 274	1 212
Individuellt värderade lånefordringar	-15 246	-35 115	-35 458	-18 639
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,0%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-1,1%</i>	<i>-0,9%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-28 338	-124 262	-52 998	-35 665
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	4 623	20 043	12 385	7 478
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-3 981	388	-45 569	-28 333
Gruppvis värderade homogena lånefordringar	-27 696	-103 831	-86 182	-56 520
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,6%</i>	<i>-2,6%</i>	<i>-3,0%</i>	<i>-3,0%</i>
Kreditförluster, netto	-42 942	-138 946	-121 640	-75 159
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,7%</i>	<i>-1,6%</i>	<i>-2,0%</i>	<i>-1,9%</i>

Likviditet (Kkr)	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30	2016-06-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	28 540	34 169	38 049	46 625
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	120 463	120 684	160 808	110 551
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 112 505	1 714 914	1 332 476	906 277
Obligationer och andra värdepapper m.m.	274 670	402 263	327 560	587 611
Likviditetsreserv	1 536 178	2 272 030	1 858 893	1 651 064
Obligationer och andra värdepapper m.m.	0	2 934	8 096	75 108
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	1 151 599	811 863	806 076	960 522
Ej utnyttjade krediter	26 315	29 422	22 240	17 503
Andra likviditetsskapande åtgärder	1 177 914	844 219	836 412	1 053 133
Tillgänglig likviditet	2 714 092	3 116 249	2 695 305	2 704 197
Utlåning till kreditinstitut	1 112 505	1 714 914	1 332 476	906 277
Utlåning till allmänheten externt	9 233 454	8 585 904	7 931 955	7 326 290
Utlåning till allmänheten koncernföretag	30 101	114 626	13 863	21 943
Utlåning	10 376 060	10 415 444	9 278 294	8 254 510
Skulder till kreditinstitut	89 611	7 869	15 190	19 120
Efterställda skulder	273 257	273 127	272 939	272 721
Upplåning	362 868	280 996	288 129	291 841
Inlåning från allmänheten externt	9 914 531	9 863 262	8 707 841	8 417 848
Inlåning från allmänheten koncernföretag	2 259	813	11 098	2 226
Inlåning	9 916 790	9 864 075	8 718 939	8 420 074
Upplåning och inlåning	10 279 658	10 145 071	9 007 068	8 711 915
Balansomslutning	12 571 443	12 359 972	11 029 340	10 467 152
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	15,49%	23,03%	21,32%	19,61%
Likviditetsreserv/balansomslutning	12,22%	18,38%	16,85%	15,77%
Tillgänglig likviditet/inlåning	27,37%	31,59%	30,91%	32,12%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	21,59%	25,21%	24,44%	25,84%
Utlåning/inlåning	104,63%	105,59%	106,42%	98,03%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	81,77%	82,08%	81,66%	83,23%