

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, Svea Ekonomi Cyprus Limited och Svea Bank AB med filialen Amfa Finans AB NUF och dess helägda dotterbolag OY Amfa Finans AB. Dessutom ingår det delägda dotterbolaget 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 30 juni 2017 uppgick minimikapitalkravet inklusive buffertkrav för kärnprimärkapitalrelationen till 8,40 procent, primärkapitalrelationen till 9,90 procent och den totala kapitalrelationen till 11,90 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, USD och HRK, 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 2017-06-30

Kapitaltäckning (Kkr)	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30
Kärnprimärkapital	1 762 152	1 702 065	1 549 444	1 360 944
Primärkapital	1 762 152	1 702 065	1 549 444	1 360 944
Totalt kapital	2 007 152	1 950 815	1 786 707	1 573 285
Kapitalkrav pelare I	1 104 891	1 019 515	949 052	849 363
Kapitalkonserveringsbuffert	345 278	318 598	296 579	265 426
Kontracyklisk buffert	193 057	141 767	97 053	86 871
Kapitalkrav inklusive buffertkrav	1 643 226	1 479 880	1 342 684	1 201 660
Kapitalkrav pelare II	183 983	193 674	174 669	172 887
Internt bedömt kapitalbehov	1 827 209	1 673 554	1 517 353	1 374 547
Riskvägda exponeringar	13 811 135	12 743 937	11 863 151	10 617 035
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,76	13,36	13,06	12,82
Primärkapitalrelation, %	12,76	13,36	13,06	12,82
Total kapitalrelation, %	14,53	15,31	15,06	14,82
Total kapitalrelation, % (inkl fond för verkligt värde)	14,53	15,31	15,06	14,82
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, %	1,40	1,11	0,82	0,82
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	8,40	8,11	7,82	7,82
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, %	1,40	1,11	0,82	0,82
Totalt primärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	9,90	9,61	9,32	9,32
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, %	1,40	1,11	0,82	0,82
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	11,90	11,61	11,32	11,32
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	8,26	8,86	8,56	8,32
Totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	13 506 627	12 570 780	12 443 408	11 036 172
Bruttosoliditetsgrad, %	13,05	13,54	12,45	12,33

SVEA EKONOMI AB- KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2017-06-30

Kapitalbas (kk)	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30
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	1 388 258	1 440 355	1 061 823	1 129 403
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	244 580	235 502	222 044	190 713
Resultat efter förutsebara kostnader och före utdelningar	231 758	159 106	378 532	165 716
Eget kapital	1 922 596	1 892 963	1 720 399	1 543 832
Föreslagen utdelning	-25 000	-62 500	-50 000	-62 500
Indragning av aktier	-30 000	-20 000	-10 000	-40 000
Minoritetsintressen (tillåtet belopp i kärnprimärkapital)	0	0	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 867 596	1 810 463	1 660 399	1 441 332
Immateriella tillgångar, netto	-99 785	-102 599	-105 434	-80 381
Uppskjuten skattefordran beroende av framtida lönsamhet	-5 659	-5 799	-5 521	-7
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	-105 444	-108 398	-110 955	-80 388
Kärnprimärkapital	1 762 152	1 702 065	1 549 444	1 360 944
Minoritetsintressen	0	0	0	0
Primärkapitaltillskott	0	0	0	0
Primärkapital	1 762 152	1 702 065	1 549 444	1 360 944
Efterställda skulder	245 000	248 750	237 263	212 341
Minoritetsintressen	0	0	0	0
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	245 000	248 750	237 263	212 341
Supplementärkapital	245 000	248 750	237 263	212 341
Totalt kapital	2 007 152	1 950 815	1 786 707	1 573 285

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

Riskvägda exponeringar och minimikapitalkrav (kk)	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30
Institutsexponeringar	224 974	245 266	382 208	298 624
Företagsexponeringar	4 969 443	4 663 742	4 240 428	3 588 932
Hushållsexponeringar	3 485 175	3 189 047	3 144 131	3 110 324
Övriga exponeringar	1 713 508	1 618 926	1 137 451	1 123 186
Kreditrisk	10 393 101	9 716 981	8 904 218	8 121 066
varav exponeringar mot institut	210 395	230 747	366 759	281 097
varav exponeringar mot företag	4 170 490	3 862 776	3 614 846	2 949 429
varav exponeringar mot hushåll	3 131 925	2 818 376	2 934 788	2 875 313
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	934 059	892 373	583 903	608 122
varav fallerande exponeringar	218 144	279 263	251 022	266 394
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	14 579	14 519	15 449	17 527
varav aktieexponeringar	1 535 488	1 428 761	942 572	931 653
varav övriga exponeringar	178 020	190 165	194 879	191 533
Valutakursrisk	758 035	376 222	295 675	280 897
Operativ risk	2 642 363	2 642 363	2 642 363	2 208 440
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	17 636	8 371	20 895	6 632
Riskvägda exponeringar	13 811 135	12 743 937	11 863 151	10 617 035
Institutsexponeringar	17 998	19 621	30 577	23 890
Företagsexponeringar	397 555	373 099	339 234	287 115
Hushållsexponeringar	278 814	255 124	251 530	248 826
Övriga exponeringar	137 081	129 514	90 996	89 855
Kreditrisk	831 448	777 358	712 337	649 685
varav exponeringar mot institut	16 832	18 460	29 341	22 488
varav exponeringar mot företag	333 639	309 022	289 188	235 954
varav exponeringar mot hushåll	250 554	225 470	234 783	230 025
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	74 725	71 390	46 712	48 650
varav fallerande exponeringar	17 452	22 341	20 082	21 311
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 166	1 162	1 236	1 402
varav aktieexponeringar	122 839	114 301	75 406	74 532
varav övriga exponeringar	14 242	15 213	15 590	15 323
Valutakursrisk	60 643	30 098	23 654	22 472
Operativ risk	211 389	211 389	211 389	176 675
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 411	670	1 672	531
Kapitalkrav	1 104 891	1 019 515	949 052	849 363

Exponering per klass och land (Kkr)	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30
Sverige	918 670	1 077 842	1 658 650	1 263 416
Norge	169 167	132 403	196 913	198 266
Finland	55 963	44 046	59 905	42 163
Danmark	12 259	6 256	13 057	4 259
Estland	1 485	2 129	3 082	4 607
Lettland	57	1	3	4
Schweiz	9 495	14 905	15 107	14 747
Holland	4 036	7 344	7 219	1 206
Ryssland	11 276	2 691	12 550	10 985
Rumänien	21	540	1	554
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	49	210	191	110
Polen	204	319	412	0
Serbien	1 688	1 345	1 789	833
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	7 486	640	1 341	1 975
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	425	469	485	638
Ukraina	4 298	4 183	3 473	2 136
Ungern	1 188	3 602	2 372	2 470
Institutsexponeringar	1 197 767	1 298 925	1 976 550	1 548 369
Sverige	4 323 198	4 126 811	3 849 171	3 279 536
Norge	893 823	822 248	697 442	605 655
Finland	833 838	675 998	674 837	623 915
Danmark	138 028	158 139	128 974	134 467
Estland	101 771	86 129	73 933	38 707
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	26 822	22 834	20 765	18 756
Holland	164 339	158 898	174 679	158 618
Ryssland	0	0	1 336	4 184
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	6 481 819	6 051 057	5 621 137	4 863 838
Sverige	2 431 375	2 243 776	2 215 595	2 165 104
Norge	648 920	604 475	565 775	519 717
Finland	1 291 341	1 263 706	1 254 799	1 246 370
Danmark	6 528	6 686	7 092	7 371
Estland	33 561	30 787	28 271	26 068
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	72 737	85 410	96 948	73 476
Rumänien	29 809	30 380	34 640	39 123
Slovakien	5 799	8 025	10 045	12 085
Tjeckien	3 641	4 213	4 942	5 778
Polen	4 022	4 524	5 123	5 713
Serbien	10 032	7 329	5 584	3 747
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	218 623	26 374	14 563	19 369
Makedonien	387	383	412	35
Slovenien	14 935	15 300	15 795	16 695
Ukraina	913	1 257	1 615	1 489
Ungern	18 922	21 009	24 333	24 250
Hushållsexponeringar	4 791 545	4 353 634	4 285 532	4 166 390

Exponering per klass och land (Kkr)	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30
Sverige	1 773 863	1 661 473	1 200 084	1 116 946
Norge	4 668	5 029	5 489	4 650
Finland	32 352	32 239	33 091	32 910
Danmark	6 906	5 693	4 866	5 744
Estland	1 718	1 790	1 719	1 703
Lettland	31	97	96	125
Schweiz	6 662	6 966	6 843	6 981
Holland	9 410	9 189	7 555	9 658
Ryssland	62 763	65 928	75 705	60 276
Rumänien	678	718	464	320
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	358	160	18	114
Polen	15	0	0	0
Serbien	11	1	66	132
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	4 512	3 825	3 526	3 021
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	240	106	157	132
Ukraina	217	165	309	338
Ungern	186	175	288	158
Ovriga exponeringar	1 904 590	1 793 554	1 340 276	1 243 208
Totala exponeringar	14 375 721	13 497 170	13 223 495	11 821 805
	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01
Kreditförluster, netto (Kkr)	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-7 148	-4 609	-37 196	-15 743
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	6 856	5 617	31 855	17 294
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-37 477	-18 445	-34 546	-39 487
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1 175	750	1 868	1 204
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	3 851	1 441	2 904	1 274
Individuellt värderade lånefordringar	-32 743	-15 246	-35 115	-35 458
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,1%</i>	<i>-1,0%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-1,1%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-52 225	-28 338	-124 262	-52 998
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	7 498	4 623	20 043	12 385
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-10 449	-3 981	388	-45 569
Gruppvis värderade homogena lånefordringar	-55 176	-27 696	-103 831	-86 182
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-2,6%</i>	<i>-2,6%</i>	<i>-3,0%</i>
Kreditförluster, netto	-87 919	-42 942	-138 946	-121 640
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,7%</i>	<i>-1,7%</i>	<i>-1,6%</i>	<i>-2,0%</i>

Likviditet (Kkr)	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31	2016-09-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	41 650	28 540	34 169	38 049
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	120 820	120 463	120 684	160 808
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	960 205	1 112 505	1 714 914	1 332 476
Obligationer och andra värdepapper m.m.	316 514	274 670	402 263	327 560
Likviditetsreserv	1 439 189	1 536 178	2 272 030	1 858 893
Obligationer och andra värdepapper m.m.	0	0	2 934	8 096
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	1 210 224	1 151 599	811 863	806 076
Ej utnyttjade krediter	23 719	26 315	29 422	22 240
Andra likviditetsskapande åtgärder	1 233 943	1 177 914	844 219	836 412
Tillgänglig likviditet	2 673 132	2 714 092	3 116 249	2 695 305
Utlåning till kreditinstitut	960 205	1 112 505	1 714 914	1 332 476
Utlåning till allmänheten externt	10 046 170	9 233 454	8 585 904	7 931 955
Utlåning till allmänheten koncernföretag	19 705	30 101	114 626	13 863
Utlåning	11 026 080	10 376 060	10 415 444	9 278 294
Skulder till kreditinstitut	219 077	89 611	7 869	15 190
Efterställda skulder	273 504	273 257	273 127	272 939
Upplåning	492 581	362 868	280 996	288 129
Inlåning från allmänheten externt	10 605 247	9 914 531	9 863 262	8 707 841
Inlåning från allmänheten koncernföretag	1 074	2 259	813	11 098
Inlåning	10 606 321	9 916 790	9 864 075	8 718 939
Upplåning och inlåning	11 098 902	10 279 658	10 145 071	9 007 068
Balansomslutning	13 423 367	12 571 443	12 359 972	11 029 340
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	13,57%	15,49%	23,03%	21,32%
Likviditetsreserv/balansomslutning	10,72%	12,22%	18,38%	16,85%
Tillgänglig likviditet/inlåning	25,20%	27,37%	31,59%	30,91%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	19,91%	21,59%	25,21%	24,44%
Utlåning/inlåning	103,96%	104,63%	105,59%	106,42%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	82,68%	81,77%	82,08%	81,66%