

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.

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 dotterbolagen Svea Finance AS, Svea Finance SIA, Svea Finans A/S, Svea Rahoitus Suomi OY, Svea Finans Nederland BV, Svea Credit BV, Svea Finans AG, Payson AB, Svea Exchange AB, Kapitalkredit Sverige AB, Maksuturva Group OY, Daylet Limited, Svea Ekonomi Cyprus Limited och dess dotterbolag samt Svea Bank AB och dess dotterbolag OY Amfa Finans AB. Dessutom ingår koncernföretaget Svea Intressenter 3 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 2018 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 31 december 2017 till 2,00 procent för vissa exponeringar i Norge. Med tillämpning från den 1 juli 2018 har den kontracykliska bufferten höjts till 1,00 procent för vissa exponeringar i Tjeckien och från den 1 augusti 2018 till 1,25 procent för vissa exponeringar i Slovakien.

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 december 2018 uppgick minimikapitalkravet inklusive buffertkrav för kärnprimärkapitalrelationen till 8,44 procent, primärkapitalrelationen till 9,94 procent och den totala kapitalrelationen till 11,94 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

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 2022. 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 styrelsen samt 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 anlitate 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 2018-12-31

Kapitaltäckning (Kkr)	2018-12-31	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31
Kärnprimärkapital	1 974 371	1 944 649	1 922 750	2 059 077
Primärkapital	2 251 967	2 207 410	2 174 866	2 059 077
Totalt kapital	2 541 967	2 502 410	2 474 866	2 359 077
Kapitalkrav pelare I	1 480 512	1 401 390	1 344 617	1 296 225
Kapitalkonserveringsbuffert	462 660	437 934	420 193	405 070
Kontracyklisk buffert	265 771	250 078	242 121	239 137
Kapitalkrav inklusive buffertkrav	2 208 943	2 089 402	2 006 930	1 940 433
Kapitalkrav pelare II	218 273	179 611	178 669	166 581
Internt bedömt kapitalbehov	2 427 216	2 269 013	2 185 599	2 107 014
Riskvägda exponeringar	18 506 396	17 517 369	16 807 709	16 202 815
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,67	11,10	11,44	12,71
Primärkapitalrelation, %	12,17	12,60	12,94	12,71
Total kapitalrelation, %	13,74	14,29	14,72	14,56
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, %	1,44	1,43	1,44	1,48
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	8,44	8,43	8,44	8,48
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, %	1,44	1,43	1,44	1,48
Totalt primärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	9,94	9,93	9,94	9,98
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, %	1,44	1,43	1,44	1,48
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	11,94	11,93	11,94	11,98
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,17	6,60	6,94	8,21
Totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	19 599 910	19 010 985	18 160 008	17 061 353
Bruttosoliditetsgrad, %	11,49	11,61	11,98	12,07

SVEA EKONOMI AB- KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2018-12-31

Kapitalbas (kkkr)	2018-12-31	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31
Aktiekapital	8 655	8 655	8 655	8 655
Överkursfond	99 345	99 345	99 345	99 345
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	108 000	108 000	108 000	108 000
Ej utdelade vinstmedel	1 781 501	1 846 222	1 844 170	1 803 760
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	115 974	234 730	209 489	275 305
Resultat efter förutsebara kostnader och före utdelningar	334 480	140 219	102 748	51 682
Eget kapital	2 339 955	2 329 171	2 264 407	2 238 747
Föreslagen utdelning	-50 000	-37 500	-25 000	-62 500
Utbyte av konvertibel	0	0	0	0
Indragning av aktier	-10 000	-40 000	-30 000	-20 000
Minoritetsintressen (tillåtet belopp i kärnprimärkapital)	0	0	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 279 955	2 251 671	2 209 407	2 156 247
Immateriella tillgångar, netto	-298 661	-296 854	-277 654	-89 068
Uppskjuten skattefordran beroende av framtida lönsamhet	-6 922	-10 168	-9 003	-8 102
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	-305 583	-307 022	-286 657	-97 170
Kärnprimärkapital	1 974 372	1 944 649	1 922 750	2 059 077
Efterställda skulder	277 596	262 761	252 116	0
Minoritetsintressen	0	0	0	0
Primärkapitaltillskott	277 596	262 761	252 116	0
Primärkapital	2 251 968	2 207 410	2 174 866	2 059 077
Efterställda skulder	290 000	295 000	300 000	300 000
Minoritetsintressen	0	0	0	0
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	290 000	295 000	300 000	300 000
Supplementärkapital	290 000	295 000	300 000	300 000
Totalt kapital	2 541 968	2 502 410	2 474 866	2 359 077

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

Risikvägda exponeringar och minimikapitalkrav (kk)	2018-12-31	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31
Institutsexponeringar	375 380	352 400	443 972	524 797
Företagsexponeringar	6 014 730	6 368 528	6 119 798	5 832 968
Hushållsexponeringar	6 549 095	5 736 321	5 584 958	4 436 205
Övriga exponeringar	1 729 787	1 731 226	1 265 314	1 756 328
Kreditrisk	14 668 991	14 188 475	13 414 042	12 550 298
varav exponeringar mot institut	347 919	325 037	416 483	502 445
varav exponeringar mot företag	5 200 182	5 297 442	5 061 528	4 877 661
varav exponeringar mot hushåll	4 019 586	4 864 694	4 748 294	3 657 346
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	861 531	1 035 508	1 029 402	891 693
varav fallerande exponeringar	2 482 525	907 205	865 533	842 474
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	27 460	27 363	27 490	22 352
varav aktieexponeringar	1 452 358	1 464 947	1 017 057	1 534 611
varav övriga exponeringar	277 429	266 279	248 257	221 717
Valutakursrisk	333 957	195 721	274 823	536 790
Operativ risk	3 467 352	3 106 162	3 106 162	3 106 162
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	36 096	27 011	12 682	9 565
Risikvägda exponeringar	18 506 396	17 517 369	16 807 709	16 202 815
Institutsexponeringar	30 030	28 192	35 518	41 984
Företagsexponeringar	481 178	509 482	489 584	466 637
Hushållsexponeringar	523 928	458 906	446 797	354 896
Övriga exponeringar	138 383	138 498	101 225	140 506
Kreditrisk	1 173 519	1 135 078	1 073 123	1 004 024
varav exponeringar mot institut	27 834	26 003	33 319	40 196
varav exponeringar mot företag	422 047	423 795	404 922	390 213
varav exponeringar mot hushåll	433 627	389 176	379 863	292 588
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	62 890	82 841	82 352	71 335
varav fallerande exponeringar	86 542	72 576	69 243	67 398
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	2 197	2 189	2 199	1 788
varav aktieexponeringar	116 189	117 196	81 365	122 769
varav övriga exponeringar	22 194	21 302	19 861	17 737
Valutakursrisk	26 717	15 658	21 986	42 943
Operativ risk	277 388	248 493	248 493	248 493
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 888	2 161	1 015	765
Kapitalkrav	1 480 512	1 401 390	1 344 617	1 296 225

Exponering per klass och land (Kkr)	2018-12-31	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31
Sverige	1 271 109	1 502 073	1 902 491	2 183 025
Norge	263 624	122 976	212 462	192 346
Finland	382 332	208 830	144 320	117 436
Danmark	12 840	4 558	3 053	6 220
Estland	8 613	4 610	4 952	3 984
Lettland	0	76	78	87
Schweiz	8 760	16 601	21 312	14 887
Holland	9 817	8 259	5 023	16 954
Ryssland	29 261	4 806	40 023	17 986
Rumänien	3 144	300	16	5
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	366	2 078	445	412
Polen	23	23	23	23
Serbien	1 141	1 668	1 402	1 439
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	19 811	17 879	16 718	17 070
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	356	356	482	284
Ukraina	1 827	1 403	549	693
Ungern	1 178	2 321	3 961	3 008
Institutsexponeringar	2 014 200	1 898 817	2 357 310	2 575 859
Sverige	5 576 229	5 536 138	5 240 929	5 126 723
Norge	1 240 302	1 326 402	1 272 817	1 331 182
Finland	1 440 929	1 491 236	1 019 422	934 603
Danmark	123 151	148 577	145 936	131 269
Estland	103 975	104 755	120 888	88 588
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	18 486	37 570	50 566	50 651
Holland	268 095	193 731	196 068	169 978
Ryssland	0	0	0	0
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	8 771 167	8 838 409	8 046 626	7 832 994
Sverige	3 901 989	3 542 570	3 325 357	3 013 353
Norge	1 874 050	1 934 871	1 923 279	979 542
Finland	1 686 592	1 744 015	1 873 164	1 578 993
Danmark	85 671	87 489	90 456	16 558
Estland	45 918	47 082	47 401	44 187
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	55 897	56 283	60 428	64 749
Rumänien	118 636	102 457	46 088	43 412
Slovakien	2 407	2 910	3 432	3 879
Tjeckien	21 500	22 853	19 145	14 134
Polen	41 491	35 306	31 027	13 057
Serbien	9 812	10 222	11 934	11 783
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	179 581	199 195	185 291	199 612
Makedonien	67	135	207	384
Slovenien	7 791	8 220	9 216	9 326
Ukraina	10 740	8 549	7 793	6 411
Ungern	12 539	12 463	7 767	9 999
Hushållsexponeringar	8 054 681	7 814 620	7 641 985	6 009 379

Exponering per klass och land (Kkr)	2018-12-31	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31
Sverige	1 786 342	1 776 989	1 274 141	1 818 871
Norge	23 430	11 971	20 279	13 002
Finland	265 932	270 590	240 929	18 476
Danmark	20 213	17 351	20 243	14 922
Estland	2 350	1 265	1 258	1 378
Lettland	0	15	15	5
Schweiz	6 110	6 741	6 815	6 724
Holland	23 983	21 686	17 917	15 588
Ryssland	10 604	5 706	5 806	9 419
Rumänien	1 320	1 935	1 608	1 774
Slovakien	252	159	220	215
Tjeckien	1 184	942	847	946
Polen	1 385	528	848	70
Serbien	294	299	297	292
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	10 592	17 762	20 601	17 485
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	541	382	266	163
Ukraina	195	90	199	462
Ungern	891	862	920	1 045
Övriga exponeringar	2 155 618	2 135 273	1 613 209	1 920 837
Totala exponeringar	20 995 666	20 687 119	19 659 130	18 339 069

Kreditförluster, netto enligt IFRS 9 (Kkr)	2018-01-01 2018-12-31	2018-01-01 2018-09-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-03-31
Förändring reserveringar Steg 1	-29 820	-36 692	-20 419	-13 206
Förändring reserveringar Steg 2	-23 257	-19 552	-12 839	2 779
Förändring reserveringar Steg 3	-145 427	-90 352	-60 775	-22 577
Summa förändring reserveringar	-198 504	-146 596	-94 033	-33 004
Bortskrivningar	-155 483	-102 595	-59 223	-30 562
Återvinningar	29 787	19 705	15 014	4 388
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-324 200	-229 486	-138 242	-59 178
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,1%</i>	<i>-2,0%</i>	<i>-1,9%</i>	<i>-1,7%</i>

Likviditet (Kkr)	2018-12-31	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	33 772	33 471	0	0
Belåningsbara statssskuldförbindelser m.m.	367 993	346 749	347 201	368 040
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 559 878	1 491 065	2 020 207	2 265 374
Obligationer och andra värdepapper m.m.	325 689	326 254	328 791	430 804
Likviditetsreserv	2 287 332	2 197 539	2 696 199	3 064 218
Obligationer och andra värdepapper m.m.	0	0	0	39 972
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	1 018 795	1 096 812	649 083	1 213 612
Ej utnyttjade krediter	38 348	27 915	20 459	32 941
Andra likviditetsskapande åtgärder	1 057 143	1 124 727	669 542	1 286 525
Tillgänglig likviditet	3 344 475	3 322 266	3 365 741	4 350 743
Utlåning till kreditinstitut	1 559 878	1 491 065	2 020 207	2 265 374
Utlåning till allmänheten externt	14 839 741	14 543 992	13 829 765	11 768 381
Utlåning till allmänheten koncernföretag	227 671	127 416	167 364	199 511
Utlåning	16 627 290	16 162 473	16 017 336	14 233 266
Skulder till kreditinstitut	164	11 040	18 804	5 499
Efterställda skulder	600 238	600 043	599 613	299 011
Emitterade värdepapper m.m.	906 292	1 138 129	1 147 999	794 234
Upplåning	1 506 694	1 749 212	1 766 416	1 098 744
Inlåning från allmänheten externt	15 125 161	14 375 004	13 632 504	13 021 244
Inlåning från allmänheten koncernföretag	19 210	19 201	21 788	20 969
Inlåning	15 144 371	14 394 205	13 654 292	13 042 213
Upplåning och inlåning	16 651 065	16 143 417	15 420 708	14 140 957
Balansomslutning	19 576 286	19 031 501	18 301 392	17 002 156
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	15,10%	15,27%	19,75%	23,49%
Likviditetsreserv/balansomslutning	11,68%	11,55%	14,73%	18,02%
Tillgänglig likviditet/inlåning	22,08%	23,08%	24,65%	33,36%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	17,08%	17,46%	18,39%	25,59%
Utlåning/inlåning	109,79%	112,28%	117,31%	109,13%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	85,06%	84,82%	84,26%	83,17%