

PERIODISK INFORMATION –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, Danmark, Tyskland, Österrike, Holland, Schweiz, 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 Finans A/S, Svea Finans Nederland BV, Svea Credit BV, Svea Finans AG, Payson AB, Kapitalkredit Sverige AB, Maksuturva Group OY, 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 januari 2019 har den kontracykliska bufferten höjts till 1,25 procent för vissa exponeringar i Tjeckien och från den 1 augusti 2018 till 1,25 procent för vissa exponeringar i Slovakien. Med tillämpning från den 31 mars 2019 har en kontracyklisk buffert på 0,50 procent införts för vissa exponeringar i Danmark.

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 2019 uppgick minimikapitalkravet inklusive buffertkrav för kärnprimärkapitalrelationen till 8,45 procent, primärkapitalrelationen till 9,95 procent och den totala kapitalrelationen till 11,95 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 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.

Likviditetstäckningskvot

Likviditetsmålet Liquidity Coverage Ratio (LCR) visar hur stor likviditetsbuffert bolaget behöver för att täcka nettokassautflödet under 30 dagar i ett stressat scenario. LCR rapporteras månatligen till tillsynsmyndigheterna och ska överstiga 100%. Likviditetsbufferten består av högkvalitativa likvida tillgångar (HQLA) och utgör en del av likviditetsreserven.

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, kreditvärdighetsjusteringsrisk, 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 anlitade 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.

Kapitaltäckning (TSEK)	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 jun 2018
Kärnprimärkapital	2 101 482	1 974 371	1 944 649	1 922 750
Primärkapital	2 389 102	2 251 967	2 207 410	2 174 866
Totalt kapital	2 674 102	2 541 967	2 502 410	2 474 866
Kapitalkrav pelare I	1 533 972	1 480 512	1 401 390	1 344 617
Kapitalkonserveringsbuffert	479 366	462 660	437 934	420 193
Kontracyklisk buffert	278 220	265 771	250 078	242 121
Kapitalkrav inklusive buffertkrav	2 291 558	2 208 943	2 089 402	2 006 930
Kapitalkrav pelare II	156 001	218 273	179 611	178 669
Totalt kapitalkrav	2 447 559	2 427 216	2 269 013	2 185 599
Riskvägda exponeringar	19 174 650	18 506 396	17 517 369	16 807 709
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,96	10,67	11,10	11,44
Primärkapitalrelation, %	12,46	12,17	12,60	12,94
Total kapitalrelation, %	13,95	13,74	14,29	14,72
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, %	1,45	1,44	1,43	1,44
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	8,45	8,44	8,43	8,44
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, %	1,45	1,44	1,43	1,44
Totalt primärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	9,95	9,94	9,93	9,94
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, %	1,45	1,44	1,43	1,44
Krav på totalt kapital inklusive buffertkrav, %	11,95	11,94	11,93	11,94
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,46	6,17	6,60	6,94
Bruttosoliditet (TSEK)				
Primärkapital	2 389 102	2 251 967	2 207 410	2 174 866
Totalt exponeringsbelopp	20 372 982	19 599 910	19 010 985	18 160 008
Bruttosoliditetsgrad, %	11,73	11,49	11,61	11,98

Kapitalbas (TSEK)	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 jun 2018
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	2 152 943	1 781 501	1 846 222	1 844 170
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	106 389	115 974	234 730	209 489
Resultat efter förutsebara kostnader	89 052	334 480	140 219	102 748
Eget kapital	2 456 384	2 339 955	2 329 171	2 264 407
Förväntad utdelning	-52 500	-50 000	-37 500	-25 000
Förväntad indragning av aktier	-20 000	-10 000	-40 000	-30 000
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 383 884	2 279 955	2 251 671	2 209 407
Immateriella tillgångar, netto	-273 998	-298 661	-296 854	-277 654
Uppskjuten skattefordran beroende av framtida lönsamhet	-8 404	-6 922	-10 168	-9 003
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	-282 402	-305 583	-307 022	-286 657
Kärnprimärkapital	2 101 482	1 974 372	1 944 649	1 922 750
Efterställda skulder	287 620	277 596	262 761	252 116
Primärkapitaltillskott	287 620	277 596	262 761	252 116
Primärkapital	2 389 102	2 251 968	2 207 410	2 174 866
Efterställda skulder	285 000	290 000	295 000	300 000
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	285 000	290 000	295 000	300 000
Supplementärkapital	285 000	290 000	295 000	300 000
Totalt kapital	2 674 102	2 541 968	2 502 410	2 474 866

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

Riskvägda exponeringar och minimikapitalkrav (TSEK)	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 jun 2018
Institutexponeringar	444 749	375 380	352 400	443 972
Företagsexponeringar	6 259 657	6 014 730	6 368 528	6 119 798
Hushållsexponeringar	7 023 228	6 549 095	5 736 321	5 584 958
Övriga exponeringar	1 656 867	1 729 787	1 731 226	1 265 314
Kreditrisk	15 384 502	14 668 991	14 188 475	13 414 042
varav exponeringar mot institut	417 177	347 919	325 037	416 483
varav exponeringar mot företag	5 356 162	5 200 182	5 297 442	5 061 528
varav exponeringar mot hushåll	4 214 901	4 019 586	4 864 694	4 748 294
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	1 026 629	861 531	1 035 508	1 029 402
varav fallerande exponeringar	2 685 194	2 482 525	907 205	865 533
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	27 572	27 460	27 363	27 490
varav aktieexponeringar	1 164 734	1 452 358	1 464 947	1 017 057
varav övriga exponeringar	492 133	277 429	266 279	248 257
Valutakursrisk	300 769	333 957	195 721	274 823
Operativ risk	3 467 352	3 467 352	3 106 162	3 106 162
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	22 027	36 096	27 011	12 682
Riskvägda exponeringar	19 174 650	18 506 396	17 517 369	16 807 709
Institutexponeringar	35 580	30 030	28 192	35 518
Företagsexponeringar	500 773	481 178	509 482	489 584
Hushållsexponeringar	561 858	523 928	458 906	446 797
Övriga exponeringar	132 549	138 383	138 498	101 225
Kreditrisk	1 230 760	1 173 519	1 135 078	1 073 123
varav exponeringar mot institut	33 374	27 834	26 003	33 319
varav exponeringar mot företag	428 493	416 015	423 795	404 922
varav exponeringar mot hushåll	337 192	321 567	389 176	379 863
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	82 130	68 923	82 841	82 352
varav fallerande exponeringar	214 815	198 602	72 576	69 243
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	2 206	2 197	2 189	2 199
varav aktieexponeringar	93 179	116 189	117 196	81 365
varav övriga exponeringar	39 371	22 194	21 302	19 861
Valutakursrisk	24 062	26 717	15 658	21 986
Operativ risk	277 388	277 388	248 493	248 493
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 762	2 888	2 161	1 015
Kapitalkrav	1 533 972	1 480 512	1 401 390	1 344 617

Exponering per klass och land (TSEK)	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 jun 2018
Sverige*	1 779 766	1 271 109	1 502 073	1 902 491
Norge	242 391	263 624	212 976	212 462
Finland	260 390	382 332	208 830	144 320
Danmark	4 119	12 840	4 558	3 053
Estland	8 316	8 613	4 610	4 952
Lettland	0	0	76	78
Schweiz	6 540	8 760	16 601	21 312
Holland	14 388	9 817	8 259	5 023
Ryssland	22 833	29 261	4 806	40 023
Rumänien	47	3 144	300	16
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	97	366	2 078	445
Polen	0	23	23	23
Serbien	2 829	1 141	1 668	1 402
Kroatien	19 023	19 811	17 879	16 718
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	541	356	356	482
Ukraina	393	1 827	1 403	549
Ungern	2 768	1 178	2 321	3 961
Institutsexponeringar	2 364 441	2 014 200	1 898 817	2 357 310
Sverige*	5 716 678	5 576 229	5 536 138	5 240 929
Norge	1 307 858	1 240 302	1 326 402	1 272 817
Finland	1 410 615	1 440 929	1 491 236	1 019 422
Danmark	125 143	123 151	148 577	145 936
Estland	96 789	103 975	104 755	120 888
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	27 040	18 486	37 570	50 566
Holland	258 052	268 095	193 731	196 068
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
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	8 942 175	8 771 167	8 838 409	8 046 626
Sverige*	4 169 612	3 901 989	3 542 570	3 325 357
Norge	2 032 465	1 874 050	1 934 871	1 923 279
Finland	1 754 338	1 686 592	1 744 015	1 873 164
Danmark	93 887	85 671	87 489	90 456
Estland	45 782	45 918	47 082	47 401
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	77 456	55 897	56 283	60 428
Rumänien	115 679	118 636	102 457	46 088
Slovakien	2 646	2 407	2 910	3 432
Tjeckien	22 923	21 500	22 853	19 145
Polen	39 443	41 491	35 306	31 027
Serbien	7 872	9 812	10 222	11 934
Kroatien	167 788	179 581	199 195	185 291
Makedonien	0	67	135	207
Slovenien	7 371	7 791	8 220	9 216
Ukraina	13 946	10 740	8 549	7 793
Ungern	10 830	12 539	12 463	7 767
Hushållsexponeringar	8 562 038	8 054 681	7 814 620	7 641 985

Exponering per klass och land (TSEK)	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 jun 2018
Sverige*	1 693 065	1 786 342	1 776 989	1 274 141
Norge	37 369	23 430	11 971	20 279
Finland	242 916	265 932	270 590	240 929
Danmark	17 492	20 213	17 351	20 243
Estland	3 745	2 350	1 265	1 258
Lettland	0	0	15	15
Schweiz	6 447	6 110	6 741	6 815
Holland	24 376	23 983	21 686	17 917
Ryssland	25 082	10 604	5 706	5 806
Rumänien	1 838	1 320	1 935	1 608
Slovakien	0	252	159	220
Tjeckien	1 147	1 184	942	847
Polen	1 147	1 385	528	848
Serbien	518	294	299	297
Kroatien	11 988	10 592	17 762	20 601
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	111	541	382	266
Ukraina	406	195	90	199
Ungern	791	891	862	920
Övriga exponeringar	2 068 438	2 155 618	2 135 273	1 613 209
Totala exponeringar	21 937 092	20 995 666	20 687 119	19 659 130

*Svea Ekonomi AB (publ.) bedriver i ringa omfattning även gränsöverskridande verksamhet i Holland, Österrike och Tyskland, vilka ingår i siffrorna för Sverige ovan.

Kreditförluster, netto enligt IFRS 9 (TSEK)	jan-mar 2019	jan-dec 2018	jan-sep 2018	jan-jun 2018
Förändring reserveringar Steg 1	-34 259	-29 820	-36 692	-20 419
Förändring reserveringar Steg 2	42 769	-23 257	-19 552	-12 839
Förändring reserveringar Steg 3	-49 819	-145 427	-90 352	-60 775
Summa förändring reserveringar	-41 309	-198 504	-146 596	-94 033
Bortskrivningar	-39 162	-155 483	-102 595	-59 223
Återvinningar	7 096	29 787	19 705	15 014
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-73 375	-324 200	-229 486	-138 242
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,7%</i>	<i>-2,1%</i>	<i>-2,0%</i>	<i>-1,9%</i>

Likviditet (TSEK)	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 jun 2018
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	41 405	33 772	33 471	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	294 394	367 993	346 749	347 201
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 976 873	1 559 878	1 491 065	2 020 207
Obligationer och andra värdepapper m.m.	377 405	325 689	326 254	328 791
Likviditetsreserv	2 690 077	2 287 332	2 197 539	2 696 199
Obligationer och andra värdepapper m.m.	0	0	0	0
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	722 975	1 018 795	1 096 812	649 083
Ej utnyttjade krediter	32 655	38 348	27 915	20 459
Andra likviditetsskapande åtgärder	755 631	1 057 143	1 124 727	669 542
Tillgänglig likviditet	3 445 708	3 344 475	3 322 266	3 365 741
Utlåning till kreditinstitut	1 976 873	1 559 878	1 491 065	2 020 207
Utlåning till allmänheten externt	15 298 947	14 839 741	14 543 992	13 829 765
Utlåning till allmänheten koncernföretag	352 403	227 671	127 416	167 364
Utlåning	17 628 223	16 627 290	16 162 473	16 017 336
Skulder till kreditinstitut	6 811	164	11 040	18 804
Efterställda skulder	600 726	600 238	600 043	599 613
Emitterade värdepapper m.m.	621 548	906 292	1 138 129	1 147 999
Upplåning	1 229 085	1 506 694	1 749 212	1 766 416
Inlåning från allmänheten externt	15 905 403	15 125 161	14 375 004	13 632 504
Inlåning från allmänheten koncernföretag	19 006	19 210	19 201	21 788
Inlåning	15 924 409	15 144 371	14 394 205	13 654 292
Upplåning och inlåning	17 153 494	16 651 065	16 143 417	15 420 708
Balansomslutning	20 398 630	19 576 286	19 031 501	18 301 392
Nyckeltal				
Likviditetsreserv / inlåning	16,89%	15,10%	15,27%	19,75%
Likviditetsreserv / balansomslutning	13,19%	11,68%	11,55%	14,73%
Tillgänglig likviditet / inlåning	21,64%	22,08%	23,08%	24,65%
Tillgänglig likviditet / balansomslutning	16,89%	17,08%	17,46%	18,39%
Utlåning / inlåning	110,70%	109,79%	112,28%	117,31%
Upplåning och inlåning / balansomslutning	84,09%	85,06%	84,82%	84,26%
Likviditetstäckningskvot (TSEK)				
Högkvalitativa likvida tillgångar (HQLA)	643 635	694 334	681 772	623 192
Nettokassautflöde	414 601	416 645	401 788	373 031
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	155%	167%	170%	167%