

Svea Ekonomi – konsoliderad situation

Periodisk information

30 juni 2019

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 – blancholån – 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.

Kapitalkrav och kapitalrelation

Det europeiska regelverket CRR/CRDIV (Basel III) innebär striktare krav på komponenterna i kapitalbasen med högst kvalitet; kärnprimärkapitalet och primärkapitalet. Utöver minimikapitalkravet tillkommer en kapitalkonserveringsbuffert på 2,50 procent och i vissa länder även en kontracyklisk buffert. 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 och från 28 november 2018 en buffert på 1,00 procent för vissa exponeringar i Storbritannien.

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 2019 uppgick minimikapitalkravet inklusive buffertkrav för kärnprimärkapitalrelationen till 8,41 procent, primärkapitalrelationen till 9,91 procent och den totala kapitalrelationen till 11,91 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 marknadsriskar 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 kreditinstitut. Mättet 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 obligationlån.

Finansieringen utgörs huvudsakligen av icke tidsbunden inlåning från ett mycket stort antal

privatpersoner i SEK, NOK och EUR vilket 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

Likviditetsmättet 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 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 anlitate revisorer.

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

Kapitaltäckning

(TSEK)	30 jun 2019	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Kärnprimärkapital	2 225 661	2 101 482	1 974 372	1 944 649
Primärkapital	2 525 661	2 389 102	2 251 968	2 207 410
Totalt kapital	3 105 661	2 674 102	2 541 968	2 502 410
Kapitalkrav pelare I	1 610 498	1 533 972	1 480 512	1 401 390
Kapitalkonserveringsbuffert	503 281	479 366	462 660	437 934
Kontracyklisk buffert	284 520	278 032	265 771	250 078
Kapitalkrav inklusive buffertkrav	2 398 298	2 291 371	2 208 943	2 089 402
Kapitalkrav pelare II	171 646	156 001	218 273	179 611
Samlat kapitalkrav	2 569 944	2 447 372	2 427 216	2 269 013
Riskvägda exponeringar	20 131 222	19 174 650	18 506 396	17 517 369
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,06	10,96	10,67	11,10
Primärkapitalrelation, %	12,55	12,46	12,17	12,60
Total kapitalrelation, %	15,43	13,95	13,74	14,29
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, %	1,41	1,45	1,44	1,43
Krav på kärnprimärkapital inklusive buffertkrav, %	8,41	8,45	8,44	8,43
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, %	1,41	1,45	1,44	1,43
Krav på primärkapital inklusive buffertkrav, %	9,91	9,95	9,94	9,93
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, %	1,41	1,45	1,44	1,43
Krav på totalt kapital inklusive buffertkrav, %	11,91	11,95	11,94	11,93
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,56	6,46	6,17	6,60

Bruttosoliditet

(TSEK)				
Primärkapital	2 525 661	2 389 102	2 251 968	2 207 410
Totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	21 963 565	20 372 982	19 599 910	19 010 985
Bruttosoliditetsgrad, %	11,50	11,73	11,49	11,61

Kapitalbas

(TSEK)	30 jun 2019	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 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	2 069 803	2 152 943	1 781 501	1 846 222
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	104 755	106 389	115 974	234 730
Resultat efter förutsebara kostnader	306 656	89 052	334 480	140 219
Eget kapital	2 589 214	2 456 384	2 339 955	2 329 171
Förväntad utdelning	-25 000	-52 500	-50 000	-37 500
Förväntad indragning av aktier	-30 000	-20 000	-10 000	-40 000
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 534 214	2 383 884	2 279 955	2 251 671
Immateriella tillgångar, netto	-298 108	-273 998	-298 661	-296 854
Uppskjuten skattefordran beroende av framtida lönsamhet	-10 445	-8 404	-6 922	-10 168
Fond för verkligt värde, orealiserade vinster	0,00	0,00	0,00	0,00
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	-308 553	-282 402	-305 583	-307 022
Kärnprimärkapital	2 225 661	2 101 482	1 974 372	1 944 649
Efterställda skulder	300 000	287 620	277 596	262 761
Primärkapitaltillskott	300 000	287 620	277 596	262 761
Primärkapital	2 525 661	2 389 102	2 251 968	2 207 410
Efterställda skulder	580 000	285 000	290 000	295 000
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	580 000	285 000	290 000	295 000
Supplementärkapital	580 000	285 000	290 000	295 000
Totalt kapital	3 105 661	2 674 102	2 541 968	2 502 410

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

Riskvägda exponeringar och minimikapitalkrav

(TSEK)	30 jun 2019	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Institutexponeringar	586 746	444 749	375 380	352 400
Företagsexponeringar	6 277 612	6 259 657	6 014 730	6 368 528
Hushållsexponeringar	7 602 055	7 023 228	6 549 095	5 736 321
Övriga exponeringar	1 667 110	1 656 867	1 729 787	1 731 226
Kreditrisk	16 133 523	15 384 502	14 668 991	14 188 475
varav exponeringar mot institut	551 900	417 177	347 919	325 037
varav exponeringar mot företag	5 453 666	5 356 162	5 200 182	5 297 442
varav exponeringar mot hushåll	4 636 300	4 214 901	4 019 586	4 864 694
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	864 628	1 026 629	861 531	1 035 508
varav fallerande exponeringar	2 925 073	2 685 194	2 482 525	907 205
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	34 846	27 572	27 460	27 363
varav aktieexponeringar	1 153 254	1 164 734	1 452 358	1 464 947
varav övriga exponeringar	513 856	492 133	277 429	266 279
Valutakursrisk	507 821	300 769	333 957	195 721
Operativ risk	3 467 352	3 467 352	3 467 352	3 106 162
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	22 526	22 027	36 096	27 011
Riskvägda exponeringar	20 131 222	19 174 650	18 506 396	17 517 369
Institutexponeringar	46 940	35 580	30 030	28 192
Företagsexponeringar	502 209	500 773	481 178	509 482
Hushållsexponeringar	608 164	561 858	523 928	458 906
Övriga exponeringar	133 369	132 549	138 383	138 498
Kreditrisk	1 290 682	1 230 760	1 173 519	1 135 078
varav exponeringar mot institut	44 152	33 374	27 834	26 003
varav exponeringar mot företag	436 293	428 493	416 015	423 795
varav exponeringar mot hushåll	370 904	337 192	321 567	389 176
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	69 170	82 130	68 923	82 841
varav fallerande exponeringar	234 006	214 815	198 602	72 576
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	2 788	2 206	2 197	2 189
varav aktieexponeringar	92 260	93 179	116 189	117 196
varav övriga exponeringar	41 108	39 371	22 194	21 302
Valutakursrisk	40 626	24 062	26 717	15 658
Operativ risk	277 388	277 388	277 388	248 493
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 802	1 762	2 888	2 161
Kapitalkrav	1 610 498	1 533 972	1 480 512	1 401 390

Exponering per klass och land

(TSEK)	30 jun 2019	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Sverige*	2 661 629	1 779 766	1 271 109	1 502 073
Norge	146 449	242 391	263 624	122 976
Finland	195 708	260 390	382 332	208 830
Danmark	6 817	4 119	12 840	4 558
Estland	6 043	8 316	8 613	4 610
Lettland	0	0	0	76
Schweiz	8 006	6 540	8 760	16 601
Holland	6 721	14 388	9 817	8 259
Ryssland	27 264	22 833	29 261	4 806
Rumänien	0	47	3 144	300
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	365	97	366	2 078
Polen	0	0	23	23
Serbien	2 272	2 829	1 141	1 668
Kroatien	19 957	19 023	19 811	17 879
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	1 319	541	356	356
Ukraina	1 514	393	1 827	1 403
Ungern	1 381	2 768	1 178	2 321
Storbritannien	0	0	0	0
Institutsexponeringar	3 085 445	2 364 441	2 014 200	1 898 817
Sverige*	5 551 548	5 716 678	5 576 229	5 536 138
Norge	1 248 557	1 307 858	1 240 302	1 326 402
Finland	1 714 943	1 410 615	1 440 929	1 491 236
Danmark	121 515	125 143	123 151	148 577
Estland	102 734	96 789	103 975	104 755
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	26 995	27 040	18 486	37 570
Holland	273 838	258 052	268 095	193 731
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
Storbritannien	0	0	0	0
Företagsexponeringar	9 040 130	8 942 175	8 771 167	8 838 409
Sverige*	4 621 226	4 169 612	3 901 989	3 542 570
Norge	2 096 436	2 032 465	1 874 050	1 934 871
Finland	1 866 660	1 754 338	1 686 592	1 744 015
Danmark	87 403	93 887	85 671	87 489
Estland	44 457	45 782	45 918	47 082
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	113 911	77 456	55 897	56 283
Rumänien	110 498	115 679	118 636	102 457
Slovakien	2 104	2 646	2 407	2 910
Tjeckien	25 152	22 923	21 500	22 853
Polen	48 122	39 443	41 491	35 306
Serbien	7 716	7 872	9 812	10 222
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	164 800	167 788	179 581	199 195
Makedonien	0	0	67	135
Slovenien	6 518	7 371	7 791	8 220
Ukraina	12 088	13 946	10 740	8 549
Ungern	17 887	10 830	12 539	12 463
Storbritannien	0	0	0	0
Hushållsexponeringar	9 224 978	8 562 038	8 054 681	7 814 620

Exponering per klass och land

(TSEK)	30 jun 2019	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Sverige*	1 716 388	1 693 065	1 786 342	1 776 989
Norge	57 810	37 369	23 430	11 971
Finland	269 678	242 916	265 932	270 590
Danmark	18 732	17 492	20 213	17 351
Estland	5 275	3 745	2 350	1 265
Lettland	0	0	0	15
Schweiz	7 456	6 447	6 110	6 741
Holland	29 206	24 376	23 983	21 686
Ryssland	9 349	25 082	10 604	5 706
Rumänien	3 149	1 838	1 320	1 935
Slovakien	24	0	252	159
Tjeckien	982	1 147	1 184	942
Polen	2 364	1 147	1 385	528
Serbien	100	518	294	299
Kroatien	11 677	11 988	10 592	17 762
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	30	111	541	382
Ukraina	264	406	195	90
Ungern	858	791	891	862
Storbritannien	30 551	0	0	0
Övriga exponeringar	2 163 893	2 068 438	2 155 618	2 135 273
Totala exponeringar	23 514 446	21 937 092	20 995 666	20 687 119

*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

(TSEK)	jan-jun 2019	jan-mar 2019	jan-dec 2018	jan-sep 2018
Förändring reserveringar Steg 1	-42 984	-34 259	-29 820	-36 692
Förändring reserveringar Steg 2	31 933	42 769	-23 257	-19 552
Förändring reserveringar Steg 3	-99 560	-49 819	-145 427	-90 352
Summa förändring reserveringar	-110 611	-41 309	-198 504	-146 596
Bortskrivningar	-78 187	-39 162	-155 483	-102 595
Återvinningar	13 815	7 096	29 787	19 705
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-174 983	-73 375	-324 200	-229 486
Kreditförlustnivå, %	-2,0	-1,7	-2,1	-2,0

Likviditet

(TSEK)	30 jun 2019	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	43 711	41 405	33 772	33 471
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	12 025	12 012	12 032	9 015
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	2 610 351	1 976 873	1 559 878	1 491 065
Obligationer och andra värdepapper m.m.	789 752	659 787	681 650	663 988
Likviditetsreserv	3 455 839	2 690 077	2 287 332	2 197 539
Obligationer och andra värdepapper m.m.	0	0	0	0
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	638 512	722 975	1 018 795	1 096 812
Ej utnyttjade krediter	31 454	32 655	38 348	27 915
Andra likviditetsskapande åtgärder	669 966	755 631	1 057 143	1 124 727
Tillgänglig likviditet	4 125 805	3 445 708	3 344 475	3 322 266
Utlåning till kreditinstitut	2 610 351	1 976 873	1 559 878	1 491 065
Utlåning till allmänheten externt	16 045 238	15 298 947	14 839 741	14 543 992
Utlåning till allmänheten koncernföretag	360 050	352 403	227 671	127 416
Utlåning	19 015 639	17 628 223	16 627 290	16 162 473
Skulder till kreditinstitut	8 565	6 811	164	11 040
Efterställda skulder	897 660	600 726	600 238	600 043
Emitterade värdepapper m.m.	759 653	621 548	906 292	1 138 129
Upplåning	1 665 878	1 229 085	1 506 694	1 749 212
Inlåning från allmänheten externt	16 963 010	15 924 409	15 144 371	14 375 004
Inlåning från allmänheten koncernföretag	18 112	0	0	19 201
Inlåning	16 981 122	15 924 409	15 144 371	14 394 205
Upplåning och inlåning	18 647 000	17 153 494	16 651 065	16 143 417
Balansomslutning	22 016 294	20 398 630	19 576 286	19 031 501
Nyckeltal				
Likviditetsreserv / inlåning	20,35%	16,89%	15,10%	15,27%
Likviditetsreserv / balansomslutning	15,70%	13,19%	11,68%	11,55%
Tillgänglig likviditet / inlåning	24,30%	21,64%	22,08%	23,08%
Tillgänglig likviditet / balansomslutning	18,74%	16,89%	17,08%	17,46%
Utlåning / inlåning	111,98%	110,70%	109,79%	112,28%
Upplåning och inlåning / balansomslutning	84,70%	84,09%	85,06%	84,82%

Likviditetstäckningskvot

(TSEK)	30 jun 2019	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Högkvalitativa likvida tillgångar (HQLA)	819 158	643 635	694 334	681 772
Nettokassautflöde	452 308	414 601	416 645	401 788
Likviditetstäckningskvot (LCR)	181%	155%	167%	170%