

Svea Ekonomi – konsoliderad situation

Periodisk information – 31 december 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 – blacolån – bolån – 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, Svea Payments OY (tidigare Maksuturva Group OY), Svea Bank AB samt Svea Ekonomi Cyprus Limited och dess dotterbolag. Dessutom ingår koncernföretaget Svea Intressenter 3 AB.

Tillämpade regelverk

Beskrivning av periodisk information lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

I enlighet med detta lämnar Svea Ekonomi uppgifter i årsredovisningen för år 2019 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. Med tillämpning enligt nedan tabell tillkommer även en kontracyklisk buffert för vissa exponeringar i respektive land.

Land	Införandedatum	Buffertkrav
Sverige	19 september 2019	2,50%
Norge	31 december 2019	2,50%
Tjeckien	1 juli 2019	1,50%
Slovakien	1 augusti 2019	1,50%
Danmark	30 september 2019	1,00%
Storbritannien	28 november 2018	1,00%

Styrelsen har även beslutat att kapitalrelationerna bör överstiga de regulatoriska kraven med 0,50 procentenheter.

Minimikapitalkravet i pelare I för kärnprimärkapitalrelationen uppgår till 4,50 procent, primärkapitalrelationen till 6,00 procent och den totala kapitalrelationen till 8,00 procent.

Per den 31 december 2019 uppgick minimikapitalkravet i pelare I, inklusive internt bedömt kapitalkrav i Pelare II samt samlat buffertkrav, för kärnprimärkapitalrelationen till 9,43 procent, primärkapitalrelationen till 11,08 procent och den totala kapitalrelationen till 13,29 procent.

Kapitalkravet i pelare I 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 försämrade 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 marknadsrisk 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. 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 obligationslån.

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 i pelare I beräknas kapitalkrav i pelare II för de risker som bedöms vara väsentliga för Svea Ekonomis verksamhet. Kapitalkrav beräknas även för kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk buffert.

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 dec 2019	30 sep 2019	30 jun 2019	31 mar 2019
Kärnprimärkapital	2 320 925	2 296 696	2 225 661	2 101 482
Primärkapital	2 620 925	2 596 696	2 525 661	2 389 102
Totalt kapital	3 190 925	3 171 696	3 105 661	2 674 102
Kapitalkrav pelare I	1 696 445	1 660 932	1 610 498	1 533 972
Kapitalkrav pelare II	226 762	348 181	171 646	156 001
Kapitalkonserveringsbuffert	530 139	519 041	503 281	479 366
Kontracyklisk buffert	364 522	339 521	284 520	278 032
Totalt kapitalkrav	2 817 868	2 867 676	2 569 944	2 447 372
Riskvägda exponeringar	21 205 562	20 761 653	20 131 222	19 174 650
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,94	11,06	11,06	10,96
Primärkapitalrelation, %	12,36	12,51	12,55	12,46
Total kapitalrelation, %	15,05	15,28	15,43	13,95
Krav på kärnprimärkapital (Pelare I), %	4,50	4,50	4,50	4,50
Krav på kärnprimärkapital (Pelare II), %	0,71	1,12	0,57	0,54
Krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50	2,50
Krav på kontracyklisk buffert, %	1,72	1,64	1,41	1,45
Totalt kärnprimärkapitalkrav, %	9,43	9,75	8,98	8,99
Krav på primärkapital (Pelare I), %	6,00	6,00	6,00	6,00
Krav på primärkapital (Pelare II), %	0,87	1,36	0,69	0,66
Krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50	2,50
Krav på kontracyklisk buffert, %	1,72	1,64	1,41	1,45
Totalt primärkapitalkrav, %	11,08	11,49	10,60	10,61
Krav på totalt kapital (Pelare I), %	8,00	8,00	8,00	8,00
Krav på totalt kapital (Pelare II), %	1,07	1,68	0,85	0,81
Krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50	2,50
Krav på kontracyklisk buffert, %	1,72	1,64	1,41	1,45
Totalt kapitalkrav, %	13,29	13,81	12,77	12,76
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	5,73	5,44	5,99	5,92

Bruttosoliditet

(TSEK)				
Primärkapital	2 620 925	2 596 696	2 525 661	2 389 102
Totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	25 586 489	24 462 200	21 963 565	20 372 982
Bruttosoliditetsgrad, %	10,24	10,62	11,50	11,73

Kapitalbas

(TSEK)	31 dec 2019	30 sep 2019	30 jun 2019	31 mar 2019
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	2 065 599	2 065 580	2 069 803	2 152 943
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	79 574	105 890	104 755	106 389
Resultat efter förutsebara kostnader	527 450	404 363	306 656	89 052
Eget kapital	2 780 623	2 683 834	2 589 214	2 456 384
Föreslagen utdelning	-50 000	-37 500	-25 000	-52 500
Föreslagen indragning av aktier	-80 000	-40 000	-30 000	-20 000
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 650 623	2 606 334	2 534 214	2 383 884
Immateriella tillgångar, netto	-323 102	-296 950	-298 108	-273 998
Uppskjuten skattefordran beroende av framtida lönsamhet	-6 597	-12 688	-10 445	-8 404
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	-329 699	-309 638	-308 553	-282 402
Kärnprimärkapital	2 320 925	2 296 696	2 225 661	2 101 482
Efterställda skulder	300 000	300 000	300 000	287 620
Primärkapitaltillskott	300 000	300 000	300 000	287 620
Primärkapital	2 620 925	2 596 696	2 525 661	2 389 102
Efterställda skulder	570 000	575 000	580 000	285 000
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	570 000	575 000	580 000	285 000
Supplementärkapital	570 000	575 000	580 000	285 000
Totalt kapital	3 190 925	3 171 696	3 105 661	2 674 102

Riskvägda exponeringar och minimikapitalkrav

(TSEK)	31 dec 2019	30 sep 2019	30 jun 2019	31 mar 2019
Institutexponeringar	728 297	941 505	586 746	444 749
Företagsexponeringar	4 153 568	4 685 862	6 277 612	6 259 657
Hushållsexponeringar	9 671 703	9 365 806	7 602 055	7 023 228
Övriga exponeringar	2 075 611	1 869 952	1 667 110	1 656 867
Kreditrisk	16 629 179	16 863 126	16 133 523	15 384 502
varav exponeringar mot institut	686 645	906 833	551 900	417 177
varav exponeringar mot företag	3 546 804	4 083 318	5 453 666	5 356 162
varav exponeringar mot hushåll	6 396 330	6 005 167	4 636 300	4 214 901
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	742 657	708 199	864 628	1 026 629
varav fallerande exponeringar	717 049	726 372	762 683	639 376
varav fallerande exponeringar, förvärvade förfallna fordringsstockar	2 422 431	2 528 613	2 162 390	2 045 817
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	41 653	34 672	34 846	27 572
varav aktieexponeringar	1 521 894	1 320 410	1 153 254	1 164 734
varav övriga exponeringar	553 717	549 542	513 856	492 133
Valutakursrisk	501 825	418 202	507 821	300 769
Operativ risk	4 058 516	3 467 352	3 467 352	3 467 352
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	16 042	12 973	22 526	22 027
Riskvägda exponeringar	21 205 562	20 761 653	20 131 222	19 174 650
Institutexponeringar	58 264	75 320	46 940	35 580
Företagsexponeringar	332 285	374 869	502 209	500 773
Hushållsexponeringar	773 736	749 264	608 164	561 858
Övriga exponeringar	166 049	149 596	133 369	132 549
Kreditrisk	1 330 334	1 349 050	1 290 682	1 230 760
varav exponeringar mot institut	54 932	72 547	44 152	33 374
varav exponeringar mot företag	283 744	326 665	436 293	428 493
varav exponeringar mot hushåll	511 706	480 413	370 904	337 192
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	59 413	56 656	69 170	82 130
varav fallerande exponeringar	57 364	58 110	61 015	51 150
varav fallerande exponeringar, förvärvade förfallna fordringsstockar	193 794	202 289	172 991	163 665
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 332	2 774	2 788	2 206
varav aktieexponeringar	121 752	105 633	92 260	93 179
varav övriga exponeringar	44 297	43 963	41 108	39 371
Valutakursrisk	40 146	33 456	40 626	24 062
Operativ risk	324 681	277 388	277 388	277 388
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 283	1 038	1 802	1 762
Kapitalkrav	1 696 445	1 660 932	1 610 498	1 533 972

Exponering per klass och land

(TSEK)	31 dec 2019	30 sep 2019	30 jun 2019	31 mar 2019
Sverige*	3 079 973	3 984 328	2 661 629	1 779 766
Norge	310 619	304 342	146 449	242 391
Finland	349 439	444 323	195 708	260 390
Danmark	16 135	6 440	6 817	4 119
Estland	4 518	9 277	6 043	8 316
Schweiz	13 589	8 804	8 006	6 540
Holland	9 338	4 072	6 721	14 388
Ryssland	36 027	21 496	27 264	22 833
Rumänien	0	0	0	47
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	213	235	365	97
Polen	0	0	0	0
Serbien	2 015	3 241	2 272	2 829
Kroatien	23 963	22 171	19 957	19 023
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	0	609	1 319	541
Ukraina	2 348	2 603	1 514	393
Ungern	1 573	1 461	1 381	2 768
Storbritannien	0	0	0	0
Institutsexponeringar	3 849 750	4 813 402	3 085 445	2 364 441
Sverige*	5 740 320	4 828 836	5 551 548	5 716 678
Norge	913 753	1 221 266	1 248 557	1 307 858
Finland	1 244 618	1 674 128	1 714 943	1 410 615
Danmark	114 972	141 494	121 515	125 143
Estland	99 015	99 863	102 734	96 789
Schweiz	13 921	25 990	26 995	27 040
Holland	111 378	281 889	273 838	258 052
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	8 237 977	8 273 466	9 040 130	8 942 175
Sverige*	6 263 172	5 599 914	4 621 226	4 169 612
Norge	2 441 217	2 092 204	2 096 436	2 032 465
Finland	2 905 592	2 134 900	1 866 660	1 754 338
Danmark	106 841	86 572	87 403	93 887
Estland	44 527	43 931	44 457	45 782
Schweiz	12 458	0	0	0
Holland	194 890	0	0	0
Ryssland	145 626	123 550	113 911	77 456
Rumänien	148 989	150 961	110 498	115 679
Slovakien	1 682	1 978	2 104	2 646
Tjeckien	19 019	21 166	25 152	22 923
Polen	65 715	53 968	48 122	39 443
Serbien	7 516	7 508	7 716	7 872
Kroatien	266 823	238 992	164 800	167 788
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	5 373	5 634	6 518	7 371
Ukraina	10 686	11 876	12 088	13 946
Ungern	24 134	22 345	17 887	10 830
Storbritannien	0	0	0	0
Hushållsexponeringar	12 664 259	10 595 500	9 224 978	8 562 038

Exponering per klass och land

(TSEK)	31 dec 2019	30 sep 2019	30 jun 2019	31 mar 2019
Sverige*	2 062 550	1 901 885	1 716 388	1 693 065
Norge	99 375	67 221	57 810	37 369
Finland	263 039	299 035	269 678	242 916
Danmark	11 104	17 777	18 732	17 492
Estland	6 377	5 962	5 275	3 745
Schweiz	2 205	7 226	7 456	6 447
Holland	36 576	29 206	29 206	24 376
Ryssland	10 943	14 339	9 349	25 082
Rumänien	3 964	3 823	3 149	1 838
Slovakien	0	25	24	0
Tjeckien	1 111	1 141	982	1 147
Polen	2 345	2 227	2 364	1 147
Serbien	398	371	100	518
Kroatien	4 529	15 310	11 677	11 988
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	0	289	30	111
Ukraina	370	510	264	406
Ungern	949	1 052	858	791
Storbritannien	30 551	30 551	30 551	0
Övriga exponeringar	2 536 386	2 397 950	2 163 893	2 068 438
Totala exponeringar	27 288 372	26 080 317	23 514 446	21 937 092

*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-dec 2019	jan-sep 2019	jan-jun 2019	jan-mar 2019
Förändring reserveringar Steg 1	-37 003	-51 638	-42 984	-34 259
Förändring reserveringar Steg 2	18 983	20 774	31 933	42 769
Förändring reserveringar Steg 3	-167 457	-147 611	-99 560	-49 819
Summa förändring reserveringar	-185 477	-178 475	-110 611	-41 309
Bortskrivningar	-243 163	-119 206	-78 187	-39 162
Återvinningar	28 550	21 226	13 815	7 096
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-400 090	-276 455	-174 983	-73 375
Kreditförlustnivå, %	-2,1	-2,1	-2,0	-1,7

Likviditet

(TSEK)	31 dec 2019	30 sep 2019	30 jun 2019	31 mar 2019
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	31 757	48 028	43 711	41 405
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	12 017	12 012	12 025	12 012
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	3 241 037	4 345 901	2 610 351	1 976 873
Obligationer och andra värdepapper m.m.	2 291 259	889 726	789 752	659 787
Likviditetsreserv	5 576 070	5 295 667	3 455 839	2 690 077
Obligationer och andra värdepapper m.m.	0	0	0	0
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	905 571	754 286	638 512	722 975
Ej utnyttjade krediter	40 338	40 743	31 454	32 655
Andra likviditetsskapande åtgärder	945 909	795 029	669 966	755 631
Tillgänglig likviditet	6 521 979	6 090 696	4 125 805	3 445 708
Utlåning till kreditinstitut	3 241 037	4 345 901	2 610 351	1 976 873
Utlåning till allmänheten externt	17 210 614	16 501 522	16 045 238	15 298 947
Utlåning till allmänheten koncernföretag	334 370	326 350	360 050	352 403
Utlåning	20 786 021	21 173 773	19 015 639	17 628 223
Skulder till kreditinstitut	4	437	8 565	6 811
Efterställda skulder	898 917	898 299	897 660	600 726
Emitterade värdepapper m.m.	544 804	921 143	759 653	621 548
Upplåning	1 443 725	1 819 879	1 665 878	1 229 085
Inlåning från allmänheten externt	20 492 723	19 142 654	16 963 010	15 924 409
Inlåning från allmänheten koncernföretag	17 721	18 568	18 112	0
Inlåning	20 510 444	19 161 222	16 981 122	15 924 409
Upplåning och inlåning	21 954 169	20 981 101	18 647 000	17 153 494
Balansomslutning	25 662 722	24 483 203	22 016 294	20 398 630
Nyckeltal				
Likviditetsreserv / inlåning	27,19%	27,64%	20,35%	16,89%
Likviditetsreserv / balansomslutning	21,73%	21,63%	15,70%	13,19%
Tillgänglig likviditet / inlåning	31,80%	31,79%	24,30%	21,64%
Tillgänglig likviditet / balansomslutning	25,41%	24,88%	18,74%	16,89%
Utlåning / inlåning	101,34%	110,50%	111,98%	110,70%
Upplåning och inlåning / balansomslutning	85,55%	85,70%	84,70%	84,09%

Likviditetstäckningskvot

(TSEK)				
Högkvalitativa likvida tillgångar (HQLA)	2 265 574	895 074	819 158	643 635
Nettokassautflöde	566 301	497 215	452 308	414 601
Likviditetstäckningskvot (LCR)	400%	180%	181%	155%

An aerial photograph of a vast, dense forest in shades of green and brown. In the distance, a calm lake reflects the warm, golden light of a setting or rising sun. The sky is a gradient of orange and blue, with the sun's glow creating a soft, hazy atmosphere over the entire scene.

Läs mer på

svea.com