

KAPITALTÄCKNINGSANALYS –SVEA EKONOMI FINANSIELL FÖRETAGSGRUPP

Koncernens verksamhet och struktur

Svea Ekonomi AB, org. nr 556489-2924 är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn och moderbolag för koncernen. Koncernen erbjuder genom dess bolag följande tjänster:

- | | |
|---------------------------------|-----------------------------|
| - Faktura- och reskontraservice | - CallCenter och kundtjänst |
| - Factoring | - Inkasso |
| - Fakturaköp | - Kreditinformation |
| - Säljfinansiering | - Juridisk service |
| - Köp av fordringsstockar | - Billing |
| - Blancolån genom SveaDirekt | - Momsåtervinning |
| - Inlåning | - Kurser |

Verksamheten bedrivs förutom i Sverige också i Norge, Finland, Estland, Lettland, Danmark, Holland, Schweiz, och Ryssland. Den del av koncernen som ingår i den finansiella gruppen är Svea Ekonomi AB med filialerna Svea Finans NUF (Norge) och Svea Ekonomi AB filial i Finland samt de helägda dotterbolagen Svea Finantseerimine OÜ (Estland), Svea Finance SIA (Lettland), Svea Finans A/S (Danmark), Parkerhouse Finans Finland OY, Svea Finans Nederland BV, Svea Finans AG (Schweiz) och Seblinco Finans Holding AB. Dessutom ingår de delägda dotterbolagen Kapitalkredit Sverige AB och Cogilane Holdings Limited (Ryssland) samt 50% av koncernföretaget Daylet Limited (Ryssland).

Tillämpade regelverk

Beskrivning av periodisk information lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5).

I enlighet med detta lämnar Svea Ekonomi upplysningar i årsredovisningen för år 2011 avseende vidare information om bolagets kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk samt likviditetsrisk.

Information om kreditförluster såsom periodens nettokostnad, bortskrivningar och reserveringar, återfinns också i årsredovisningen.

Kapitalbas och kapitalkrav

Beräkningen av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1).

Kapitalkravet är beräknat i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Övriga marknadsrisker bedöms inte påverka kapitalkravet.

Information om kreditrisk

Bolagets motpartsrisker 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 finansiella gruppens totala och riskvägda exponeringar).

Information om marknadsrisk och operativ risk

Bolagets marknadsrisker är relaterade till valutaexponeringar. För operativ risk tillämpas basmetoden (15 % av de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter justerat för utdelningar och koncernbidrag från koncernföretag).

Information om likviditetsrisk

Bolagets likviditetsreserv och finansieringskällor samt nyckeltal och stresstester 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 tillgodohavanden i bank och säkerställda obligationer samt företagsobligationer med hög rating (minst AA-).

Andra likviditetsskapande åtgärder består av andra tillgångar och möjligheter till likviditet och utgörs av andra tillgodohavanden i bank, andra obligationer och värdepapper, noterade aktier och andelar samt ej nyttjade kreditfaciliteter.

Finansiering

Finansieringen består av inlåning från privatpersoner och företag, upplåning från kreditinstitut samt emitterade värdepapper.

Den kortfristiga inlåningen består huvudsakligen av egen inlåningsverksamhet från privatpersoner, i SEK, på räntebärande sparkonton.

Svea Ekonomis långsiktiga likviditetsrisk minimeras genom säkerställandet av långfristig finansiering i form av bekräftade lånefaciliteter.

Information om övriga risker

Övriga risker bedöms inte ha något kapitalkrav ur kapitaltäckningssynpunkt.

Ränterisk

Utlåning och upplåning sker så gott som uteslutande till rörlig ränta varför ränterisken är obetydlig.

Aktiekursrisk

Bolagets placeringar i noterade aktier och andelar utgör inte ett handelslager. Placeringarna fördelar sig på ett antal väl kända börföretag i olika branscher och bedöms därmed ge god riskspridning.

Motpartsrisk

Bolagets fordringar i utländska valutor, främst NOK, EUR, USD och DKK, har säkrats genom valutaswappar/-terminer. Motpartsrisken bedöms här som minimal då avtalen har tecknats med en större svensk bank.

Kapitaltäckning	2011-12-31	2011-09-30	2011-06-30	2011-03-31	2010-12-31
Kapitalbas	548 747	543 063	569 299	538 036	489 353
Kapitalkrav	390 861	367 755	351 303	321 695	318 955
Överskott av kapital	157 886	175 308	217 996	216 341	170 398
Kapitaltäckningskvot	1,40	1,48	1,62	1,67	1,53
Primärkapitalkvot	1,36	1,46	1,42	1,37	1,25
Eget kapital	639 404	619 994	618 811	582 640	534 699
Avgår fond för verkligt värde	-15 440	-6 350	-41 543	-57 725	-50 750
Föreslagen utdelning	-20 000	0	0	-10 000	-10 000
Avgår immteriella tillgångar	-65 195	-67 078	-67 062	-65 308	-65 521
Avgår uppskjuten skattefordran	-5 462	-9 853	-9 972	-9 517	-10 385
Primärt kapital	533 307	536 713	500 234	440 090	398 043
Förlagslån	0	0	27 522	40 221	40 560
Fond för verkligt värde	15 440	6 350	41 543	57 725	50 750
Supplementärt kapital	15 440	6 350	69 065	97 946	91 310
Primärt och supplementärt kapital	548 747	543 063	569 299	538 036	489 353
Kapitalbas	548 747	543 063	569 299	538 036	489 353
Institutsexponeringar	235 879	224 503	250 424	289 881	258 931
Företagsexponeringar	1 805 538	1 518 732	1 329 590	1 190 902	1 282 307
Hushållsexponeringar	1 101 065	1 136 335	1 093 674	897 252	875 614
Övriga exponeringar	539 829	628 854	658 143	629 041	586 380
Kreditrisk	3 682 311	3 508 424	3 331 831	3 007 076	3 003 232
Valutakursrisk	154 930	224 798	195 745	150 406	119 986
Operativ risk	559 210	460 647	460 647	460 647	460 647
Riskvägda exponeringar	4 396 451	4 193 869	3 988 223	3 618 129	3 583 865
Institutsexponeringar	18 870	17 960	20 034	23 190	20 715
Företagsexponeringar	144 443	121 499	106 367	95 272	102 585
Hushållsexponeringar	88 085	90 907	87 494	71 780	70 049
Övriga exponeringar	43 186	50 308	52 651	50 323	46 910
Kreditrisk	294 585	280 674	266 546	240 565	240 259
Valutakursrisk	12 394	17 984	15 660	12 032	9 599
Operativ risk	83 882	69 097	69 097	69 097	69 097
Kapitalkrav	390 861	367 755	351 303	321 695	318 955

Exponering per klass och land	2011-12-31	2011-09-30	2011-06-30	2011-03-31	2010-12-31
Sverige	995 847	992 804	1 165 777	1 238 542	1 147 755
Norge	93 114	72 007	59 224	103 262	66 348
Finland	63 692	34 896	20 417	52 916	55 608
Danmark	4 243	2 615	900	10 155	1 545
Estland	4 530	3 252	106	7 760	5 484
Lettland	73	283	404	776	650
Schweiz	2 616	1 832	3 799	3 537	8 175
Holland	30 615	13 820	203	494	1 302
Ryssland	251	1 008	1 292	31 964	7 787
Institutsexponeringar	1 194 981	1 122 517	1 252 122	1 449 406	1 294 654
Sverige	1 440 767	1 126 807	1 006 071	960 694	1 075 963
Norge	203 426	195 034	189 688	225 148	199 215
Finland	285 074	307 244	303 388	241 967	253 221
Danmark	56 160	57 370	55 380	48 462	52 017
Estland	15 019	14 901	12 253	1 572	3 653
Lettland	0	0	0	0	0
Schweiz	27 387	33 067	27 910	19 748	27 507
Holland	182 629	167 067	132 789	116 735	108 441
Ryssland	0	0	0	0	0
Företagsexponeringar	2 210 462	1 901 490	1 727 479	1 614 326	1 720 017
Sverige	742 742	722 672	701 354	651 765	626 113
Norge	317 330	351 016	325 105	245 244	235 912
Finland	330 779	421 472	365 307	271 567	236 462
Danmark	5 042	3 387	2 564	2 189	1 990
Estland	22 099	24 096	24 634	20 954	21 324
Lettland	2 106	2 415	2 812	3 286	3 872
Schweiz	0	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0	0
Ryssland	73 802	111 848	142 809	99 865	121 003
Hushållsexponeringar	1 493 900	1 636 906	1 564 585	1 294 870	1 246 676
Sverige	506 964	587 359	612 449	587 341	560 289
Norge	12 711	15 851	15 591	16 143	14 413
Finland	37 132	44 779	43 447	42 202	41 669
Danmark	5 864	5 810	5 817	5 755	5 680
Estland	173	183	176	170	184
Lettland	153	217	196	193	176
Schweiz	12 958	16 734	16 695	16 446	16 943
Holland	17 804	19 106	17 943	17 143	15 610
Ryssland	16 727	15 746	22 863	18 473	7 322
Övriga exponeringar	610 486	705 785	735 177	703 866	662 286

Kreditförluster, netto	2011-01-01 2011-12-31	2011-01-01 2011-09-30	2011-01-01 2011-06-30	2011-01-01 2011-03-31	2010-01-01 2010-12-31
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-22 981	-12 740	-8 679	-4 340	-16 530
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	14 105	7 351	6 182	3 091	8 520
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-28 190	-13 403	-11 280	-5 640	-8 283
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1 399	689	442	221	1 307
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	2 066	1 708	1 375	688	1 537
Företagsexponeringar	-33 601	-16 395	-11 960	-5 980	-13 449
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,7%</i>	<i>-1,2%</i>	<i>-1,4%</i>	<i>-1,4%</i>	<i>-0,9%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-13 896	-10 789	-5 947	-2 974	-5 965
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	7 326	5 319	3 407	1 704	9 695
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-37 548	-27 640	-17 829	-8 915	-69 887
Hushållsexponeringar	-44 118	-33 110	-20 369	-10 185	-66 157
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-3,1%</i>	<i>-2,9%</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-5,7%</i>
Totalt kreditförluster, netto	-77 719	-49 505	-32 329	-16 165	-79 606
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,3%</i>	<i>-2,0%</i>	<i>-2,1%</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-3,0%</i>

Likviditet	2011-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	0
Tillgodohavande i annan bank (disponibla nästföljande dag)	445 000
Obligationer och andra värdepapper m.m.	60 831
Likviditetsreserv	505 831
Utlåning till kreditinstitut	543 422
Obligationer och andra värdepapper (marknadsvärde)	366 191
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	282 730
Ej utnyttjade krediter	291 726
Andra likviditetsskapande åtgärder	1 484 069
Tillgänglig likviditet	1 989 900
Utlåning till kreditinstitut	988 422
Utlåning till allmänheten externt	2 926 933
Utlåning till allmänheten koncernföretag	165 047
Utlåning	4 080 402
Skulder till kreditinstitut	31 485
Emitterade värdepapper m.m.	46 892
Efterställda skulder	0
Upplåning	78 377
Inlåning från allmänheten externt	4 204 291
Inlåning från allmänheten koncernföretag	82 299
Inlåning	4 286 590
Upplåning och inlåning	4 364 967
Balansomslutning	5 139 468
Nyckeltal	
Tillgänglig likviditet/inlåning	46,42%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	38,72%
Utlåning/inlåning	95,19%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	84,93%

Intern kapitalutvärdering – IKU

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 ovan.

Riskerna som identifierats som väsentliga för verksamheten är likviditetsrisk, intjäningsrisk och strategisk risk. Utöver dessa ingår risk för underestimerad operativ risk, risken för underestimerad kreditrisk, ränterisk och ryktesrisk i den interna kapitalutvärderingen.

Analysen av kapitalbehovet görs med 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.

Bolagets tillväxt motiverar en kapitalbuffert och för att klara den planerade tillväxten har styrelsen beslutat att kapitalbasen vid varje tillfälle ska överstiga minimikapitalkravet med 20 %.

IKU: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 samt av en externt anlita advokat .
- Öberoende granskning utförs av externt anlitate revisorer

En gång om året görs en omfattande genomgång och revidering av IKU:n och efter remissförfarande granskas och antas den av styrelsen.

Utarbetandet av Svea Ekonomi AB:s IKU sker genom ett kontinuerligt flöde där man i det dagliga arbetet ständigt fokuserar på att utvärdera och bedöma de risker som finns i verksamheten.