

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, Ryssland, Rumänien och Ukraina. Den del av koncernen som ingår i den finansiella gruppen är Svea Ekonomi AB med filialerna Svea Finans NUF och Svea Ekonomi AB filial i Finland samt de helägda dotterbolagen Svea Finantseerimine OÜ, Svea Finance SIA, Svea Finans A/S, Svea Rahoitus Suomi OY, Svea Finans Nederland BV, Svea Finans AG och Seblinco Finans Holding AB. Dessutom ingår de delägda dotterbolagen Kapitalkredit Sverige AB, Cogilane Holdings Limited och Rhoswen Limited samt 50% av koncernföretaget Daylet Limited.

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 marknadsriskar 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 marknadsrisk 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 (Kkr)	2012-06-30	2012-03-31	2011-12-31	2011-09-30	2011-06-30
Kapitalbas	651 375	623 952	548 747	543 063	569 299
Kapitalkrav	412 294	393 991	390 861	367 755	351 303
Överskott av kapital	239 081	229 961	157 886	175 308	217 996
Kapitaltäckningskvot	1,58	1,58	1,40	1,48	1,62
Primärkapitalkvot	1,50	1,48	1,36	1,46	1,42
Eget kapital	721 445	714 387	639 404	619 994	618 811
Avgår fond för verkligt värde	-33 000	-40 948	-15 440	-6 350	-41 543
Föreslagen utdelning	0	-20 000	-20 000	0	0
Avgår immateriella tillgångar	-64 776	-64 967	-65 195	-67 078	-67 062
Avgår uppskjuten skattefordran	-5 294	-5 468	-5 462	-9 853	-9 972
Primärt kapital	618 375	583 004	533 307	536 713	500 234
Förlagslån	0	0	0	0	27 522
Fond för verkligt värde	33 000	40 948	15 440	6 350	41 543
Supplementärt kapital	33 000	40 948	15 440	6 350	69 065
Primärt och supplementärt kapital	651 375	623 952	548 747	543 063	569 299
Kapitalbas	651 375	623 952	548 747	543 063	569 299
Institutsexponeringar	219 256	234 479	235 879	224 503	250 424
Företagsexponeringar	1 828 341	1 740 260	1 805 538	1 518 732	1 329 590
Hushållsexponeringar	1 212 291	1 151 994	1 101 065	1 136 335	1 093 674
Övriga exponeringar	591 343	569 651	539 829	628 854	658 143
Kreditrisk	3 851 231	3 696 384	3 682 311	3 508 424	3 331 831
Valutakursrisk	253 925	179 984	154 930	224 798	195 745
Operativ risk	559 210	559 210	559 210	460 647	460 647
Riskvägda exponeringar	4 664 366	4 435 578	4 396 451	4 193 869	3 988 223
Institutsexponeringar	17 540	18 758	18 870	17 960	20 034
Företagsexponeringar	146 267	139 221	144 443	121 499	106 367
Hushållsexponeringar	96 983	92 160	88 085	90 907	87 494
Övriga exponeringar	47 307	45 572	43 186	50 308	52 651
Kreditrisk	308 098	295 711	294 585	280 674	266 546
Valutakursrisk	20 314	14 399	12 394	17 984	15 660
Operativ risk	83 882	83 882	83 882	69 097	69 097
Kapitalkrav	412 294	393 991	390 861	367 755	351 303

Exponering per klass och land (Kkr)	2012-06-30	2012-03-31	2011-12-31	2011-09-30	2011-06-30
Sverige	913 471	951 820	995 847	992 804	1 165 777
Norge	76 278	74 924	93 114	72 007	59 224
Finland	39 547	57 669	63 692	34 896	20 417
Danmark	4 791	656	4 243	2 615	900
Estland	1 906	4 009	4 530	3 252	106
Lettland	355	240	73	283	404
Schweiz	3 995	5 962	2 616	1 832	3 799
Holland	439	439	30 615	13 820	203
Ryssland	11 520	18 435	251	1 008	1 292
Rumänien	997	0	0	0	0
Ukraina	1 665	0	0	0	0
Institutsexponeringar	1 054 964	1 114 154	1 194 981	1 122 517	1 252 122
Sverige	1 501 756	1 448 638	1 440 767	1 126 807	1 006 071
Norge	213 014	191 502	203 426	195 034	189 688
Finland	305 026	278 175	285 074	307 244	303 388
Danmark	55 096	50 156	56 160	57 370	55 380
Estland	23 168	15 438	15 019	14 901	12 253
Lettland	0	0	0	0	0
Schweiz	34 932	23 624	27 387	33 067	27 910
Holland	192 950	179 781	182 629	167 067	132 789
Ryssland	0	0	0	0	0
Rumänien	0	0	0	0	0
Ukraina	0	0	0	0	0
Företagsexponeringar	2 325 942	2 187 314	2 210 462	1 901 490	1 727 479
Sverige	820 511	772 781	742 742	722 672	701 354
Norge	288 594	305 162	317 330	351 016	325 105
Finland	434 442	385 649	330 779	421 472	365 307
Danmark	2 974	4 574	5 042	3 387	2 564
Estland	19 611	20 328	22 099	24 096	24 634
Lettland	1 699	1 885	2 106	2 415	2 812
Schweiz	0	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0	0
Ryssland	65 196	69 287	73 802	111 848	142 809
Rumänien	12 774	17 174	0	0	0
Ukraina	2 242	0	0	0	0
Hushållsexponeringar	1 648 043	1 576 840	1 493 900	1 636 906	1 564 585
Sverige	559 339	542 036	506 964	587 359	612 449
Norge	14 030	13 040	12 711	15 851	15 591
Finland	36 199	39 950	37 132	44 779	43 447
Danmark	5 920	5 847	5 864	5 810	5 817
Estland	179	198	173	183	176
Lettland	104	111	153	217	196
Schweiz	12 541	12 822	12 958	16 734	16 695
Holland	17 806	18 042	17 804	19 106	17 943
Ryssland	15 284	8 040	16 727	15 746	22 863
Rumänien	0	0	0	0	0
Ukraina	11	0	0	0	0
Övriga exponeringar	661 413	640 086	610 486	705 785	735 177

Kreditförluster, netto (Kkr)	2012-01-01 2012-06-30	2012-01-01 2012-03-31	2011-01-01 2011-12-31	2011-01-01 2011-09-30	2011-01-01 2011-06-30
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-12 638	-4 688	-22 981	-12 740	-8 679
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	11 693	5 625	14 105	7 351	6 182
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-15 944	-7 381	-28 190	-13 403	-11 280
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	412	283	1 399	689	442
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	1 738	915	2 066	1 708	1 375
Företagsexponeringar	-14 739	-5 246	-33 601	-16 395	-11 960
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,3%</i>	<i>-1,0%</i>	<i>-1,7%</i>	<i>-1,2%</i>	<i>-1,4%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-8 080	-3 727	-13 896	-10 789	-5 947
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	3 227	2 013	7 326	5 319	3 407
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-22 002	-9 815	-37 548	-27 640	-17 829
Hushållsexponeringar	-26 855	-11 529	-44 118	-33 110	-20 369
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,4%</i>	<i>-3,0%</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-3,1%</i>	<i>-2,9%</i>
Totalt kreditförluster, netto	-41 594	-16 775	-77 719	-49 505	-32 329
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-1,8%</i>	<i>-2,3%</i>	<i>-2,0%</i>	<i>-2,1%</i>

Likviditet (Kkr)	2012-06-30	2012-03-31	2011-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	0	0	0
Tillgodohavande i annan bank (disponibla nästföljande dag)	350 450	453 000	445 000
Obligationer och andra värdepapper m.m.	81 101	81 302	60 831
Likviditetsreserv	431 551	534 302	505 831
Utlåning till kreditinstitut	473 955	470 277	543 422
Obligationer och andra värdepapper (marknadsvärde)	402 267	366 441	366 191
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	350 188	327 260	282 730
Ej utnyttjade krediter	279 354	277 894	291 726
Andra likviditetsskapande åtgärder	1 505 764	1 441 872	1 484 069
Tillgänglig likviditet	1 937 315	1 976 174	1 989 900
Utlåning till kreditinstitut	824 405	923 277	988 422
Utlåning till allmänheten externt	3 199 454	3 029 050	2 926 933
Utlåning till allmänheten koncernföretag	93 451	102 609	165 047
Utlåning	4 117 310	4 054 936	4 080 402
Skulder till kreditinstitut	43 154	46 933	31 485
Emitterade värdepapper m.m.	47 520	47 206	46 892
Efterställda skulder	0	0	0
Upplåning	90 674	94 139	78 377
Inlåning från allmänheten externt	4 279 477	4 180 319	4 204 291
Inlåning från allmänheten koncernföretag	0	65	82 299
Inlåning	4 279 477	4 180 384	4 286 590
Upplåning och inlåning	4 370 151	4 274 523	4 364 967
Balansomslutning	5 277 526	5 149 283	5 139 468
Nyckeltal			
Tillgänglig likviditet/inlåning	45,27%	47,27%	46,42%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	36,71%	38,38%	38,72%
Utlåning/inlåning	96,21%	97,00%	95,19%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	82,81%	83,01%	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.