

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:

Fakturaservice - företagsfinansiering - factoring - fakturaköp - inkasso - inlåning - blancholån - momsåtervinning - billing - juridisk service - kreditupplysning - kurser - betalningsförmedling.

Verksamheten bedrivs förutom i Sverige också i Norge, Finland, Estland, Lettland, Danmark, Holland, Schweiz, Österrike, Tyskland, Ryssland, Rumänien, Ukraina och Serbien. 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, Seblinco Finans Holding AB och Payson 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 2012 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, 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 tillgodohavanden i bank och säkerställda obligationer, företagsobligationer med hög rating (minst AA-) samt 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.

Den kortfristiga inlåningen består huvudsakligen av icke tidsbunden inlåning från privatpersoner, i SEK, på räntebärande sparkonton och som omfattas av den statliga insättningsgarantin.

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, DKK och USD, har säkrats genom valutaswappar/-terminer. Motpartsrisken bedöms här som minimal då avtalen har tecknats med en större svensk bank.

Kapitaltäckning (Kkr)	2012-12-31	2012-09-30	2012-06-30	2012-03-31
Kapitalbas	702 087	657 773	651 375	623 952
Kapitalkrav	447 480	421 611	412 294	393 991
Överskott av kapital	254 607	236 162	239 081	229 961
Kapitaltäckningskvot	1,57	1,56	1,58	1,58
Primärkapitalkvot	1,39	1,42	1,50	1,48
Eget kapital	821 477	760 498	721 445	714 387
Avgår fond för verkligt värde	-65 073	-41 547	-33 000	-40 948
Föreslagen utdelning	-20 000	0	0	-20 000
Avgår immateriella tillgångar	-110 630	-112 160	-64 776	-64 967
Avgår uppskjuten skattefordran	-4 760	-6 565	-5 294	-5 468
Primärt kapital	621 014	600 226	618 375	583 004
Förelagslån	16 000	16 000	0	0
Fond för verkligt värde	65 073	41 547	33 000	40 948
Supplementärt kapital	81 073	57 547	33 000	40 948
Primärt och supplementärt kapital	702 087	657 773	651 375	623 952
Kapitalbas	702 087	657 773	651 375	623 952
Institutsexponeringar	269 695	255 727	219 256	234 479
Företagsexponeringar	1 826 578	1 820 588	1 828 341	1 740 260
Hushållsexponeringar	1 354 618	1 253 637	1 212 291	1 151 994
Övriga exponeringar	655 856	606 367	591 343	569 651
Kreditrisk	4 106 747	3 936 319	3 851 231	3 696 384
Valutakursrisk	260 371	285 297	253 925	179 984
Operativ risk	654 069	559 210	559 210	559 210
Riskvägda exponeringar	5 021 187	4 780 826	4 664 366	4 435 578
Institutsexponeringar	21 576	20 458	17 540	18 758
Företagsexponeringar	146 126	145 647	146 267	139 221
Hushållsexponeringar	108 369	100 291	96 983	92 160
Övriga exponeringar	52 468	48 509	47 307	45 572
Kreditrisk	328 540	314 906	308 098	295 711
Valutakursrisk	20 830	22 824	20 314	14 399
Operativ risk	98 110	83 882	83 882	83 882
Kapitalkrav	447 480	421 611	412 294	393 991

Exponering per klass och land (Kkr)	2012-12-31	2012-09-30	2012-06-30	2012-03-31
Sverige	1 164 849	1 098 902	913 471	951 820
Norge	86 199	75 374	76 278	74 924
Finland	75 769	46 354	39 547	57 669
Danmark	14 442	1 918	4 791	656
Estland	3 547	6 085	1 906	4 009
Lettland	474	306	355	240
Schweiz	6 839	7 734	3 995	5 962
Holland	1 735	421	439	439
Ryssland	10 032	5 832	11 520	18 435
Rumänien	661	541	997	0
Serbien	2 555	1 845	0	0
Ukraina	1 465	1 086	1 665	0
Institutsexponeringar	1 368 567	1 246 398	1 054 964	1 114 154
Sverige	1 441 366	1 460 160	1 501 756	1 448 638
Norge	228 975	206 696	213 014	191 502
Finland	316 205	282 030	305 026	278 175
Danmark	48 266	49 180	55 096	50 156
Estland	27 982	20 213	23 168	15 438
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	23 904	25 664	34 932	23 624
Holland	215 615	207 954	192 950	179 781
Ryssland	0	0	0	0
Rumänien	0	0	0	0
Serbien	0	0	0	0
Ukraina	0	0	0	0
Företagsexponeringar	2 302 313	2 251 897	2 325 942	2 187 314
Sverige	887 081	848 463	820 511	772 781
Norge	338 347	282 323	288 594	305 162
Finland	502 580	472 857	434 442	385 649
Danmark	2 598	2 384	2 974	4 574
Estland	17 754	18 283	19 611	20 328
Lettland	1 120	1 520	1 699	1 885
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	50 700	60 506	65 196	69 287
Rumänien	33 692	12 443	12 774	17 174
Serbien	5 084	1 854	0	0
Ukraina	3 690	3 434	2 242	0
Hushållsexponeringar	1 842 646	1 704 067	1 648 043	1 576 840
Sverige	654 234	618 689	559 339	542 036
Norge	14 602	14 376	14 030	13 040
Finland	35 192	36 977	36 199	39 950
Danmark	6 162	5 852	5 920	5 847
Estland	280	186	179	198
Lettland	120	109	104	111
Schweiz	13 233	12 432	12 541	12 822
Holland	17 401	18 230	17 806	18 042
Ryssland	28 442	18 193	15 284	8 040
Rumänien	1 319	0	0	0
Serbien	20	20	0	0
Ukraina	241	28	11	0
Övriga exponeringar	771 246	725 092	661 413	640 086
Totala exponeringar	6 284 772	5 927 454	5 690 362	5 518 394

Kreditförluster, netto (Kkr)	2012-01-01 2012-12-31	2012-01-01 2012-09-30	2012-01-01 2012-06-30	2012-01-01 2012-03-31
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-46 907	-20 866	-12 638	-4 688
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	34 213	11 631	11 693	5 625
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-32 038	-19 674	-15 944	-7 381
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1 095	527	412	283
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	2 721	1 957	1 738	915
Företagsexponeringar	-40 916	-26 425	-14 739	-5 246
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,8%</i>	<i>-1,6%</i>	<i>-1,3%</i>	<i>-1,0%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-78 866	-69 224	-8 080	-3 727
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	2 956	2 446	3 227	2 013
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	22 522	29 209	-22 002	-9 815
Hushållsexponeringar	-53 388	-37 569	-26 855	-11 529
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-3,1%</i>	<i>-3,4%</i>	<i>-3,0%</i>
Totalt kreditförluster, netto	-94 304	-63 994	-41 594	-16 775
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-1,8%</i>

Likviditet (Kkr)	2012-12-31	2012-09-30	2012-06-30	2012-03-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 132 250	1 031 156	824 405	923 277
Obligationer och andra värdepapper m.m.	455 876	435 277	451 972	419 143
Likviditetsreserv	1 588 126	1 466 433	1 276 377	1 342 420
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	409 248	361 786	350 188	327 260
Ej utnyttjade krediter	272 268	263 856	279 354	277 894
Andra likviditetsskapande åtgärder	681 516	625 642	629 542	605 154
Tillgänglig likviditet	2 269 642	2 092 075	1 905 919	1 947 574
Utlåning till kreditinstitut	1 132 250	1 031 156	824 405	923 277
Utlåning till allmänheten externt	3 391 309	3 284 178	3 214 769	3 043 549
Utlåning till allmänheten koncernföretag	95 427	86 557	93 451	102 609
Utlåning	4 618 986	4 401 891	4 132 625	4 069 435
Skulder till kreditinstitut	43 241	52 929	43 154	46 933
Emitterade värdepapper m.m.	48 112	47 816	47 520	47 206
Efterställda skulder	20 000	20 000	0	0
Upplåning	111 353	120 745	90 674	94 139
Inlåning från allmänheten externt	4 758 330	4 456 239	4 279 477	4 180 319
Inlåning från allmänheten koncernföretag	7 017	0	0	65
Inlåning	4 765 347	4 456 239	4 279 477	4 180 384
Upplåning och inlåning	4 876 700	4 576 984	4 370 151	4 274 523
Balansomslutning	5 889 991	5 575 573	5 277 526	5 149 283
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	33,33%	32,91%	29,83%	32,11%
Likviditetsreserv/balansomslutning	26,96%	26,30%	24,19%	26,07%
Tillgänglig likviditet/inlåning	47,63%	46,95%	44,54%	46,59%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	38,53%	37,52%	36,11%	37,82%
Utlåning/inlåning	96,93%	98,78%	96,57%	97,35%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	82,80%	82,09%	82,81%	83,01%

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.
- Oberoende 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.