

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 - blacolån - 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 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 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, 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)	2013-03-31	2012-12-31	2012-09-30	2012-06-30
Kapitalbas	727 860	702 087	657 773	651 375
Kapitalkrav	458 954	447 480	421 611	412 294
Överskott av kapital	268 906	254 607	236 162	239 081
Kapitaltäckningskvot	1,59	1,57	1,56	1,58
Primärkapitalkvot	1,39	1,39	1,42	1,50
Eget kapital	845 618	821 477	760 498	721 445
Avgår fond för verkligt värde	-72 571	-65 073	-41 547	-33 000
Föreslagen utdelning	-20 000	-20 000	0	0
Avgår immateriella tillgångar	-109 100	-110 630	-112 160	-64 776
Avgår uppskjuten skattefordran	-4 658	-4 760	-6 565	-5 294
Primärt kapital	639 289	621 014	600 226	618 375
Förlagslån	16 000	16 000	16 000	0
Fond för verkligt värde	72 571	65 073	41 547	33 000
Supplementärt kapital	88 571	81 073	57 547	33 000
Primärt och supplementärt kapital	727 860	702 087	657 773	651 375
Kapitalbas	727 860	702 087	657 773	651 375
Institutsexponeringar	286 782	269 695	255 727	219 256
Företagsexponeringar	1 705 259	1 826 578	1 820 588	1 828 341
Hushållsexponeringar	1 540 216	1 354 618	1 253 637	1 212 291
Övriga exponeringar	715 039	655 856	606 367	591 343
Kreditrisk	4 247 296	4 106 747	3 936 319	3 851 231
Valutakursrisk	263 253	260 371	285 297	253 925
Operativ risk	654 069	654 069	559 210	559 210
Riskvägda exponeringar	5 164 618	5 021 187	4 780 826	4 664 366
Institutsexponeringar	22 943	21 576	20 458	17 540
Företagsexponeringar	136 421	146 126	145 647	146 267
Hushållsexponeringar	123 217	108 369	100 291	96 983
Övriga exponeringar	57 203	52 468	48 509	47 307
Kreditrisk	339 784	328 540	314 906	308 098
Valutakursrisk	21 060	20 830	22 824	20 314
Operativ risk	98 110	98 110	83 882	83 882
Kapitalkrav	458 954	447 480	421 611	412 294

Exponering per klass och land (Kkr)	2013-03-31	2012-12-31	2012-09-30	2012-06-30
Sverige	1 323 742	1 164 849	1 098 902	913 471
Norge	62 433	86 199	75 374	76 278
Finland	32 732	75 769	46 354	39 547
Danmark	10 884	14 442	1 918	4 791
Estland	6 771	3 547	6 085	1 906
Lettland	619	474	306	355
Schweiz	4 623	6 839	7 734	3 995
Holland	2 596	1 735	421	439
Ryssland	5 881	10 032	5 832	11 520
Rumänien	335	661	541	997
Serbien	1 698	2 555	1 845	0
Ukraina	1 737	1 465	1 086	1 665
Institutsexponeringar	1 454 051	1 368 567	1 246 398	1 054 964
Sverige	1 344 125	1 441 366	1 460 160	1 501 756
Norge	205 297	228 975	206 696	213 014
Finland	338 312	316 205	282 030	305 026
Danmark	44 176	48 266	49 180	55 096
Estland	26 090	27 982	20 213	23 168
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	20 017	23 904	25 664	34 932
Holland	187 166	215 615	207 954	192 950
Ryssland	0	0	0	0
Rumänien	0	0	0	0
Serbien	0	0	0	0
Ukraina	0	0	0	0
Företagsexponeringar	2 165 183	2 302 313	2 251 897	2 325 942
Sverige	908 500	887 081	848 463	820 511
Norge	456 674	338 347	282 323	288 594
Finland	595 142	502 580	472 857	434 442
Danmark	1 979	2 598	2 384	2 974
Estland	15 117	17 754	18 283	19 611
Lettland	801	1 120	1 520	1 699
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	100 181	50 700	60 506	65 196
Rumänien	6 620	33 692	12 443	12 774
Serbien	5 121	5 084	1 854	0
Ukraina	11 350	3 690	3 434	2 242
Hushållsexponeringar	2 101 485	1 842 646	1 704 067	1 648 043
Sverige	712 603	654 234	618 689	559 339
Norge	14 153	14 602	14 376	14 030
Finland	36 692	35 192	36 977	36 199
Danmark	6 111	6 162	5 852	5 920
Estland	679	280	186	179
Lettland	83	120	109	104
Schweiz	12 633	13 233	12 432	12 541
Holland	17 003	17 401	18 230	17 806
Ryssland	26 027	28 442	18 193	15 284
Rumänien	2 571	1 319	0	0
Serbien	29	20	20	0
Ukraina	213	241	28	11
Övriga exponeringar	828 797	771 246	725 092	661 413
Totala exponeringar	6 549 516	6 284 772	5 927 454	5 690 362

Kreditförluster, netto (Kkr)	2013-01-01 2013-03-31	2012-01-01 2012-12-31	2012-01-01 2012-09-30	2012-01-01 2012-06-30
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-6 824	-46 907	-20 866	-12 638
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	6 867	34 213	11 631	11 693
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-9 253	-32 038	-19 674	-15 944
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	196	1 095	527	412
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	333	2 721	1 957	1 738
Företagsexponeringar	-8 681	-40 916	-26 425	-14 739
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,6%</i>	<i>-1,8%</i>	<i>-1,6%</i>	<i>-1,3%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-7 810	-78 866	-69 224	-8 080
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	682	2 956	2 446	3 227
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-8 885	22 522	29 209	-22 002
Hushållsexponeringar	-16 013	-53 388	-37 569	-26 855
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-3,1%</i>	<i>-3,4%</i>
Totalt kreditförluster, netto	-24 694	-94 304	-63 994	-41 594
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,3%</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-2,2%</i>

Likviditet (Kkr)	2013-03-31	2012-12-31	2012-09-30	2012-06-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 192 574	1 132 250	1 031 156	824 405
Obligationer och andra värdepapper m.m.	461 314	455 876	435 277	451 972
Likviditetsreserv	1 653 888	1 588 126	1 466 433	1 276 377
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	420 350	409 248	361 786	350 188
Ej utnyttjade krediter	276 498	272 268	263 856	279 354
Andra likviditetsskapande åtgärder	696 848	681 516	625 642	629 542
Tillgänglig likviditet	2 350 736	2 269 642	2 092 075	1 905 919
Utlåning till kreditinstitut	1 192 574	1 132 250	1 031 156	824 405
Utlåning till allmänheten externt	3 535 159	3 391 309	3 268 532	3 199 454
Utlåning till allmänheten koncernföretag	81 515	95 427	86 557	93 451
Utlåning	4 809 248	4 618 986	4 386 245	4 117 310
Skulder till kreditinstitut	36 310	43 241	52 929	43 154
Emitterade värdepapper m.m.	48 453	48 112	47 816	47 520
Efterställda skulder	20 000	20 000	20 000	0
Upplåning	104 763	111 353	120 745	90 674
Inlåning från allmänheten externt	5 018 982	4 758 330	4 456 239	4 279 477
Inlåning från allmänheten koncernföretag	422	7 017	0	0
Inlåning	5 019 404	4 765 347	4 456 239	4 279 477
Upplåning och inlåning	5 124 167	4 876 700	4 576 984	4 370 151
Balansomslutning	6 161 815	5 889 991	5 575 573	5 277 526
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	32,95%	33,33%	32,91%	29,83%
Likviditetsreserv/balansomslutning	26,84%	26,96%	26,30%	24,19%
Tillgänglig likviditet/inlåning	46,83%	47,63%	46,95%	44,54%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	38,15%	38,53%	37,52%	36,11%
Utlåning/inlåning	95,81%	96,93%	98,43%	96,21%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	83,16%	82,80%	82,09%	82,81%

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.