

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 marknadsriskar bedöms inte påverka kapitalkravet.

Information om kreditrisk

Bolagets motpartsrisk 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)	2013-06-30	2013-03-31	2012-12-31	2012-09-30
Kapitalbas	732 617	727 860	702 087	657 773
Kapitalkrav	489 890	458 954	447 480	421 611
Överskott av kapital	242 727	268 906	254 607	236 162
Kapitaltäckningskvot	1,50	1,59	1,57	1,56
Primärkapitalkvot	1,42	1,39	1,39	1,42
Eget kapital	828 903	845 618	821 477	760 498
Fond för verkligt värde	-20 093	-72 571	-65 073	-41 547
Föreslagen utdelning	0	-20 000	-20 000	0
Immateriella tillgångar	-107 575	-109 100	-110 630	-112 160
Uppskjuten skattefordran	-4 711	-4 658	-4 760	-6 565
Primärt kapital	696 524	639 289	621 014	600 226
Eferställda förlagslån	16 000	16 000	16 000	16 000
Fond för verkligt värde	20 093	72 571	65 073	41 547
Supplementärt kapital	36 093	88 571	81 073	57 547
Primärt och supplementärt kapital	732 617	727 860	702 087	657 773
Kapitalbas	732 617	727 860	702 087	657 773
Institutsexponeringar	291 725	286 782	269 695	255 727
Företagsexponeringar	1 960 691	1 705 259	1 826 578	1 820 588
Hushållsexponeringar	1 714 786	1 540 216	1 354 618	1 253 637
Övriga exponeringar	613 180	715 039	655 856	606 367
Kreditrisk	4 580 382	4 247 296	4 106 747	3 936 319
Valutakursrisk	316 862	263 253	260 371	285 297
Operativ risk	654 069	654 069	654 069	559 210
Riskvägda exponeringar	5 551 313	5 164 618	5 021 187	4 780 826
Institutsexponeringar	23 338	22 943	21 576	20 458
Företagsexponeringar	156 855	136 421	146 126	145 647
Hushållsexponeringar	137 183	123 217	108 369	100 291
Övriga exponeringar	49 054	57 203	52 468	48 509
Kreditrisk	366 431	339 784	328 540	314 906
Valutakursrisk	25 349	21 060	20 830	22 824
Operativ risk	98 110	98 110	98 110	83 882
Kapitalkrav	489 890	458 954	447 480	421 611

Exponering per klass och land (Kkr)	2013-06-30	2013-03-31	2012-12-31	2012-09-30
Sverige	1 264 337	1 323 742	1 164 849	1 098 902
Norge	90 994	62 433	86 199	75 374
Finland	28 388	32 732	75 769	46 354
Danmark	3 775	10 884	14 442	1 918
Estland	5 682	6 771	3 547	6 085
Lettland	762	619	474	306
Schweiz	2 525	4 623	6 839	7 734
Holland	303	2 596	1 735	421
Ryssland	51 919	5 881	10 032	5 832
Rumänien	1 352	335	661	541
Serbien	42	1 698	2 555	1 845
Ukraina	5 344	1 737	1 465	1 086
Institutsexponeringar	1 455 423	1 454 051	1 368 567	1 246 398
Sverige	1 490 721	1 344 125	1 441 366	1 460 160
Norge	293 825	205 297	228 975	206 696
Finland	347 795	338 312	316 205	282 030
Danmark	51 291	44 176	48 266	49 180
Estland	28 343	26 090	27 982	20 213
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	33 209	20 017	23 904	25 664
Holland	234 346	187 166	215 615	207 954
Ryssland	0	0	0	0
Rumänien	0	0	0	0
Serbien	0	0	0	0
Ukraina	0	0	0	0
Företagsexponeringar	2 479 530	2 165 183	2 302 313	2 251 897
Sverige	945 329	908 500	887 081	848 463
Norge	431 398	456 674	338 347	282 323
Finland	773 378	595 142	502 580	472 857
Danmark	5 949	1 979	2 598	2 384
Estland	14 779	15 117	17 754	18 283
Lettland	534	801	1 120	1 520
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	128 247	100 181	50 700	60 506
Rumänien	8 540	6 620	33 692	12 443
Serbien	6 128	5 121	5 084	1 854
Ukraina	14 817	11 350	3 690	3 434
Hushållsexponeringar	2 329 099	2 101 485	1 842 646	1 704 067
Sverige	601 106	712 603	654 234	618 689
Norge	18 595	14 153	14 602	14 376
Finland	37 988	36 692	35 192	36 977
Danmark	6 412	6 111	6 162	5 852
Estland	967	679	280	186
Lettland	104	83	120	109
Schweiz	12 653	12 633	13 233	12 432
Holland	18 171	17 003	17 401	18 230
Ryssland	27 333	26 027	28 442	18 193
Rumänien	1 562	2 571	1 319	0
Serbien	93	29	20	20
Ukraina	482	213	241	28
Övriga exponeringar	725 466	828 797	771 246	725 092
Totala exponeringar	6 989 518	6 549 516	6 284 772	5 927 454

Kreditförluster, netto (Kkr)	2013-01-01 2013-06-30	2013-01-01 2013-03-31	2012-01-01 2012-12-31	2012-01-01 2012-09-30
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-11 113	-6 824	-46 907	-20 866
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	11 037	6 867	34 213	11 631
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-31 243	-9 253	-32 038	-19 674
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	720	196	1 095	527
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	948	333	2 721	1 957
Företagsexponeringar	-29 651	-8 681	-40 916	-26 425
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,5%</i>	<i>-1,6%</i>	<i>-1,8%</i>	<i>-1,6%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-15 859	-7 810	-78 866	-69 224
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1 577	682	2 956	2 446
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-24 402	-8 885	22 522	29 209
Hushållsexponeringar	-38 684	-16 013	-53 388	-37 569
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,7%</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-3,1%</i>
Totalt kreditförluster, netto	-68 335	-24 694	-94 304	-63 994
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,1%</i>	<i>-2,3%</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-2,2%</i>

Likviditet (Kkr)	2013-06-30	2013-03-31	2012-12-31	2012-09-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 147 043	1 192 574	1 132 250	1 031 156
Obligationer och andra värdepapper m.m.	627 531	461 314	455 876	435 277
Likviditetsreserv	1 774 574	1 653 888	1 588 126	1 466 433
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	306 062	420 350	409 248	361 786
Ej utnyttjade krediter	108 480	276 498	272 268	263 856
Andra likviditetsskapande åtgärder	414 542	696 848	681 516	625 642
Tillgänglig likviditet	2 189 116	2 350 736	2 269 642	2 092 075
Utlåning till kreditinstitut	1 147 043	1 192 574	1 132 250	1 031 156
Utlåning till allmänheten externt	3 915 390	3 535 159	3 391 309	3 268 532
Utlåning till allmänheten koncernföretag	74 231	81 515	95 427	86 557
Utlåning	5 136 664	4 809 248	4 618 986	4 386 245
Skulder till kreditinstitut	54 173	36 310	43 241	52 929
Emitterade värdepapper m.m.	48 794	48 453	48 112	47 816
Efterställda skulder	20 000	20 000	20 000	20 000
Upplåning	122 967	104 763	111 353	120 745
Inlåning från allmänheten externt	5 372 940	5 018 982	4 758 330	4 456 239
Inlåning från allmänheten koncernföretag	1 728	422	7 017	0
Inlåning	5 374 668	5 019 404	4 765 347	4 456 239
Upplåning och inlåning	5 497 635	5 124 167	4 876 700	4 576 984
Balansomslutning	6 541 238	6 161 815	5 889 991	5 575 573
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	33,02%	32,95%	33,33%	32,91%
Likviditetsreserv/balansomslutning	27,13%	26,84%	26,96%	26,30%
Tillgänglig likviditet/inlåning	40,73%	46,83%	47,63%	46,95%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	33,47%	38,15%	38,53%	37,52%
Utlåning/inlåning	95,57%	95,81%	96,93%	98,43%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	84,05%	83,16%	82,80%	82,09%

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.