

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 - blancoån - 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 Finance AS (tidigare 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 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.

Finansieringen utgörs huvudsakligen av icke tidsbunden inlåning från ett mycket stort antal privatpersoner i SEK och som omfattas av den statliga insättningsgarantin. Bolagets bedömning är att denna finansiering, trots att den definitionsmässigt är kortfristig, ändå till sin karaktär är långfristig. Denna bedömning är i linje med den som görs av Basel Kommittén vid beräkning av s.k. Stable Funding.

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)	2013-09-30	2013-06-30	2013-03-31	2012-12-31
Kapitalbas	757 480	732 617	727 860	702 087
Kapitalkrav	499 056	489 890	458 954	447 480
Överskott av kapital	258 424	242 727	268 906	254 607
Kapitaltäckningskvot	1,52	1,50	1,59	1,57
Primärkapitalkvot	1,42	1,42	1,39	1,39
Eget kapital	886 681	828 903	845 618	821 477
Fond för verkligt värde	-36 602	-20 093	-72 571	-65 073
Föreslagen utdelning	-30 000	0	-20 000	-20 000
Immateriella tillgångar	-106 060	-107 575	-109 100	-110 630
Uppskjuten skattefordran	-5 141	-4 711	-4 658	-4 760
Primärt kapital	708 878	696 524	639 289	621 014
Efterställda förlagslån	12 000	16 000	16 000	16 000
Fond för verkligt värde	36 602	20 093	72 571	65 073
Supplementärt kapital	48 602	36 093	88 571	81 073
Primärt och supplementärt kapital	757 480	732 617	727 860	702 087
Kapitalbas	757 480	732 617	727 860	702 087
Institutsexponeringar	265 369	291 725	286 782	269 695
Företagsexponeringar	2 020 878	1 960 691	1 705 259	1 826 578
Hushållsexponeringar	1 763 792	1 714 786	1 540 216	1 354 618
Övriga exponeringar	668 499	613 180	715 039	655 856
Kreditrisk	4 718 538	4 580 382	4 247 296	4 106 747
Valutakursrisk	293 286	316 862	263 253	260 371
Operativ risk	654 069	654 069	654 069	654 069
Riskvägda exponeringar	5 665 893	5 551 313	5 164 618	5 021 187
Institutsexponeringar	21 230	23 338	22 943	21 576
Företagsexponeringar	161 670	156 855	136 421	146 126
Hushållsexponeringar	141 103	137 183	123 217	108 369
Övriga exponeringar	53 480	49 054	57 203	52 468
Kreditrisk	377 483	366 431	339 784	328 540
Valutakursrisk	23 463	25 349	21 060	20 830
Operativ risk	98 110	98 110	98 110	98 110
Kapitalkrav	499 056	489 890	458 954	447 480

Exponering per klass och land (Kkr)	2013-09-30	2013-06-30	2013-03-31	2012-12-31
Sverige	1 118 841	1 264 337	1 323 742	1 164 849
Norge	85 858	90 994	62 433	86 199
Finland	87 058	28 388	32 732	75 769
Danmark	4 691	3 775	10 884	14 442
Estland	2 200	5 682	6 771	3 547
Lettland	824	762	619	474
Schweiz	12 352	2 525	4 623	6 839
Holland	1 570	303	2 596	1 735
Ryssland	13 099	51 919	5 881	10 032
Rumänien	2 142	1 352	335	661
Serbien	3 926	42	1 698	2 555
Ukraina	5 337	5 344	1 737	1 465
Institutsexponeringar	1 337 898	1 455 423	1 454 051	1 368 567
Sverige	1 518 714	1 490 721	1 344 125	1 441 366
Norge	316 846	293 825	205 297	228 975
Finland	360 730	347 795	338 312	316 205
Danmark	50 999	51 291	44 176	48 266
Estland	30 361	28 343	26 090	27 982
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	26 284	33 209	20 017	23 904
Holland	218 009	234 346	187 166	215 615
Ryssland	39 828	0	0	0
Rumänien	0	0	0	0
Serbien	0	0	0	0
Ukraina	0	0	0	0
Företagsexponeringar	2 561 771	2 479 530	2 165 183	2 302 313
Sverige	949 040	945 329	908 500	887 081
Norge	404 293	431 398	456 674	338 347
Finland	857 791	773 378	595 142	502 580
Danmark	6 301	5 949	1 979	2 598
Estland	12 806	14 779	15 117	17 754
Lettland	226	534	801	1 120
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	135 951	128 247	100 181	50 700
Rumänien	9 447	8 540	6 620	33 692
Serbien	6 697	6 128	5 121	5 084
Ukraina	12 077	14 817	11 350	3 690
Hushållsexponeringar	2 394 629	2 329 099	2 101 485	1 842 646
Sverige	679 034	601 106	712 603	654 234
Norge	14 778	18 595	14 153	14 602
Finland	36 650	37 988	36 692	35 192
Danmark	6 367	6 412	6 111	6 162
Estland	1 126	967	679	280
Lettland	102	104	83	120
Schweiz	13 248	12 653	12 633	13 233
Holland	19 118	18 171	17 003	17 401
Ryssland	7 050	27 333	26 027	28 442
Rumänien	842	1 562	2 571	1 319
Serbien	155	93	29	20
Ukraina	1 230	482	213	241
Övriga exponeringar	779 700	725 466	828 797	771 246
Totala exponeringar	7 073 998	6 989 518	6 549 516	6 284 772

Kreditförluster, netto (Kkr)	2013-01-01 2013-09-30	2013-01-01 2013-06-30	2013-01-01 2013-03-31	2012-01-01 2012-12-31
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-13 151	-11 113	-6 824	-46 907
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	13 303	11 037	6 867	34 213
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-42 973	-31 243	-9 253	-32 038
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	819	720	196	1 095
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	1 161	948	333	2 721
Företagsexponeringar	-40 841	-29 651	-8 681	-40 916
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-2,5%</i>	<i>-1,6%</i>	<i>-1,8%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-23 593	-15 859	-7 810	-78 866
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	2 428	1 577	682	2 956
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-38 531	-24 402	-8 885	22 522
Hushållsexponeringar	-59 696	-38 684	-16 013	-53 388
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,8%</i>	<i>-3,7%</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-3,2%</i>
Totalt kreditförluster, netto	-100 537	-68 335	-24 694	-94 304
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,9%</i>	<i>-3,1%</i>	<i>-2,3%</i>	<i>-2,4%</i>

Likviditet (Kkr)	2013-09-30	2013-06-30	2013-03-31	2012-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	976 939	1 147 043	1 192 574	1 132 250
Obligationer och andra värdepapper m.m.	459 733	627 531	461 314	455 876
Likviditetsreserv	1 436 672	1 774 574	1 653 888	1 588 126
Obligationer och andra värdepapper m.m.	241 756	0	0	0
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	388 326	306 062	420 350	409 248
Ej utnyttjade krediter	128 150	108 480	276 498	272 268
Andra likviditetsskapande åtgärder	758 232	414 542	696 848	681 516
Tillgänglig likviditet	2 194 904	2 189 116	2 350 736	2 269 642
Utlåning till kreditinstitut	976 939	1 147 043	1 192 574	1 132 250
Utlåning till allmänheten externt	4 034 062	3 915 390	3 535 159	3 391 309
Utlåning till allmänheten koncernföretag	57 329	74 231	81 515	95 427
Utlåning	5 068 330	5 136 664	4 809 248	4 618 986
Skulder till kreditinstitut	34 000	54 173	36 310	43 241
Emitterade värdepapper m.m.	49 118	48 794	48 453	48 112
Efterställda skulder	20 000	20 000	20 000	20 000
Upplåning	103 118	122 967	104 763	111 353
Inlåning från allmänheten externt	5 367 083	5 372 940	5 018 982	4 758 330
Inlåning från allmänheten koncernföretag	1 119	1 728	422	7 017
Inlåning	5 368 202	5 374 668	5 019 404	4 765 347
Upplåning och inlåning	5 471 320	5 497 635	5 124 167	4 876 700
Balansomslutning	6 587 306	6 541 238	6 161 815	5 889 991
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	26,76%	33,02%	32,95%	33,33%
Likviditetsreserv/balansomslutning	21,81%	27,13%	26,84%	26,96%
Tillgänglig likviditet/inlåning	40,89%	40,73%	46,83%	47,63%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	33,32%	33,47%	38,15%	38,53%
Utlåning/inlåning	94,41%	95,57%	95,81%	96,93%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	83,06%	84,05%	83,16%	82,80%

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.