

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 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 2013 avseende vidare information om bolagets kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk, likviditetsrisk samt affärsrisk. 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 försämrade 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)	2013-12-31	2013-09-30	2013-06-30	2013-03-31
Kapitalbas	790 612	757 480	732 617	727 860
Kapitalkrav	544 879	499 056	489 890	458 954
Överskott av kapital	245 733	258 424	242 727	268 906
Kapitaltäckningskvot	1,45	1,52	1,50	1,59
Primärkapitalkvot	1,32	1,42	1,42	1,39
Eget kapital	921 325	886 681	828 903	845 618
Fond för verkligt värde	-71 386	-36 602	-20 093	-72 571
Föreslagen utdelning	-20 000	-30 000	0	-20 000
Immateriella tillgångar	-105 591	-106 060	-107 575	-109 100
Uppskjuten skattefordran	-5 122	-5 141	-4 711	-4 658
Primärt kapital	719 226	708 878	696 524	639 289
Efterställda förlagslån	0	12 000	16 000	16 000
Fond för verkligt värde	71 386	36 602	20 093	72 571
Supplementärt kapital	71 386	48 602	36 093	88 571
Primärt och supplementärt kapital	790 612	757 480	732 617	727 860
Kapitalbas	790 612	757 480	732 617	727 860
Institutsexponeringar	254 946	265 369	291 725	286 782
Företagsexponeringar	2 117 190	2 020 878	1 960 691	1 705 259
Hushållsexponeringar	1 934 159	1 763 792	1 714 786	1 540 216
Övriga exponeringar	758 963	668 499	613 180	715 039
Kreditrisk	5 065 258	4 718 538	4 580 382	4 247 296
Valutakursrisk	286 780	293 286	316 862	263 253
Operativ risk	778 108	654 069	654 069	654 069
Riskvägda exponeringar	6 130 146	5 665 893	5 551 313	5 164 618
Institutsexponeringar	20 396	21 230	23 338	22 943
Företagsexponeringar	169 375	161 670	156 855	136 421
Hushållsexponeringar	154 733	141 103	137 183	123 217
Övriga exponeringar	60 717	53 480	49 054	57 203
Kreditrisk	405 221	377 483	366 431	339 784
Valutakursrisk	22 942	23 463	25 349	21 060
Operativ risk	116 716	98 110	98 110	98 110
Kapitalkrav	544 879	499 056	489 890	458 954

Exponering per klass och land (Kkr)	2013-12-31	2013-09-30	2013-06-30	2013-03-31
Sverige	1 075 023	1 118 841	1 264 337	1 323 742
Norge	99 667	85 858	90 994	62 433
Finland	75 868	87 058	28 388	32 732
Danmark	9 667	4 691	3 775	10 884
Estland	2 777	2 200	5 682	6 771
Lettland	472	824	762	619
Schweiz	11 615	12 352	2 525	4 623
Holland	685	1 570	303	2 596
Ryssland	4 426	13 099	51 919	5 881
Rumänien	18	2 142	1 352	335
Serbien	2 606	3 926	42	1 698
Ukraina	2 595	5 337	5 344	1 737
Institutsexponeringar	1 285 419	1 337 898	1 455 423	1 454 051
Sverige	1 499 800	1 518 714	1 490 721	1 344 125
Norge	310 234	316 846	293 825	205 297
Finland	384 882	360 730	347 795	338 312
Danmark	52 502	50 999	51 291	44 176
Estland	34 969	30 361	28 343	26 090
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	46 919	26 284	33 209	20 017
Holland	199 371	218 009	234 346	187 166
Ryssland	39 051	39 828	0	0
Rumänien	0	0	0	0
Serbien	0	0	0	0
Ukraina	0	0	0	0
Företagsexponeringar	2 567 728	2 561 771	2 479 530	2 165 183
Sverige	998 225	949 040	945 329	908 500
Norge	419 825	404 293	431 398	456 674
Finland	972 271	857 791	773 378	595 142
Danmark	6 580	6 301	5 949	1 979
Estland	11 364	12 806	14 779	15 117
Lettland	27	226	534	801
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	132 938	135 951	128 247	100 181
Rumänien	14 791	9 447	8 540	6 620
Serbien	7 747	6 697	6 128	5 121
Ukraina	26 611	12 077	14 817	11 350
Hushållsexponeringar	2 590 379	2 394 629	2 329 099	2 101 485
Sverige	677 989	679 034	601 106	712 603
Norge	5 915	14 778	18 595	14 153
Finland	40 814	36 650	37 988	36 692
Danmark	6 110	6 367	6 412	6 111
Estland	1 402	1 126	967	679
Lettland	334	102	104	83
Schweiz	12 676	13 248	12 653	12 633
Holland	18 832	19 118	18 171	17 003
Ryssland	91 133	7 050	27 333	26 027
Rumänien	761	842	1 562	2 571
Serbien	243	155	93	29
Ukraina	887	1 230	482	213
Övriga exponeringar	857 096	779 700	725 466	828 797
Totala exponeringar	7 300 622	7 073 998	6 989 518	6 549 516

Kreditförluster, netto (Kkr)	2013-01-01 2013-12-31	2013-01-01 2013-09-30	2013-01-01 2013-06-30	2013-01-01 2013-03-31
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-48 716	-13 151	-11 113	-6 824
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	13 115	13 303	11 037	6 867
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-34 593	-42 973	-31 243	-9 253
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1 049	819	720	196
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	4 159	1 161	948	333
Företagsexponeringar	-64 986	-40 841	-29 651	-8 681
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,7%</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-2,5%</i>	<i>-1,6%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-40 104	-23 593	-15 859	-7 810
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	4 560	2 428	1 577	682
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-48 448	-38 531	-24 402	-8 885
Hushållsexponeringar	-83 992	-59 696	-38 684	-16 013
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,8%</i>	<i>-3,8%</i>	<i>-3,7%</i>	<i>-3,2%</i>
Totalt kreditförluster, netto	-148 978	-100 537	-68 335	-24 694
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-2,9%</i>	<i>-3,1%</i>	<i>-2,3%</i>

Likviditet (Kkr)	2013-12-31	2013-09-30	2013-06-30	2013-03-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	925 529	976 939	1 147 043	1 192 574
Obligationer och andra värdepapper m.m.	328 763	459 733	627 531	461 314
Likviditetsreserv	1 254 292	1 436 672	1 774 574	1 653 888
Obligationer och andra värdepapper m.m.	238 093	241 756	0	0
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	435 130	388 326	306 062	420 350
Ej utnyttjade krediter	26 324	128 150	108 480	276 498
Andra likviditetsskapande åtgärder	699 547	758 232	414 542	696 848
Tillgänglig likviditet	1 953 839	2 194 904	2 189 116	2 350 736
Utlåning till kreditinstitut	925 529	976 939	1 147 043	1 192 574
Utlåning till allmänheten externt	4 291 625	4 034 062	3 915 390	3 535 159
Utlåning till allmänheten koncernföretag	180 151	57 329	74 231	81 515
Utlåning	5 397 305	5 068 330	5 136 664	4 809 248
Skulder till kreditinstitut	37 730	34 000	54 173	36 310
Emitterade värdepapper m.m.	49 442	49 118	48 794	48 453
Efterställda skulder	0	20 000	20 000	20 000
Upplåning	87 172	103 118	122 967	104 763
Inlåning från allmänheten externt	5 522 577	5 367 083	5 372 940	5 018 982
Inlåning från allmänheten koncernföretag	107 478	1 119	1 728	422
Inlåning	5 630 055	5 368 202	5 374 668	5 019 404
Upplåning och inlåning	5 717 227	5 471 320	5 497 635	5 124 167
Balansomslutning	6 856 804	6 587 306	6 541 238	6 161 815
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	22,28%	26,76%	33,02%	32,95%
Likviditetsreserv/balansomslutning	18,29%	21,81%	27,13%	26,84%
Tillgänglig likviditet/inlåning	34,70%	40,89%	40,73%	46,83%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	28,49%	33,32%	33,47%	38,15%
Utlåning/inlåning	95,87%	94,41%	95,57%	95,81%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	83,38%	83,06%	84,05%	83,16%

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 anlidade 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.