

KAPITALTÄCKNINGSANALYS –SVEA EKONOMI KONSOLIDERAD SITUATION

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 - valutaväxling - giroservice.

Verksamheten bedrivs förutom i Sverige också i Norge, Finland, Estland, Lettland, Danmark, Holland, Schweiz, Österrike, Tyskland, Ryssland, Rumänien, Slovakien, Ukraina, Serbien, Kroatien, Bulgarien, Slovenien och Ungern. Den del av koncernen som ingår i den konsoliderade situationen är Svea Ekonomi AB med filialerna Svea Finans NUF och Svea Ekonomi AB filial i Finland samt de helägda dotterbolagen Svea Finance AS, Svea Finance SIA, Svea Finans A/S, Svea Rahoitus Suomi OY, Svea Finans Nederland BV, Svea Finans AG, Payson AB och Svea Exchange AB. Dessutom ingår de delägda dotterbolagen Kapitalkredit Sverige AB, Svea Ekonomi Cyprus Limited, Rhoswen Limited, Daylet Limited och Svea Finance Zrt samt koncernföretaget Svea Intressenter 2 AB.

Tillämpade regelverk

Beskrivning av periodisk information lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2014:12).

I enlighet med detta lämnar Svea Ekonomi upplysningar i årsredovisningen för år 2014 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

Från och med 2014 har det nya europeiska regelverket CRR/CRDIV (Basel III) trätt i kraft och innebär striktare krav på komponenterna i kapitalbasen med högst kvalitet; kärnprimärkapitalet och primärkapitalet. Utöver minimikapitalkraven har en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5 procent införts från den 1 augusti 2014. Med tillämpning från den 13 september 2015 införs också en kontracyklisk buffert på 1,0 procent för svenska exponeringar.

Per den 31 mars 2015 uppgick minimikapitalkravet för kärnprimärkapitalrelationen till 7,0 procent, primärkapitalrelationen till 8,5 procent och den totala kapitalrelationen till 10,5 procent.

Från den 1 augusti 2014 har styrelsen beslutat om ytterligare en buffert om 0,5 procent, vilket gör att kapitalkravet för kärnprimärkapitalrelationen uppgår till 7,5 procent, primärkapitalrelationen till 9,0 procent och den totala kapitalrelationen till 11,0 procent.

Kapitalkravet är beräknat i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Information om kreditrisk

Bolagets motpartsrisker bedöms utifrån kredittagarens återbetalningsförmåga vid varje given tidpunkt. Vid försämrade 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 riskvägda tillgångar).

Information om marknadsrisk

Bolagets marknadsrisker är relaterade till valutaexponeringar.

Information om operativ risk

För operativ risk tillämpas basmetoden (15 % av de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter justerat för utdelningar och koncernbidrag från koncernföretag).

Information om kreditvärdighetsjusteringsrisk

Bolagets fordringar i utländska valutor, främst NOK, EUR, DKK och USD, har säkrats genom valutaswappar/-terminer. Avtalen har tecknats med två större banker och för att beräkna motpartsrisken använder bolaget en modell för CVA-beräkning (Credit Valuation Adjustment).

Information om bruttosoliditet

Bruttosoliditeten är ett mått som syftar till att begränsa risken för ökad skuldsättning bland kreditinstituten. Mättet rapporteras till tillsynsmyndigheterna och ett bindande mått införs eventuellt från 2018. Bruttosoliditeten beräknas som primärkapitalet dividerat med den totala exponeringen i och utanför balansräkningen, med justering av vissa poster såsom derivat.

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 kassa, statspapper, tillgodohavanden i bank, säkerställda obligationer, företagsobligationer med hög rating (minst AA-) och 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

Den samlade bedömningen av dessa risker är att bolagets kapitalbas utöver minimikapitalkravet även täcker kapitalbehovet för dessa risker.

Intern kapitalutvärdering – IKU

Styrelsen i Svea Ekonomi AB granskar regelbundet bolagets kapitaltillgång och kapitalanvändning i form av en intern kapitalutvärdering (IKU). IKU:n ska spegla väsentliga risker som Svea Ekonomi möter och syftar till att värdera bolagets förmåga att hålla ett kapital som är tillräckligt för att möta de risker bolaget är exponerat för.

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 för verksamheten är kreditrisk, valutakursrisk, operativ risk, likviditets- och finansieringsrisk, koncentrationsrisk, aktiekursrisk, ränterisk, intjäningsrisk, strategisk risk, ryktesrisk och ersättningsrisk.

Analysen av kapitalbehovet görs genom kvantitativa och 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.

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

IKU:n baseras på den årliga verksamhetsplanen och kapitalsituationen följs upp löpande. En uppföljning av IKU:n genomförs kvartalsvis för att årligen fastställas av styrelsen.

SVEA EKONOMI AB - KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2015-03-31

Kapitaltäckning (Kkr)	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30	2014-06-30
Kärnprimärkapital	1 073 735	871 230	813 915	758 962
Primärkapital	1 079 457	876 695	818 068	765 946
Totalt kapital	1 154 459	951 780	893 070	840 946
Riskvägda exponeringar	8 231 028	8 017 116	7 276 196	7 384 026
Kapitalkrav	658 482	641 369	582 096	590 722
Överskott i totalt kapital	495 977	310 411	310 974	250 224
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,04	10,87	11,19	10,28
Primärkapitalrelation, %	13,11	10,94	11,24	10,37
Total kapitalrelation, %	14,03	11,87	12,27	11,39
Total kapitalrelation, % (inkl fond för verkligt värde)	14,03	12,80	13,58	12,45
Kapitaltäckningskvot	1,75	1,48	1,53	1,42
Krav på kärnprimärkapital, %	4,50	4,50	4,50	4,50
Krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50	0,00
Krav på kontracyklisk buffert, %	0,00	0,00	0,00	0,00
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	7,00	7,00	7,00	4,50
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	8,54	6,37	6,69	5,78
Totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	10 387 003	10 165 750	10 270 648	9 325 868
Bruttosoliditetsgrad, %	9,51	8,29	8,09	8,56
Internt bedömt kapitalbehov	1 064 901	911 803	845 230	-

SVEA EKONOMI AB - KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2015-03-31

Kapitalbas (kkkr)	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30	2014-06-30
Aktiekapital	8 421	8 421	8 421	8 421
Överkursfond	49 579	49 579	49 579	49 579
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	58 000	58 000	58 000	58 000
Ej utdelade vinstmedel	957 162	729 697	744 697	744 697
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	130 942	70 300	87 523	68 770
Resultat före förutsebara kostnader och utdelningar	69 130	252 465	148 646	87 702
Eget kapital exkl minoritetsintressen	1 215 234	1 110 462	1 038 866	959 169
Föreslagen utdelning	-25 000	-50 000	-15 000	0
Minoritetsintressen (tillåtet belopp i kärnprimärkapital)	5 278	8 187	10 747	5 515
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 195 512	1 068 649	1 034 613	964 684
Immateriella tillgångar, netto	-120 089	-121 291	-122 687	-123 900
Uppskjuten skattefordran beroende av framtida lönsamhet	-1 688	-1 685	-3 079	-3 334
Fond för verkligt värde, orealiserade vinster	0	-74 443	-94 932	-78 488
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	-121 777	-197 419	-220 698	-205 722
Kärnprimärkapital	1 073 735	871 230	813 915	758 962
Minoritetsintressen	5 722	5 465	4 153	6 984
Primärkapitaltillskott	5 722	5 465	4 153	6 984
Primärkapital	1 079 457	876 695	818 068	765 946
Efterställda förlagslån	75 000	75 000	75 000	75 000
Minoritetsintressen	2	85	2	0
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	75 002	75 085	75 002	75 000
Supplementärkapital	75 002	75 085	75 002	75 000
Totalt kapital	1 154 459	951 780	893 070	840 946

Från och med 2014 tillämpas det nya europeiska regelverket CRR/CRDIV (Basel III) för beräkning av kapitalbas och kapitalkrav.

Enligt övergångsregler ska fond för verkligt värde, och som tidigare redovisats som supplementärkapital, ej medräknas som en del av kapitalbasen under år 2014 men åter tas med såsom kärnprimärkapital från år 2015.

För jämförbarhet har vinst under innevarande år tagits med som en del av eget kapital och därmed kärnprimärkapitalet.

SVEA EKONOMI AB - KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2015-03-31

Risikexponeringar och kapitalkrav (kk)	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30	2014-06-30
Institutsexponeringar	377 296	496 978	511 549	512 253
Företagsexponeringar	2 164 238	2 229 084	1 762 740	1 949 500
Hushållsexponeringar	2 386 335	2 357 190	2 358 459	2 219 315
Övriga exponeringar	1 228 287	878 171	923 374	850 998
Kreditrisk	6 156 156	5 961 423	5 556 123	5 532 066
varav exponeringar mot institut	360 755	459 361	489 403	495 175
varav exponeringar mot företag	2 114 753	2 194 079	1 734 253	1 949 500
varav exponeringar mot hushåll	2 213 512	2 193 247	2 207 007	2 201 544
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	29 633	22 367	16 522	17 771
varav fallerande exponeringar	192 675	176 581	163 417	0
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	16 541	37 617	22 146	17 078
varav aktieexponeringar	1 044 253	687 635	722 272	658 193
varav övriga exponeringar	184 034	190 536	201 102	192 805
Valutakursrisk	292 721	272 912	254 892	388 025
Operativ risk	1 775 111	1 775 111	1 458 952	1 458 952
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	7 040	7 670	6 229	4 983
Risikvägda exponeringar	8 231 028	8 017 116	7 276 196	7 384 026
Institutsexponeringar	30 184	39 758	40 924	40 980
Företagsexponeringar	173 139	178 327	141 019	155 960
Hushållsexponeringar	190 907	188 575	188 677	177 545
Övriga exponeringar	98 263	70 254	73 870	68 080
Kreditrisk	492 492	476 914	444 490	442 565
varav exponeringar mot institut	28 860	36 749	39 152	39 614
varav exponeringar mot företag	169 180	175 526	138 740	155 960
varav exponeringar mot hushåll	177 081	175 460	176 561	176 124
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	2 371	1 789	1 322	1 422
varav fallerande exponeringar	15 414	14 126	13 073	0
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 323	3 009	1 772	1 366
varav aktieexponeringar	83 540	55 011	57 782	52 655
varav övriga exponeringar	14 723	15 243	16 088	15 424
Valutakursrisk	23 418	21 833	20 391	31 042
Operativ risk	142 009	142 009	116 716	116 716
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	563	614	498	399
Kapitalkrav	658 482	641 369	582 096	590 722

SVEA EKONOMI AB - KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2015-03-31

Exponering per klass och land (Kkr)	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30	2014-06-30
Sverige	1 574 605	2 091 480	2 221 431	2 232 939
Norge	65 031	156 278	104 289	143 085
Finland	70 567	97 184	83 453	66 225
Danmark	5 408	5 566	-226	854
Estland	2 217	3 781	1 472	195
Lettland	668	474	618	210
Schweiz	4 961	6 721	9 599	18 341
Holland	8 613	400	984	283
Ryssland	6 357	4 788	3 885	4 268
Rumänien	24	2 972	560	101
Slovakien	0	0	0	0
Serbien	3 195	1 091	2 149	1 316
Bulgarien	924	682	1 419	8
Kroatien	1 862	1 498	1 785	2 717
Slovenien	136	71	0	0
Ukraina	2 323	2 630	1 941	4 555
Ungern	1 623	1 790	0	0
Institutsexponeringar	1 748 514	2 377 406	2 433 359	2 475 097
Sverige	1 941 616	2 031 430	1 538 803	1 445 584
Norge	386 043	370 804	423 120	394 143
Finland	435 048	418 133	266 057	295 171
Danmark	46 503	49 815	54 169	62 182
Estland	49 475	45 808	41 088	36 246
Lettland	113	188	480	156
Schweiz	28 301	19 249	13 691	15 891
Holland	157 526	196 463	170 535	161 301
Ryssland	60 177	57 658	54 839	54 754
Rumänien	0	0	0	0
Slovakien	0	0	0	0
Serbien	0	0	0	0
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	0	0	0	0
Slovenien	0	0	0	0
Ukraina	0	0	0	0
Ungern	0	0	0	0
Företagsexponeringar	3 104 802	3 189 548	2 562 782	2 465 428
Sverige	1 424 418	1 361 337	1 276 157	1 226 300
Norge	399 903	392 951	412 841	404 011
Finland	1 081 734	1 126 559	1 167 600	1 151 198
Danmark	8 778	14 039	12 335	17 468
Estland	16 380	15 728	14 258	13 729
Lettland	0	0	6	11
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	86 494	95 009	110 114	107 420
Rumänien	19 467	24 599	27 927	20 392
Slovakien	19 318	2 133	0	0
Serbien	908	2 062	4 198	6 696
Bulgarien	3 371	3 840	3 089	3 449
Kroatien	42 902	43 103	39 270	22 973
Slovenien	1 119	1 143	0	0
Ukraina	5 313	9 469	13 430	14 554
Ungern	7 687	3 147	0	0
Hushållsexponeringar	3 117 792	3 095 119	3 081 225	2 988 201

Exponering per klass och land (Kkr)	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30	2014-06-30
Sverige	1 249 783	909 371	891 677	788 888
Norge	1 631	2 688	5 756	3 495
Finland	34 872	32 920	40 500	40 899
Danmark	5 033	4 804	4 689	4 835
Estland	1 649	1 674	1 534	1 527
Lettland	56	239	295	295
Schweiz	13 530	13 420	13 176	13 314
Holland	19 613	19 426	20 645	21 230
Ryssland	58 674	62 805	93 358	92 472
Rumänien	1 539	667	868	1 183
Slovakien	0	0	0	0
Serbien	123	124	123	127
Bulgarien	465	375	271	296
Kroatien	1 042	547	313	63
Slovenien	346	191	0	0
Ukraina	714	473	1 699	1 721
Ungern	29	18	0	0
Övriga exponeringar	1 389 099	1 049 742	1 074 904	970 345
Totala exponeringar	9 360 207	9 711 815	9 152 270	8 899 071

Kreditförluster, netto (Kkr)	2015-01-01 2015-03-31	2014-01-01 2014-12-31	2014-01-01 2014-09-30	2014-01-01 2014-06-30
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-1 934	-32 375	-22 807	-9 524
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	4 441	27 623	20 990	20 575
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-11 212	-28 301	-27 592	-31 308
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	264	2 325	781	523
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	548	7 832	2 853	2 882
Individuellt värderade lånefordringar	-7 893	-22 896	-25 775	-16 852
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,0%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-1,3%</i>	<i>-1,3%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-18 044	-81 454	-45 504	-30 219
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	4 992	27 280	18 009	3 533
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-14 454	-44 111	-48 939	-27 025
Gruppvis värderade homogena lånefordringar	-27 506	-98 285	-76 434	-53 711
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,5%</i>	<i>-3,5%</i>	<i>-3,6%</i>	<i>-3,9%</i>
Kreditförluster, netto	-35 399	-121 181	-102 209	-70 563
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,3%</i>	<i>-2,1%</i>	<i>-2,5%</i>	<i>-2,7%</i>

SVEA EKONOMI AB - KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2015-03-31

Likviditet (Kkr)	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30	2014-06-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	35 437	44 699	33 940	34 410
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	110 736	165 651	80 217	20 058
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 329 522	1 694 419	1 897 076	1 984 905
Obligationer och andra värdepapper m.m.	474 367	581 476	391 219	342 000
Likviditetsreserv	1 950 062	2 486 245	2 402 452	2 381 373
Obligationer och andra värdepapper m.m.	218 101	268 423	283 627	239 493
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	920 533	564 364	526 892	464 313
Ej utnyttjade krediter	62 666	39 838	42 195	45 816
Andra likviditetsskapande åtgärder	1 201 300	872 625	852 714	749 622
Tillgänglig likviditet	3 151 362	3 358 870	3 255 166	3 130 995
Utlåning till kreditinstitut	1 329 522	1 694 419	1 897 076	1 984 905
Utlåning till allmänheten externt	5 157 925	5 151 012	4 913 395	4 767 874
Utlåning till allmänheten koncernföretag	28 680	243 238	27 828	34 365
Utlåning	6 516 127	7 088 669	6 838 299	6 787 144
Skulder till kreditinstitut	5 991	29 052	23 336	19 832
Emitterade värdepapper m.m.	0	0	0	0
Efterställda skulder	75 000	75 000	75 000	75 000
Upplåning	80 991	104 052	98 336	94 832
Inlåning från allmänheten externt	7 171 843	7 495 252	7 299 438	7 121 590
Inlåning från allmänheten koncernföretag	1 892	170 291	1 984	1 883
Inlåning	7 173 735	7 665 543	7 301 422	7 123 473
Upplåning och inlåning	7 254 726	7 769 595	7 399 758	7 218 305
Balansomslutning	8 747 488	9 194 728	8 692 034	8 410 896

Nyckeltal

Likviditetsreserv/inlåning	27,18%	32,43%	32,90%	33,43%
Likviditetsreserv/balansomslutning	22,29%	27,04%	27,64%	28,31%
Tillgänglig likviditet/inlåning	43,93%	43,82%	44,58%	43,95%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	36,03%	36,53%	37,45%	37,23%
Utlåning/inlåning	90,83%	92,47%	93,66%	95,28%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	82,93%	84,50%	85,13%	85,82%