

KAPITALTÄCKNINGSPANALYS –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, Tjeckien, 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 2,50 procent införts från den 1 augusti 2014. Med tillämpning från den 30 juni 2015 har en kontracyklisk buffert på 1,00 procent införts för vissa exponeringar i Norge och från den 13 september 2015 införs också en buffert på 1,00 procent för vissa exponeringar i Sverige. Från den 1 augusti 2014 har styrelsen beslutat om ytterligare en buffert om 0,50 procent.

Minimikapitalkravet för kärnprimärkapitalrelationen uppgår till 4,50 procent, primärkapitalrelationen till 6,00 procent och den totala kapitalrelationen till 8,00 procent.

Per den 30 juni 2015 uppgick minimikapitalkravet inklusive buffertkrav för kärnprimärkapitalrelationen till 7,57 procent, primärkapitalrelationen till 9,07 procent och den totala kapitalrelationen till 11,07 procent.

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

Information om kreditrisk

Bolagets motpartsrisiker 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 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. Måttet 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 2015-06-30

Kapitaltäckning (Kkr)	2015-06-30	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30
Kärnprimärkapital	1 131 331	1 073 735	871 230	813 915
Primärkapital	1 134 207	1 079 457	876 695	818 068
Totalt kapital	1 209 209	1 154 459	951 780	893 070
Riskvägda exponeringar	8 640 552	8 231 028	8 017 116	7 276 196
Kapitalkrav	691 244	658 482	641 369	582 096
Överskott i totalt kapital	517 965	495 977	310 411	310 974
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,09	13,04	10,87	11,19
Primärkapitalrelation, %	13,13	13,11	10,94	11,24
Total kapitalrelation, %	13,99	14,03	11,87	12,27
Total kapitalrelation, % (inkl fond för verkligt värde)	13,99	14,03	12,80	13,58
Kapitaltäckningskvot	1,75	1,75	1,48	1,53
Krav på kärnprimärkapital, %	4,50	4,50	4,50	4,50
Krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50	2,50
Krav på kontracyklisk buffert, %	0,07	0,00	0,00	0,00
Krav på ytterligare buffert, %	0,50	0,50	0,50	0,50
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	7,57	7,50	7,50	7,50
Krav på primärkapital, %	6,00	6,00	6,00	6,00
Krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50	2,50
Krav på kontracyklisk buffert, %	0,07	0,00	0,00	0,00
Krav på ytterligare buffert, %	0,50	0,50	0,50	0,50
Totalt primärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	9,07	9,00	9,00	9,00
Krav på totalt kapital, %	8,00	8,00	8,00	8,00
Krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50	2,50
Krav på kontracyklisk buffert, %	0,07	0,00	0,00	0,00
Krav på ytterligare buffert, %	0,50	0,50	0,50	0,50
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	11,07	11,00	11,00	11,00
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	8,59	8,54	6,37	6,69
Totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	10 673 201	10 387 003	10 165 750	10 270 648
Bruttosoliditetsgrad, %	10,51	9,51	8,29	8,09
Internt bedömt kapitalbehov	1 125 461	1 064 901	911 803	845 230

SVEA EKONOMI AB - KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2015-06-30

Kapitalbas (kkkr)	2015-06-30	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30
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	934 424	957 162	729 697	744 697
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	113 810	130 942	70 300	87 523
Resultat efter förutsebara kostnader och före utdelningar	139 124	69 130	252 465	148 646
Eget kapital	1 245 358	1 215 234	1 110 462	1 038 866
Föreslagen utdelning	0	-25 000	-50 000	-15 000
Minoritetsintressen (tillåtet belopp i kärnprimärkapital)	6 354	5 278	8 187	10 747
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 251 712	1 195 512	1 068 649	1 034 613
Immateriella tillgångar, netto	-118 992	-120 089	-121 291	-122 687
Uppskjuten skattefordran beroende av framtida lönsamhet	-1 389	-1 688	-1 685	-3 079
Fond för verkligt värde, orealiserade vinster	0	0	-74 443	-94 932
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	-120 381	-121 777	-197 419	-220 698
Kärnprimärkapital	1 131 331	1 073 735	871 230	813 915
Minoritetsintressen	2 876	5 722	5 465	4 153
Primärkapitaltillskott	2 876	5 722	5 465	4 153
Primärkapital	1 134 207	1 079 457	876 695	818 068
Efterställda förlagslån	75 000	75 000	75 000	75 000
Minoritetsintressen	2	2	85	2
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	75 002	75 002	75 085	75 002
Supplementärkapital	75 002	75 002	75 085	75 002
Totalt kapital	1 209 209	1 154 459	951 780	893 070

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.

Risikexponeringar och minimikapitalkrav (kkr)	2015-06-30	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30
Institutsexponeringar	363 579	377 296	496 978	511 549
Företagsexponeringar	2 346 990	2 164 238	2 229 084	1 762 740
Hushållsexponeringar	2 513 818	2 386 335	2 357 190	2 358 459
Övriga exponeringar	1 307 503	1 228 287	878 171	923 374
Kreditrisk	6 531 890	6 156 156	5 961 423	5 556 123
varav exponeringar mot institut	347 154	360 755	459 361	489 403
varav exponeringar mot företag	2 175 865	2 114 753	2 194 079	1 734 253
varav exponeringar mot hushåll	2 343 344	2 213 512	2 193 247	2 207 007
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	143 633	29 633	22 367	16 522
varav fallerande exponeringar	197 967	192 675	176 581	163 417
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	16 426	16 541	37 617	22 146
varav aktieexponeringar	1 096 133	1 044 253	687 635	722 272
varav övriga exponeringar	211 370	184 034	190 536	201 102
Valutakursrisk	324 894	292 721	272 912	254 892
Operativ risk	1 775 111	1 775 111	1 775 111	1 458 952
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	8 657	7 040	7 670	6 229
Risikvägda exponeringar	8 640 552	8 231 028	8 017 116	7 276 196
Institutsexponeringar	29 086	30 184	39 758	40 924
Företagsexponeringar	187 759	173 139	178 327	141 019
Hushållsexponeringar	201 105	190 907	188 575	188 677
Övriga exponeringar	104 600	98 263	70 254	73 870
Kreditrisk	522 551	492 492	476 914	444 490
varav exponeringar mot institut	27 772	28 860	36 749	39 152
varav exponeringar mot företag	174 069	169 180	175 526	138 740
varav exponeringar mot hushåll	187 467	177 081	175 460	176 561
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	11 491	2 371	1 789	1 322
varav fallerande exponeringar	15 837	15 414	14 126	13 073
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 314	1 323	3 009	1 772
varav aktieexponeringar	87 691	83 540	55 011	57 782
varav övriga exponeringar	16 910	14 723	15 243	16 088
Valutakursrisk	25 992	23 418	21 833	20 391
Operativ risk	142 009	142 009	142 009	116 716
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	693	563	614	498
Kapitalkrav	691 244	658 482	641 369	582 096

SVEA EKONOMI AB - KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2015-06-30

Exponering per klass och land (Kkr)	2015-06-30	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30
Sverige	1 683 765	1 574 605	2 091 480	2 221 431
Norge	71 228	65 031	156 278	104 289
Finland	80 828	70 567	97 184	83 453
Danmark	4 029	5 408	5 566	-226
Estland	3 389	2 217	3 781	1 472
Lettland	255	668	474	618
Schweiz	5 557	4 961	6 721	9 599
Holland	824	8 613	400	984
Ryssland	3 870	6 357	4 788	3 885
Rumänien	4	24	2 972	560
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	0	0	0	0
Serbien	1 269	3 195	1 091	2 149
Bulgarien	1 238	924	682	1 419
Kroatien	2 259	1 862	1 498	1 785
Slovenien	77	136	71	0
Ukraina	1 567	2 323	2 630	1 941
Ungern	3 164	1 623	1 790	0
Institutsexponeringar	1 863 323	1 748 514	2 377 406	2 433 359
Sverige	2 106 699	1 941 616	2 031 430	1 538 803
Norge	390 088	386 043	370 804	423 120
Finland	477 908	435 048	418 133	266 057
Danmark	61 711	46 503	49 815	54 169
Estland	52 702	49 475	45 808	41 088
Lettland	9	113	188	480
Schweiz	26 520	28 301	19 249	13 691
Holland	171 580	157 526	196 463	170 535
Ryssland	58 405	60 177	57 658	54 839
Rumänien	0	0	0	0
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	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	3 345 622	3 104 802	3 189 548	2 562 782
Sverige	1 578 187	1 424 418	1 361 337	1 276 157
Norge	422 671	399 903	392 951	412 841
Finland	1 111 366	1 081 734	1 126 559	1 167 600
Danmark	6 260	8 778	14 039	12 335
Estland	17 819	16 380	15 728	14 258
Lettland	0	0	0	6
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	74 028	86 494	95 009	110 114
Rumänien	15 157	19 467	24 599	27 927
Slovakien	23 719	19 318	2 133	0
Tjeckien	4 051	0	0	0
Serbien	369	908	2 062	4 198
Bulgarien	2 925	3 371	3 840	3 089
Kroatien	35 246	42 902	43 103	39 270
Slovenien	14 467	1 119	1 143	0
Ukraina	3 899	5 313	9 469	13 430
Ungern	9 367	7 687	3 147	0
Hushållsexponeringar	3 319 531	3 117 792	3 095 119	3 081 225

Exponering per klass och land (Kkr)	2015-06-30	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30
Sverige	1 323 693	1 249 783	909 371	891 677
Norge	2 370	1 631	2 688	5 756
Finland	35 693	34 872	32 920	40 500
Danmark	5 479	5 033	4 804	4 689
Estland	1 686	1 649	1 674	1 534
Lettland	10	56	239	295
Schweiz	14 284	13 530	13 420	13 176
Holland	20 829	19 613	19 426	20 645
Ryssland	65 459	58 674	62 805	93 358
Rumänien	1 348	1 539	667	868
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	0	0	0	0
Serbien	122	123	124	123
Bulgarien	576	465	375	271
Kroatien	1 567	1 042	547	313
Slovenien	66	346	191	0
Ukraina	782	714	473	1 699
Ungern	71	29	18	0
Övriga exponeringar	1 474 035	1 389 099	1 049 742	1 074 904

Totala exponeringar	10 002 511	9 360 207	9 711 815	9 152 270
----------------------------	-------------------	------------------	------------------	------------------

Kreditförluster, netto (Kkr)	2015-01-01 2015-06-30	2015-01-01 2015-03-31	2014-01-01 2014-12-31	2014-01-01 2014-09-30
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-8 112	-1 934	-32 375	-22 807
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	8 192	4 441	27 623	20 990
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-26 743	-11 212	-28 301	-27 592
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	651	264	2 325	781
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	2 030	548	7 832	2 853
Individuellt värderade lånefordringar	-23 982	-7 893	-22 896	-25 775
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-1,0%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-1,3%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-33 781	-18 044	-81 454	-45 504
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	9 633	4 992	27 280	18 009
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-21 910	-14 454	-44 111	-48 939
Gruppvis värderade homogena lånefordringar	-46 058	-27 506	-98 285	-76 434
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,9%</i>	<i>-3,5%</i>	<i>-3,5%</i>	<i>-3,6%</i>
Kreditförluster, netto	-70 040	-35 399	-121 181	-102 209
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-2,3%</i>	<i>-2,1%</i>	<i>-2,5%</i>

SVEA EKONOMI AB - KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2015-06-30

Likviditet (Kkr)	2015-06-30	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	42 874	35 437	44 699	33 940
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	109 845	110 736	165 651	80 217
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 515 179	1 329 522	1 694 419	1 897 076
Obligationer och andra värdepapper m.m.	493 173	474 367	581 476	391 219
Likviditetsreserv	2 161 071	1 950 062	2 486 245	2 402 452
Obligationer och andra värdepapper m.m.	140 950	218 101	268 423	283 627
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	967 221	920 533	564 364	526 892
Ej utnyttjade krediter	52 692	62 666	39 838	42 195
Andra likviditetsskapande åtgärder	1 160 863	1 201 300	872 625	852 714
Tillgänglig likviditet	3 321 934	3 151 362	3 358 870	3 255 166
Utlåning till kreditinstitut	1 515 179	1 329 522	1 694 419	1 897 076
Utlåning till allmänheten externt	5 510 487	5 157 925	5 151 012	4 913 395
Utlåning till allmänheten koncernföretag	24 306	28 680	243 238	27 828
Utlåning	7 049 972	6 516 127	7 088 669	6 838 299
Skulder till kreditinstitut	30 709	5 991	29 052	23 336
Emitterade värdepapper m.m.	0	0	0	0
Efterställda skulder	75 000	75 000	75 000	75 000
Upplåning	105 709	80 991	104 052	98 336
Inlåning från allmänheten externt	7 668 256	7 171 843	7 495 252	7 299 438
Inlåning från allmänheten koncernföretag	1 694	1 892	170 291	1 984
Inlåning	7 669 950	7 173 735	7 665 543	7 301 422
Upplåning och inlåning	7 775 659	7 254 726	7 769 595	7 399 758
Balansomslutning	9 312 677	8 747 488	9 194 728	8 692 034
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	28,18%	27,18%	32,43%	32,90%
Likviditetsreserv/balansomslutning	23,21%	22,29%	27,04%	27,64%
Tillgänglig likviditet/inlåning	43,31%	43,93%	43,82%	44,58%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	35,67%	36,03%	36,53%	37,45%
Utlåning/inlåning	91,92%	90,83%	92,47%	93,66%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	83,50%	82,93%	84,50%	85,13%