

KAPITALTÄCKNINGSANALYS –SVEA EKONOMI KONSOLIDERAD SITUATION

Verksamhet

Svea Ekonomi AB (publ), 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 - blancolån - momsåtervinning - billing - juridisk service - kreditupplysning - kurser - betalningsförmedling.

Den finansiella verksamheten bedrivs förutom i Sverige också i Norge, Finland, Estland, Lettland, Danmark, Holland, Schweiz, Österrike, Tyskland, Ryssland, Rumänien, Slovakien, Tjeckien, Polen, Ukraina, Serbien, Kroatien, Slovenien, Makedonien 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 Credit BV, Svea Finans AG, Payson AB, Svea Exchange AB, Kapitalkredit Sverige AB, Daylet Limited, Capital Service Company LLC, Svea Ekonomi Cyprus Limited och dess dotterbolag samt Svea Bank AB med filialen Amfa Finans AB NUF och dess helägda dotterbolag OY Amfa Finans AB. Dessutom ingår koncernföretagen Svea Intressenter 2 AB och Svea Intressenter 3 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 2017 avseende vidare information om bolagets kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk, affärsrisk samt likviditetsrisk. Information om kreditförluster såsom periodens nettokostnad, bortskrivningar och reserveringar, återfinns också i årsredovisningen.

Kapitalkrav och kapitalrelation

Det europeiska regelverket CRR/CRDIV (Basel III) innebär striktare krav på komponenterna i kapitalbasen med högst kvalitet; kärnprimärkapitalet och primärkapitalet. Utöver minimikapitalkraven tillkommer en kapitalkonserveringsbuffert på 2,50 procent. Med tillämpning från den 19 mars 2017 har den kontracykliska bufferten höjts till 2,00 procent för vissa exponeringar i Sverige och från den 31 december 2017 till 2,00 procent för vissa exponeringar i Norge. Med tillämpning från den 1 januari 2017 har en kontracyklisk buffert på 0,50 procent även införts för vissa exponeringar i Tjeckien samt från den 1 augusti 2017 för vissa exponeringar i Slovakien.

Styrelsen har även beslutat att kapitalrelationerna bör överstiga de regulatoriska kraven med 0,50 procentenheter.

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

Per den 31 mars 2018 uppgick minimikapitalkravet inklusive buffertkrav för kärnprimärkapitalrelationen till 8,48 procent, primärkapitalrelationen till 9,98 procent och den totala kapitalrelationen till 11,98 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 försämrad bedömd återbetalningsförmåga kan ytterligare säkerheter krävas in. Bolaget använder inte några kreditderivatsåkringar.

Kapitalkravet har räknats fram med schablonmetoden för kreditrisk (8 % av den konsoliderade situationens 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

Fordringar i utländska valutor, främst NOK, EUR, DKK, USD och HRK, har säkrats genom valutaswappar/-terminer. Avtalen har tecknats med en större bank 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 2022. 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 och obligationslån.

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 kapital- och likviditetsutvärdering – IKLU

Styrelsen i Svea Ekonomi AB (publ) granskar regelbundet bolagets kapitaltillgång och kapitalanvändning i form av en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). IKLU: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 nedan.

Riskerna som identifierats för verksamheten är kreditrisk, valutakursrisk, operativ risk, likviditets- och finansieringsrisk, aktiekursrisk, koncentrationsrisk, 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.

IKLU:n granskas löpande av styrelsen samt 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

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

Kapitaltäckning (Kkr)	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30
Kärnprimärkapital	2 059 077	1 981 525	1 844 831	1 762 152
Primärkapital	2 059 077	1 981 525	1 844 831	1 762 152
Totalt kapital	2 359 077	2 275 652	2 086 081	2 007 152
Kapitalkrav pelare I	1 296 225	1 176 507	1 195 509	1 104 891
Kapitalkonserveringsbuffert	405 070	367 658	373 597	345 278
Kontracyklisk buffert	239 137	214 731	213 554	193 057
Kapitalkrav inklusive buffertkrav	1 940 433	1 758 897	1 782 659	1 643 226
Kapitalkrav pelare II	166 581	159 309	185 012	183 983
Internt bedömt kapitalbehov	2 107 014	1 918 206	1 967 671	1 827 209
Riskvägda exponeringar	16 202 815	14 706 339	14 943 860	13 811 135
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,71	13,47	12,35	12,76
Primärkapitalrelation, %	12,71	13,47	12,35	12,76
Total kapitalrelation, %	14,56	15,47	13,96	14,53
Total kapitalrelation, % (inkl fond för verkligt värde)	14,56	15,47	13,96	14,53
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, %	1,48	1,46	1,43	1,40
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	8,48	8,46	8,43	8,40
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, %	1,48	1,46	1,43	1,40
Totalt primärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	9,98	9,96	9,93	9,90
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, %	1,48	1,46	1,43	1,40
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	11,98	11,96	11,93	11,90
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	8,21	8,97	7,85	8,26
Totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	17 061 353	15 668 606	14 676 713	13 506 627
Bruttosoliditetsgrad, %	12,07	12,65	12,57	13,05

SVEA EKONOMI AB- KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2018-03-31

Kapitalbas (kk)	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30
Aktiekapital	8 655	8 655	8 421	8 421
Överkursfond	99 345	99 345	49 579	49 579
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	108 000	108 000	58 000	58 000
Ej utdelade vinstmedel	1 803 760	1 249 069	1 388 258	1 388 258
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	275 305	210 773	249 125	244 580
Resultat efter förutsebara kostnader och före utdelningar	51 682	571 791	361 141	231 758
Eget kapital	2 238 747	2 139 633	2 056 524	1 922 596
Föreslagen utdelning	-62 500	-50 000	-18 750	-25 000
Utbyte av konvertibel	0	0	50 000	0
Indragning av aktier	-20 000	-10 000	-139 189	-30 000
Minoritetsintressen (tillåtet belopp i kärnprimärkapital)	0	0	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 156 247	2 079 633	1 948 585	1 867 596
Immateriella tillgångar, netto	-89 068	-90 891	-97 610	-99 785
Uppskjuten skattefordran beroende av framtida lönsamhet	-8 102	-7 217	-6 143	-5 659
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	-97 170	-98 108	-103 754	-105 444
Kärnprimärkapital	2 059 077	1 981 525	1 844 831	1 762 152
Minoritetsintressen	0	0	0	0
Primärkapitaltillskott	0	0	0	0
Primärkapital	2 059 077	1 981 525	1 844 831	1 762 152
Efterställda skulder	300 000	294 127	241 250	245 000
Minoritetsintressen	0	0	0	0
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	300 000	294 127	241 250	245 000
Supplementärkapital	300 000	294 127	241 250	245 000
Totalt kapital	2 359 077	2 275 652	2 086 081	2 007 152

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

Riskvägda exponeringar och minimikapitalkrav (kk)	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30
Institutexponeringar	524 797	320 012	331 262	224 974
Företagsexponeringar	5 832 968	5 771 450	5 565 949	4 969 443
Hushållsexponeringar	4 436 205	4 016 397	3 667 531	3 485 175
Övriga exponeringar	1 756 328	1 292 708	1 772 329	1 713 508
Kreditrisk	12 550 298	11 400 567	11 337 071	10 393 101
varav exponeringar mot institut	502 445	297 717	315 750	210 395
varav exponeringar mot företag	4 877 661	4 904 411	4 255 159	4 170 490
varav exponeringar mot hushåll	3 657 346	3 539 640	3 318 578	3 131 925
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	891 693	798 202	1 016 647	934 059
varav fallerande exponeringar	842 474	545 594	643 096	218 144
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	22 352	22 295	15 513	14 579
varav aktieexponeringar	1 534 611	1 084 259	1 589 700	1 535 488
varav övriga exponeringar	221 717	208 449	182 629	178 020
Valutakursrisk	536 790	186 663	955 911	758 035
Operativ risk	3 106 162	3 106 162	2 642 363	2 642 363
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	9 565	12 947	8 515	17 636
Riskvägda exponeringar	16 202 815	14 706 339	14 943 860	13 811 135
Institutexponeringar	41 984	25 601	26 501	17 998
Företagsexponeringar	466 637	461 716	445 276	397 555
Hushållsexponeringar	354 896	321 312	293 402	278 814
Övriga exponeringar	140 506	103 417	141 786	137 081
Kreditrisk	1 004 024	912 045	906 966	831 448
varav exponeringar mot institut	40 196	23 817	25 260	16 832
varav exponeringar mot företag	390 213	392 353	340 413	333 639
varav exponeringar mot hushåll	292 588	283 171	265 486	250 554
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	71 335	63 856	81 332	74 725
varav fallerande exponeringar	67 398	43 648	51 448	17 452
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 788	1 784	1 241	1 166
varav aktieexponeringar	122 769	86 741	127 176	122 839
varav övriga exponeringar	17 737	16 676	14 610	14 242
Valutakursrisk	42 943	14 933	76 473	60 643
Operativ risk	248 493	248 493	211 389	211 389
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	765	1 036	681	1 411
Kapitalkrav	1 296 225	1 176 507	1 195 509	1 104 891

Exponering per klass och land (Kkr)	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30
Sverige	2 183 025	1 350 641	1 405 709	918 670
Norge	192 346	120 261	172 074	169 167
Finland	117 436	132 398	99 223	55 963
Danmark	6 220	22 609	1 594	12 259
Estland	3 984	9 830	4 054	1 485
Lettland	87	60	59	57
Schweiz	14 887	10 032	6 780	9 495
Holland	16 954	3 678	12 777	4 036
Ryssland	17 986	31 608	6 830	11 276
Rumänien	5	28	520	21
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	412	391	56	49
Polen	23	23	130	204
Serbien	1 439	915	521	1 688
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	17 070	21 692	16 385	7 486
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	284	538	514	425
Ukraina	693	3 610	3 781	4 298
Ungern	3 008	3 220	2 868	1 188
Institutsexponeringar	2 575 859	1 711 534	1 733 875	1 197 767
Sverige	5 126 723	5 605 442	4 627 575	4 323 198
Norge	1 331 182	1 108 534	1 021 591	893 823
Finland	934 603	915 885	832 803	833 838
Danmark	131 269	167 132	135 319	138 028
Estland	88 588	64 698	104 313	101 771
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	50 651	51 975	36 586	26 822
Holland	169 978	182 960	144 545	164 339
Ryssland	0	0	0	0
Rumänien	0	259	0	0
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	0	0	0	0
Polen	0	0	0	0
Serbien	0	0	0	0
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	0	0	0	0
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	0	0	0	0
Ukraina	0	0	0	0
Ungern	0	0	0	0
Företagsexponeringar	7 832 994	8 096 885	6 902 732	6 481 819
Sverige	3 013 353	2 820 282	2 587 405	2 431 375
Norge	979 542	803 369	744 977	648 920
Finland	1 578 993	1 428 604	1 333 569	1 291 341
Danmark	16 558	16 183	16 908	6 528
Estland	44 187	41 499	36 762	33 561
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	64 749	70 343	65 710	72 737
Rumänien	43 412	36 128	26 508	29 809
Slovakien	3 879	4 609	3 504	5 799
Tjeckien	14 134	14 194	3 380	3 641
Polen	13 057	16 663	19 977	4 022
Serbien	11 783	10 379	10 498	10 032
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	199 612	201 936	210 966	218 623
Makedonien	384	538	342	387
Slovenien	9 326	14 421	14 445	14 935
Ukraina	6 411	2 967	1 384	913
Ungern	9 999	11 192	16 041	18 922
Hushållsexponeringar	6 009 379	5 493 307	5 092 376	4 791 545

Exponering per klass och land (Kkr)	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30
Sverige	1 818 871	1 303 722	1 841 250	1 773 863
Norge	13 002	8 617	6 154	4 668
Finland	18 476	27 930	31 525	32 352
Danmark	14 922	13 256	6 480	6 906
Estland	1 378	1 284	1 610	1 718
Lettland	5	28	27	31
Schweiz	6 724	6 331	7 323	6 662
Holland	15 588	10 128	10 873	9 410
Ryssland	9 419	66 375	61 687	62 763
Rumänien	1 774	554	1 374	678
Slovakien	215	431	0	0
Tjeckien	946	235	297	358
Polen	70	0	0	15
Serbien	292	262	6	11
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	17 485	14 140	5 145	4 512
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	163	105	338	240
Ukraina	462	197	322	217
Ungern	1 045	609	205	186
Ovriga exponeringar	1 920 837	1 454 204	1 974 616	1 904 590
Totala exponeringar	18 339 069	16 755 930	15 703 599	14 375 721

	2018-01-01
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9 (Kkr)	2018-03-31
Förändring reserveringar Steg 1	-13 206
Förändring reserveringar Steg 2	2 779
Förändring reserveringar Steg 3	-22 577
Summa förändring reserveringar	-33 004
Bortskrivningar	-30 562
Återvinningar	4 388
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-59 178
<i>rullande 12 mån</i>	-1,7%

	2017-01-01 2017-12-31	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-06-30
Kreditförluster, netto enligt IAS 39 (Kkr)			
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-24 144	-9 184	-7 148
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	10 514	8 644	6 856
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-55 122	-57 934	-37 477
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	4 157	1 909	1 175
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	11 582	4 433	3 851
Individuellt värderade lånefordringar	-53 013	-52 132	-32 743
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-1,1%</i>	<i>-1,1%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-110 835	-70 276	-52 225
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	14 919	11 581	7 498
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	56 480	52 359	-10 449
Gruppvis värderade homogena lånefordringar	-39 436	-6 336	-55 176
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-0,2%</i>	<i>-2,4%</i>
Kreditförluster, netto	-92 449	-58 468	-87 919
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-0,7%</i>	<i>-1,7%</i>

Likviditet (Kkr)	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	32 210	30 919	41 650
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	368 040	839 646	120 882	120 820
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	2 265 374	1 426 376	1 536 941	960 205
Obligationer och andra värdepapper m.m.	430 804	374 192	428 930	316 514
Likviditetsreserv	3 064 218	2 672 424	2 117 672	1 439 189
Obligationer och andra värdepapper m.m.	39 972	0	0	0
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	1 213 612	732 351	1 238 919	1 210 224
Ej utnyttjade krediter	32 941	28 608	27 733	23 719
Andra likviditetsskapande åtgärder	1 286 525	760 959	1 266 652	1 233 943
Tillgänglig likviditet	4 350 743	3 433 383	3 384 324	2 673 132
Utlåning till kreditinstitut	2 265 374	1 426 376	1 536 941	960 205
Utlåning till allmänheten externt	11 768 381	11 375 227	10 571 385	10 046 170
Utlåning till allmänheten koncernföretag	199 511	108 960	12 804	19 705
Utlåning	14 233 266	12 910 563	12 121 130	11 026 080
Skulder till kreditinstitut	5 499	64 704	8 469	219 077
Efterställda skulder	299 011	298 881	274 818	273 504
Upplåning	1 098 744	363 585	283 287	492 581
Inlåning från allmänheten externt	13 021 244	12 492 691	11 781 696	10 605 247
Inlåning från allmänheten koncernföretag	20 969	22 459	5 748	1 074
Inlåning	13 042 213	12 515 150	11 787 444	10 606 321
Upplåning och inlåning	14 140 957	12 878 735	12 070 731	11 098 902
Balansomslutning	17 002 156	15 598 807	14 660 060	13 423 367
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	23,49%	21,35%	17,97%	13,57%
Likviditetsreserv/balansomslutning	18,02%	17,13%	14,45%	10,72%
Tillgänglig likviditet/inlåning	33,36%	27,43%	28,71%	25,20%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	25,59%	22,01%	23,09%	19,91%
Utlåning/inlåning	109,13%	103,16%	102,83%	103,96%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	83,17%	82,56%	82,34%	82,68%