

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 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, Maksuturva Group OY, Daylet Limited, Svea Ekonomi Cyprus Limited och dess dotterbolag samt Svea Bank AB och dess dotterbolag OY Amfa Finans AB. Dessutom ingår koncernföretaget 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 juli 2018 har den kontracykliska bufferten höjts till 1,00 procent för vissa exponeringar i Tjeckien och från den 1 augusti 2018 till 1,25 procent 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 30 september 2018 uppgick minimikapitalkravet inklusive buffertkrav för kärnprimärkapitalrelationen till 8,43 procent, primärkapitalrelationen till 9,93 procent och den totala kapitalrelationen till 11,93 procent.

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

Information om kreditrisk

Bolagets motpartsrisk 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 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.

SVEA EKONOMI AB- KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2018-09-30

Kapitaltäckning (Kkr)	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital	1 944 649	1 922 750	2 059 077	1 981 525
Primärkapital	2 207 410	2 174 866	2 059 077	1 981 525
Totalt kapital	2 502 410	2 474 866	2 359 077	2 275 652
Kapitalkrav pelare I	1 401 390	1 344 617	1 296 225	1 176 507
Kapitalkonserveringsbuffert	437 934	420 193	405 070	367 658
Kontracyklisk buffert	250 078	242 121	239 137	214 731
Kapitalkrav inklusive buffertkrav	2 089 402	2 006 930	1 940 433	1 758 897
Kapitalkrav pelare II	179 611	178 669	166 581	159 309
Internt bedömt kapitalbehov	2 269 013	2 185 599	2 107 014	1 918 206
Riskvägda exponeringar	17 517 369	16 807 709	16 202 815	14 706 339
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,10	11,44	12,71	13,47
Primärkapitalrelation, %	12,60	12,94	12,71	13,47
Total kapitalrelation, %	14,29	14,72	14,56	15,47
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, %	1,43	1,44	1,48	1,46
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	8,43	8,44	8,48	8,46
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, %	1,43	1,44	1,48	1,46
Totalt primärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	9,93	9,94	9,98	9,96
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, %	1,43	1,44	1,48	1,46
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav, %	11,93	11,94	11,98	11,96
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,60	6,94	8,21	8,97
Totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	19 010 985	18 160 008	17 061 353	15 668 606
Bruttosoliditetsgrad, %	11,61	11,98	12,07	12,65

SVEA EKONOMI AB- KONSOLIDERAD SITUATION
Kapitaltäckningsanalys 2018-09-30

Kapitalbas (kk)	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31
Aktiekapital	8 655	8 655	8 655	8 655
Överkursfond	99 345	99 345	99 345	99 345
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	108 000	108 000	108 000	108 000
Ej utdelade vinstmedel	1 846 222	1 844 170	1 803 760	1 249 069
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	234 730	209 489	275 305	210 773
Resultat efter förutsebara kostnader och före utdelningar	140 219	102 748	51 682	571 791
Eget kapital	2 329 171	2 264 407	2 238 747	2 139 633
Föreslagen utdelning	-37 500	-25 000	-62 500	-50 000
Utbyte av konvertibel	0	0	0	0
Indragning av aktier	-40 000	-30 000	-20 000	-10 000
Minoritetsintressen (tillåtet belopp i kärnprimärkapital)	0	0	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 251 671	2 209 407	2 156 247	2 079 633
Immateriella tillgångar, netto	-296 854	-277 654	-89 068	-90 891
Uppskjuten skattefordran beroende av framtida lönsamhet	-10 168	-9 003	-8 102	-7 217
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	-307 022	-286 657	-97 170	-98 108
Kärnprimärkapital	1 944 649	1 922 750	2 059 077	1 981 525
Efterställda skulder	262 761	252 116	0	0
Minoritetsintressen	0	0	0	0
Primärkapitaltillskott	262 761	252 116	0	0
Primärkapital	2 207 410	2 174 866	2 059 077	1 981 525
Efterställda skulder	295 000	300 000	300 000	294 127
Minoritetsintressen	0	0	0	0
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	295 000	300 000	300 000	294 127
Supplementärkapital	295 000	300 000	300 000	294 127
Totalt kapital	2 502 410	2 474 866	2 359 077	2 275 652

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

Riskvägda exponeringar och minimikapitalkrav (kk)	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31
Institutexponeringar	352 400	443 972	524 797	320 012
Företagsexponeringar	6 368 528	6 119 798	5 832 968	5 771 450
Hushållsexponeringar	5 736 321	5 584 958	4 436 205	4 016 397
Övriga exponeringar	1 731 226	1 265 314	1 756 328	1 292 708
Kreditrisk	14 188 475	13 414 042	12 550 298	11 400 567
varav exponeringar mot institut	325 037	416 483	502 445	297 717
varav exponeringar mot företag	5 297 442	5 061 528	4 877 661	4 904 411
varav exponeringar mot hushåll	4 864 694	4 748 294	3 657 346	3 539 640
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	1 035 508	1 029 402	891 693	798 202
varav fallerande exponeringar	907 205	865 533	842 474	545 594
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	27 363	27 490	22 352	22 295
varav aktieexponeringar	1 464 947	1 017 057	1 534 611	1 084 259
varav övriga exponeringar	266 279	248 257	221 717	208 449
Valutakursrisk	195 721	274 823	536 790	186 663
Operativ risk	3 106 162	3 106 162	3 106 162	3 106 162
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	27 011	12 682	9 565	12 947
Riskvägda exponeringar	17 517 369	16 807 709	16 202 815	14 706 339
Institutexponeringar	28 192	35 518	41 984	25 601
Företagsexponeringar	509 482	489 584	466 637	461 716
Hushållsexponeringar	458 906	446 797	354 896	321 312
Övriga exponeringar	138 498	101 225	140 506	103 417
Kreditrisk	1 135 078	1 073 123	1 004 024	912 045
varav exponeringar mot institut	26 003	33 319	40 196	23 817
varav exponeringar mot företag	423 795	404 922	390 213	392 353
varav exponeringar mot hushåll	389 176	379 863	292 588	283 171
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	82 841	82 352	71 335	63 856
varav fallerande exponeringar	72 576	69 243	67 398	43 648
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	2 189	2 199	1 788	1 784
varav aktieexponeringar	117 196	81 365	122 769	86 741
varav övriga exponeringar	21 302	19 861	17 737	16 676
Valutakursrisk	15 658	21 986	42 943	14 933
Operativ risk	248 493	248 493	248 493	248 493
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 161	1 015	765	1 036
Kapitalkrav	1 401 390	1 344 617	1 296 225	1 176 507

Exponering per klass och land (Kkr)	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31
Sverige	1 502 073	1 902 491	2 183 025	1 350 641
Norge	122 976	212 462	192 346	120 261
Finland	208 830	144 320	117 436	132 398
Danmark	4 558	3 053	6 220	22 609
Estland	4 610	4 952	3 984	9 830
Lettland	76	78	87	60
Schweiz	16 601	21 312	14 887	10 032
Holland	8 259	5 023	16 954	3 678
Ryssland	4 806	40 023	17 986	31 608
Rumänien	300	16	5	28
Slovakien	0	0	0	0
Tjeckien	2 078	445	412	391
Polen	23	23	23	23
Serbien	1 668	1 402	1 439	915
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	17 879	16 718	17 070	21 692
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	356	482	284	538
Ukraina	1 403	549	693	3 610
Ungern	2 321	3 961	3 008	3 220
Institutsexponeringar	1 898 817	2 357 310	2 575 859	1 711 534
Sverige	5 536 138	5 240 929	5 126 723	5 605 442
Norge	1 326 402	1 272 817	1 331 182	1 108 534
Finland	1 491 236	1 019 422	934 603	915 885
Danmark	148 577	145 936	131 269	167 132
Estland	104 755	120 888	88 588	64 698
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	37 570	50 566	50 651	51 975
Holland	193 731	196 068	169 978	182 960
Ryssland	0	0	0	0
Rumänien	0	0	0	259
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	8 838 409	8 046 626	7 832 994	8 096 885
Sverige	3 542 570	3 325 357	3 013 353	2 820 282
Norge	1 934 871	1 923 279	979 542	803 369
Finland	1 744 015	1 873 164	1 578 993	1 428 604
Danmark	87 489	90 456	16 558	16 183
Estland	47 082	47 401	44 187	41 499
Lettland	0	0	0	0
Schweiz	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0
Ryssland	56 283	60 428	64 749	70 343
Rumänien	102 457	46 088	43 412	36 128
Slovakien	2 910	3 432	3 879	4 609
Tjeckien	22 853	19 145	14 134	14 194
Polen	35 306	31 027	13 057	16 663
Serbien	10 222	11 934	11 783	10 379
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	199 195	185 291	199 612	201 936
Makedonien	135	207	384	538
Slovenien	8 220	9 216	9 326	14 421
Ukraina	8 549	7 793	6 411	2 967
Ungern	12 463	7 767	9 999	11 192
Hushållsexponeringar	7 814 620	7 641 985	6 009 379	5 493 307

Exponering per klass och land (Kkr)	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31
Sverige	1 776 989	1 274 141	1 818 871	1 303 722
Norge	11 971	20 279	13 002	8 617
Finland	270 590	240 929	18 476	27 930
Danmark	17 351	20 243	14 922	13 256
Estland	1 265	1 258	1 378	1 284
Lettland	15	15	5	28
Schweiz	6 741	6 815	6 724	6 331
Holland	21 686	17 917	15 588	10 128
Ryssland	5 706	5 806	9 419	66 375
Rumänien	1 935	1 608	1 774	554
Slovakien	159	220	215	431
Tjeckien	942	847	946	235
Polen	528	848	70	0
Serbien	299	297	292	262
Bulgarien	0	0	0	0
Kroatien	17 762	20 601	17 485	14 140
Makedonien	0	0	0	0
Slovenien	382	266	163	105
Ukraina	90	199	462	197
Ungern	862	920	1 045	609
Ovriga exponeringar	2 135 273	1 613 209	1 920 837	1 454 204
Totala exponeringar	20 687 119	19 659 130	18 339 069	16 755 930

	2018-01-01	2018-01-01	2018-01-01
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9 (Kkr)	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31
Förändring reserveringar Steg 1	-36 692	-20 419	-13 206
Förändring reserveringar Steg 2	-19 552	-12 839	2 779
Förändring reserveringar Steg 3	-90 352	-60 775	-22 577
Summa förändring reserveringar	-146 596	-94 033	-33 004
Bortskrivningar	-102 595	-59 223	-30 562
Återvinningar	19 705	15 014	4 388
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-229 486	-138 242	-59 178
<i>rullande 12 mån</i>	-2,0%	-1,9%	-1,7%

2017-01-01
2017-12-31

Kreditförluster, netto enligt IAS 39 (Kkr)

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-24 144
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	10 514
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-55 122
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	4 157
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	11 582
Individuellt värderade lånefordringar	-53 013
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-0,8%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-110 835
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	14 919
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	56 480
Gruppvis värderade homogena lånefordringar	-39 436
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-0,8%</i>
Kreditförluster, netto	-92 449
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-0,8%</i>

Likviditet (Kkr)	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	33 471	0	0	32 210
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	346 749	347 201	368 040	839 646
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 491 065	2 020 207	2 265 374	1 426 376
Obligationer och andra värdepapper m.m.	326 254	328 791	430 804	374 192
Likviditetsreserv	2 197 539	2 696 199	3 064 218	2 672 424
Obligationer och andra värdepapper m.m.	0	0	39 972	0
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	1 096 812	649 083	1 213 612	732 351
Ej utnyttjade krediter	27 915	20 459	32 941	28 608
Andra likviditetsskapande åtgärder	1 124 727	669 542	1 286 525	760 959
Tillgänglig likviditet	3 322 266	3 365 741	4 350 743	3 433 383
Utlåning till kreditinstitut	1 491 065	2 020 207	2 265 374	1 426 376
Utlåning till allmänheten externt	14 543 992	13 829 765	11 768 381	11 375 227
Utlåning till allmänheten koncernföretag	127 416	167 364	199 511	108 960
Utlåning	16 162 473	16 017 336	14 233 266	12 910 563
Skulder till kreditinstitut	11 040	18 804	5 499	64 704
Efterställda skulder	600 043	599 613	299 011	298 881
Upplåning	1 749 212	1 766 416	1 098 744	363 585
Inlåning från allmänheten externt	14 375 004	13 632 504	13 021 244	12 492 691
Inlåning från allmänheten koncernföretag	19 201	21 788	20 969	22 459
Inlåning	14 394 205	13 654 292	13 042 213	12 515 150
Upplåning och inlåning	16 143 417	15 420 708	14 140 957	12 878 735
Balansomslutning	19 031 501	18 301 392	17 002 156	15 598 807
Nyckeltal				
Likviditetsreserv/inlåning	15,27%	19,75%	23,49%	21,35%
Likviditetsreserv/balansomslutning	11,55%	14,73%	18,02%	17,13%
Tillgänglig likviditet/inlåning	23,08%	24,65%	33,36%	27,43%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	17,46%	18,39%	25,59%	22,01%
Utlåning/inlåning	112,28%	117,31%	109,13%	103,16%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	84,82%	84,26%	83,17%	82,56%