



PERIODISK INFORMATION
om kapitaltäckning och likviditet

Avida Finans AB (Publ)
och dess konsoliderade situation

Kvartal 4 2019

2019-12-31

Periodisk information | Kapitaltäckning och likviditet per 2019-12-31

I enlighet med förordning (EU) 575/2013 (CRR), Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersföretag, offentliggörs kvartalsbasis denna information på Avidas websida; www.avidafinance.com. Uppgifterna redovisas för Avida Finans AB (publ) (556230-9004) och dess konsoliderade situation, härafter ”Avida”. Den konsoliderade situationen består av det finansiella holdingbolaget Avida Holding AB (publ) (556780-0593) och dess två helägda dotterbolag Avida Finans AB (publ) och Avida Inkasso AS (913778367). Ansvarigt institut är Avida Finans AB (publ).

KAPITALTÄCKNING

Avida ska vid varje tidpunkt uppfylla en kärnprimärkapitalrelation om minst 4,5 procent, en primärkapitalrelation om minst 6 procent, en total kapitalrelation om minst 8 procent samt de institutspecifika buffertkraven. Kapitalrelationerna beräknas i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013. Beräkning av buffertkraven görs i enlighet med Lag (2014:966) om kapitalbuffertar, Förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Buffertkraven består av en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, vilken viktas utifrån geografiska krav om kontracykliska buffertvärden. Det innebär för svenska och norska kreditexponeringar 2,5 procent av riskvägda exponeringsbelopp. För Avidas Finska kreditexponeringar finns förnärvarande inte något kontracykliskt buffertkrav. Vidare har Avida en mindre omfattning kreditexponeringar i andra länder där de ländernas respektive kontracykliska buffertvärde tillämpas.

Avida tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalkrav kopplat till kreditrisk. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela tillgångarna på och utanför balansräkningen till olika riskklasser. För respektive riskklass finns ett flertal olika riskvikter. Hur fördelningen sker mellan riskklasser och de underliggande riskvikterna beror på typ av exponering och motpart. Vid beräkningen av kapitalkravet för operativ risk, marknadsrisk (vid beräkning av kapitalkravet för valutarisk) och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) tillämpas basmetoden respektive schablonmetoden.

Kapitalkravet innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk (inklusive kreditvärdighetsjusteringsrisk), marknadsrisk och operativ risk. Där tillkommer ytterligare kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet och institutspecifik kontracyklisk buffert. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i Pelare 2.

Avida hade per den 2019-12-31 en kapitalbas på 1 346,8 Mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom totalt riskvägt exponeringsbelopp, uppgick till 16,91 %. Det innebär att Avida väl uppfyllde kraven på kapitalrelationer och buffertar.

ÖVERGÅNGSREGLER IFRS 9

I och med införandet av IFRS 9 i EU från och med 1 januari 2018 har Avida informerat Finansinspektionen att Avida kommer att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4. I enlighet med ”Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements” från EBA 12 januari 2018 inkluderar därför banken den kvantitativa mallen för att redogöra effekten av tillämpningen av övergångsreglerna för IFRS 9 på Avidas kapitaltäckning och bruttosoliditet.

Under övergångsperioden till och med 2022 medger övergångsreglerna att 85% kan återläggas under 2019, 70% 2020, 50% 2021 och 25% 2022. Därefter görs ingen återläggning i kapitalbasen.

Totalt kapitalbaskrav	4Q19		4Q18	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	637 080	8,00%	403 683	6,95%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	95 049	1,19%	62 462	1,24%
Kombinerat buffertkrav	342 107	4,30%	200 832	3,98%
Summa kapitalbaskrav	1 074 236	13,49%	666 977	13,22%
Total kapitalbas	1 346 845	16,91%	958 316	18,99%

Kapitalrelationer och buffertar	4Q19	3Q19	2Q19	4Q18
Kärnprimärkapitalrelation	11,39%	11,05%	12,06%	14,04%
Primärkapitalrelation	13,82%	13,67%	15,10%	14,04%
Total kapitalrelation	16,91%	16,99%	18,84%	18,99%
Institutspecifika buffertkrav				
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
<i>Varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	1,80%	1,66%	1,35%	1,48%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	6,89%	6,55%	7,56%	9,54%

Kapitalbas	4Q19	3Q19	2Q19	4Q18
Aktiekapital	658 885	580 336	580 356	580 226
Ej utdelade vinstmedel	49 454	128 185	129 769	70 793
Reviderat årsresultat som får räknas med i kapitalbasen netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	166 773	63 227	35 238	16 575
Avgår utdelning				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	875 112	771 748	745 363	667 740
Avgår immateriella tillgångar	-42 706	-25 334	17 102	19 395
Avgår uppskjuten skattefordran	0	0	0	0
Värdejustering (IFRS9)	74 677	72 012	64 548	60 022
Avdrag AVA	-109	-65	53	51
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	906 974	818 361	792 756	708 316
Primärkapitaltillskott	193 965	193 628	200 000	0
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 100 939	1011 989	992 756	708 316
Supplementärkapital	245 906	245 683	245 943	250 000
Total kapitalbas	1 346 845	1 257 672	1 238 699	958 316

Bruttosoliditet	4Q19	3Q19	2Q19	4Q18
Primärkapital	1 100 939	1 011 989	992 756	708 316
Totalt exponeringsmått	10 780 639	10 157 640	9 191 302	6 667 336
Bruttosoliditetsgrad, %	10,21%	9,96%	10,80%	10,62%

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav Pelare 1	4Q19	3Q19	2Q19	4Q18
Kreditrisk - Schablonmetod	6 914 497	6 605 590	5 883 281	4 358 722
Marknadsrisk (Valutarisk)	242 961	225 911	120 113	121 599
Operativ risk - Basmetod	806 040	571 421	571 421	565 718
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp	7 963 498	7 402 922	6 574 815	5 046 039

Kreditrisk - Schablonmetod	553 160	528 447	470 662	348 698
Marknadsrisk (Valutarisk)	19 437	18 073	9 609	9 728
Operativ risk - Basmetod	64 483	45 714	45 714	45 257
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa minimikapitalkrav	637 080	592 234	525 985	403 683

Kreditrisk enligt schablonmetoden	4Q19	3Q19	2Q19	4Q18
--	-------------	-------------	-------------	-------------

Riskexponeringsbelopp (REA)				
Stater och centralbanker	0	0	0	0
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	5 637	3 329	8 174	5 230
Institutsexponeringar	360 765	303 302	157 667	170 405
Företagsexponeringar	1 144 676	1 208 840	1 001 380	483 370
Hushållsexponeringar	4 983 216	4 664 192	4 480 635	3 581 083
Exponeringar med säkerhet i fastighet	38 0000	42 161	44 847	360
Oreglerade poster	338 251	264 342	41 734	17 006
Övriga poster	43 952	119 424	148 844	101 268
Summa riskvägt exponeringsbelopp	6 914 497	6 605 590	5 883 281	4 358 722

Kapitalkrav Kreditrisk Pelare 1				
Stater och centralbanker	0	0	0	0
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	451	266	654	418
Institutsexponeringar	28 861	24 264	12 613	13 632
Företagsexponeringar	91 574	96 707	80 110	38 670
Hushållsexponeringar	398 657	373 135	358 451	286 487
Exponeringar med säkerhet i fastighet	3 040	3 373	3 588	29
Oreglerade poster	27 060	21 147	3 339	1 360
Övriga poster	3 516	9 554	11 908	8 101
Summa kapitalkrav Kreditrisk	553 160	528 447	470 662	348 698

Internt bedömt kapital- och likviditetsbehov - IKLU

Utöver kapitalkraven i Pelare 1 (Kreditrisk, Marknadsrisk och Operativ risk) gör Avida en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Utvärderingen analyserar om det finns ytterligare kapitalbehov inom ramen för Pelare 2. Den bedömningen görs dels om kapitalkravet enligt Pelare 1 är tillräckligt och dels de risker Avida är exponerad för men som inte täcks i Pelare 1. IKLU processen innehåller även en bedömning av det framtida kapital- och likviditetsbehovet samt utvärderar buffertarna i förhållande till ett mycket stressat scenario. Huvudsakligen är Avida exponerad mot samma risker som de flesta kreditinstitut, kreditkoncentrationsrisk och ränterisk i bankbok. Utöver dessa har Avida identifierat ett kapitalbehov för övriga risker bestående av kreditspreadrisk för verkligt värderade likviditetstillgångar.

Kapitalkrav i Pelare 2	4Q19	3Q19	2Q19	4Q18
Kreditkoncentrationsrisk	74 493	72 822	57 421	50 212
Ränterisk i bankbok	15 695	15 244	7 692	10 845
Kreditspreadrisk	4 861	4 294	4 653	1 405
Övriga risker	0	0	0	0
Summa kapitalkrav i Pelare 2	95 049	92 360	69 766	62 462

IFRS9 ÖVERGÅNGSREGLER

Avida har meddelat Finansinspektionen att Avida kommer att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4.

IFRS9 (Tabell enligt EBA guidelines 2018-01-12)	4Q19
Available capital (amounts)	
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	906 974
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	832 297
3. Tier 1 capital	1 100 939
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 026 262
5. Total capital	1 346 845
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 272 168
Risk weighted assets (amounts)	
7. Total risk-weighted assets	7 963 498
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	8 061 342
Capital ratios	
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	11,39%
10. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	10,32%
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	13,82%
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	12,73%
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	16,91%
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	15,78%
Leverage ratio	
15. Leverage ratio total exposure measure	10 780 639
16. Leverage ratio	10,21%
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9,45%

LIKVIDITET

Likviditet- och finansieringsrisk avser risken att Avida inte kan infria sina betalningsförpliktelser utan att låna upp nödvändiga medel till en skäligen kostnad eller avyttra tillgångar till ett rimligt pris. Likviditets- och finansieringsrisk kan också uttryckas som brist på finansiering till skäliga villkor eller svårigheter med dess kapitalförsörjning.

Avida använder sig idag av tre primära finansieringskällor; Eget kapital, Efterställda skulder och Inlåning från allmänheten. Utöver dessa har Avida möjlighet att emittera efterställda eller seniora obligationer. I enlighet med FFFS 2010:7 är Avida skyldig att hålla en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan i det fall finansieringskällorna inte längre är tillgängliga. Tillgångarna i likviditetsreserven får inte vara, och är inte, ianspråkta som säkerheter och består av sådana tillgångar som kan omvandlas till likviditet på kort tid. Detta ska kunna ske till förutsägbara värden och är likvida både på privata marknader och är belåningsbara i centralbank. Utöver detta består den av inlåningsmedel i annan bank som är tillgängliga påföljande dag.

Avidas riskapitet för likviditetsrisk i sin verksamhet är låg. Avida identifierar och mäter sina exponeringar mot likviditetsrisk och sitt finansieringsbehov i sin verksamhet och mellan olika valutor samt utvärderar befintliga och möjliga finansieringskällor regelbundet.

Likviditetsförvaltningen sköts av Avidas Treasury funktion. Placering i värdepapper görs i begränsad omfattning och endast i statsobligationer eller motsvarande fonder (t ex LCR-fonden i Norge). Avidas likviditetsreserv uppgick per 2019-12-31 till 2 111 Mkr.

Likviditetsreserv	4Q19	3Q19	2Q19	4Q18
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	72 326	20 678	18 838	13 675
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	249 143	241 245	243 841	212 087
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 789 582	1 516 508	788 622	852 450
Summa likviditetsreserv	2 111 051	1 778 431	1 051 301	1 078 212
Andra likviditetsskapande åtgärder	4Q19	3Q19	2Q19	4Q18
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	0	50 000	50 000	100 000
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	0	50 000	50 000	100 000
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	2 111 051	1 828 431	1 101 301	1 178 212
Finansieringskällor	4Q19	3Q19	2Q19	4Q18
Inlåning från allmänhet	9 111 386	8 443 480	7 074 229	5 574 094
	245 906	245 683	245 943	252 303
Efterställda skulder				
Eget kapital	1 069 077	965 376	945 363	716 079
Summa Finansieringskällor	10 426 369	9 654 539	8 265 535	6 515 476

Övrig information	4Q19	3Q19	2Q19	4Q18
Balansomslutning	10 583 658	9 875 145	8 478 535	6 609 117
Utlåning till allmänheten	8 352 646	7 962 656	7 304 502	5 435 355
Kvot Likviditetsreserv / Inlåning från allmänheten, %	23,2%	21,1%	14,9%	19,4%
Kvot Inlåning från allmänheten / Utlåning till allmänheten, %	109,1%	106,0%	96,8%	102,1%
LCR, %	125,1%	122,4%	135,1%	145,8%

Specifikation av likviditetsreserv i valutor

4Q19 (2019-12-31)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			72 326		72 326
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	158 118	91 025			249 143
Utlåning till kreditinstitut	802 627	373 190	589 755	24 010	1 789 582
Summa likviditetsreserv	960 745	464 215	662 081	24 010	2 111 051

3Q19 (2019-09-30)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			20 678		20 678
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	159 602	81 643			241 245
Utlåning till kreditinstitut	635 135	724 868	125 596	30 909	1 516 508
Summa likviditetsreserv	794 737	806 511	146 274	30 909	1 778 431

2Q19 (2019-06-30)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			18 838		18 838
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	161 639	82 202			243 841
Utlåning till kreditinstitut	467 233	321 389			788 622
Summa likviditetsreserv	628 872	403 591	18 838		1 051 301

4Q18 (2018-12-31)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			13 675		13 675
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	165 719	46 368			212 087
Utlåning till kreditinstitut	545 022	266 381	40 917	130	852 450
Summa likviditetsreserv	710 741	312 749	54 592	130	1 078 212