



PERIODISK INFORMATION
om kapitaltäckning och likviditet

Avida Finans AB (Publ)
och dess konsoliderade situation

Kvartal 2 2018
2018-06-30

Periodisk information | Kapitaltäckning och likviditet per 2018-06-30

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 samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, vilken viktas utifrån geografiska krav. Det innebär för svenska och norska exponeringar 2 procent av riskvägda tillgångar. För Avidas övriga exponeringar (främst finska) finns för närvarande inte något kontracykliskt buffertkrav.

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 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 2018-06-30 en kapitalbas på 534,9 Mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 14,89 %. 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 banken 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 bankens kapitaltäckning och bruttosoliditet.

Under övergångsperioden till och med 2022 medger övergångsreglerna att 95% kan återläggas under 2018, därefter 85% 2019, 70% 2020, 50% 2021 och 25% 2022. Därefter görs ingen återläggning i kapitalbasen.

Kapitalrelationer och buffertar	2Q18	1Q18	4Q17	2Q17
Kärnprimärkapitalrelation	14,89%	15,92%	18,36%	16,21%
Primärkapitalrelation	14,89%	15,92%	18,36%	16,21%
Total kapitalrelation	14,89%	15,92%	18,36%	16,21%
Institutspecifika buffertkrav				
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
<i>Varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	1,34%	1,36%	1,43%	1,39%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	10,39%	11,42%	13,86%	11,71%

Kapitalbas	2Q18	1Q18	4Q17	2Q17
Aktiekapital	419 945	419 866	419 740	241 316
Ej utdelade vinstmedel	72 512	37 607	80 085	80 747
Reviderat årsresultat som får räknas med i kapitalbasen netto efter avdrag för förusebara kostnader och utdelningar	16 575	33 495	33 495	22 054
Avgår utdelning				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	509 032	490 968	533 320	344 117
Avgår immaterialla tillgångar	22 596	22 143	19 870	21 230
Avgår uppskjuten skattefordran	0		0	1 097
Värdejustering (IFRS9)	48 542	45 321	0	0
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	534 978	514 146	513 450	321 790
Primärkapitaltillskott	0	0	0	0
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	534 978	514 146	513 450	321 790
Supplementärkapital	0	0	0	0
Total kapitalbas	534 978	514 146	513 450	321 790

Bruttosoliditet	2Q18	1Q18	4Q17	2Q17
Primärkapital	534 978	514 146	513 450	321 790
Totalt exponeringsmått	4 897 216	4 221 134	3 857 660	2 532 290
Bruttosoliditetsgrad, %	10,92%	12,18%	13,31%	12,71%

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	2Q18	1Q18	4Q17	2Q17
Kreditrisk - Schablonmetod	3 137 205	2 769 934	2 383 318	1 690 494
Marknadsrisk (Valutarisk)	49 346	53 092	7 361	5 488
Operativ risk - Basmetod	406 378	405 992	405 192	288 942
Kreditjusteringsrisk (CVA)			0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp (REA)	3 592 929	3 229 018	2 795 871	1 984 924

Kreditrisk - Schablonmetod	250 976	221 595	190 665	135 240
Marknadsrisk (Valutarisk)	3 948	4 247	589	439
Operativ risk - Basmetod	32 510	32 479	32 415	23 115
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa minimikapitalkrav	287 434	258 321	223 670	158 794

Kreditrisk enligt schablonmetoden	2Q18		1Q18		4Q17		2Q17	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Stater och centralbanker								
Kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter								
Insitutsexponeringar	122 160	9 773	100 069	8 006	166 747	13 340	73 475	5 878
Företagsexponeringar	193 568	15 485	139 276	11 142	142 088	11 367	171 558	13 725
Hushållsexponeringar	2 729 531	218 362	2 385 482	190 839	1 930 662	154 453	1 376 457	110 117
Exponeringar med säkerhet i fastighet	426	34	428	34	488	39	793	63
Oreglerade poster	29 016	2 321	32 416	2 593	40 753	3 260	54 347	4 348
Övriga poster	62 504	5 000	112 263	8 981	102 580	8 206	13 865	1 109
Summa minimikapitalkrav	3 137 205	250 976	2 769 934	221 595	2 383 318	190 665	1 690 494	135 240

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 affärs- och ryktesrisker.

Kapitalkrav i Pelare 2	2Q18	1Q18	4Q17	2Q17
Kreditkoncentrationsrisk	39 152	31 910	29 934	11 341
Ränterisk i bankbok	6 849	7 275	6 393	5 759
Valutarisk	268	367	367	367
Övriga risker	0	1 300	1 300	1 300
Summa kapitalkrav i Pelare 2	46 269	40 852	37 994	18 767

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)	2Q18
Available capital (amounts)	
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	534 978
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	486 436
3. Tier 1 capital	534 978
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	486 436
5. Total capital	534 978
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	486 436
Risk weighted assets (amounts)	
7. Total risk-weighted assets	3 592 929
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	3 644 386
Capital ratios	
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	14,89%
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	13,35%
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	14,89%
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	13,35%
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	14,89%
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	13,35%
Leverage ratio	
15. Leverage ratio total exposure measure	4 897 216
16. Leverage ratio	10,92%
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9,84%

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 skäligen villkor eller svårigheter med dess kapitalförsörjning.

Avida använder sig idag av tre primära finansieringskällor; Eget kapital, Inlåning från allmänheten i Sverige respektive Norge och Kreditfaciliteter från andra kreditinstitutioner. 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 riskaptit 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 2018-06-30 till 761,5 Mkr.

Likviditetsreserv	2Q18	1Q18	4Q17	2Q17
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10 500	8 474	5 499	3 173
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	140 006	128 780	90 956	67 433
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	611 023	501 340	834 692	299 533
Summa likviditetsreserv	761 528	638 594	931 147	370 139

Andra likviditetsskapande åtgärder	2Q18	1Q18	4Q17	2Q17
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	100 000	100 000	50 000	
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	100 000	100 000	50 000	0

Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	861 528	738 594	981 147	370 139
---	----------------	----------------	----------------	----------------

Finansieringskällor	2Q18	1Q18	4Q17	2Q17
Inlåning från svensk och norsk allmänhet	4 260 381	3 608 119	3 271 564	2 138 562
Utnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut			0	0
Eget kapital	521 581	510 233	536 009	368 870
Summa Finansieringskällor	4 781 962	4 118 352	3 807 573	2 507 432

Övrig information	2Q18	1Q18	4Q17	2Q17
Balansomslutning	4 857 485	4 183 528	3 872 208	2 547 897

Utlåning till allmänheten	3 990 890	3 372 001	2 858 030	2 052 793
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning från allmänheten, %	17,9%	17,7%	28,5%	17,3%
Kvot Inlåning från allmänheten/Utlåning till allmänheten, %	106,8%	107,0%	114,5%	104,2%
LCR, %	131,2%	131,2%	106,6%	115,4%

Specifikation av likviditetsreserv i valutor

Q218 (2018-06-30)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			10 500		10 500
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	90 392	49 614			140 006
Utlåning till kreditinstitut	484 782	77 718	48 523		611 023
Summa likviditetsreserv	575 174	127 332	59 023	0	761 528

Q118 (2018-03-31)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			8 474		8 474
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	91 601	37 179			128 780
Utlåning till kreditinstitut	150 276	304 880	45 780	404	501 340
Summa likviditetsreserv	241 877	342 059	54 254	404	638 594

Q417 (2017-12-31)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			5 499		5 499
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	80 939	10 017			90 956
Utlåning till kreditinstitut	505 194	277 447	52 051		834 692
Summa likviditetsreserv	586 133	287 464	57 550	0	931 147

Q217 (2017-06-30)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			3 173		3 173
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	67 433				67 433
Utlåning till kreditinstitut	200 931	71 761	26 841		299 533
Summa likviditetsreserv	268 364	71 761	30 014	0	370 139