



PERIODISK INFORMATION
om kapitaltäckning och likviditet

Avida Finans AB (Publ)
och dess konsoliderade situation

Kvartal 3 2018
2018-09-30

Periodisk information | Kapitaltäckning och likviditet per 2018-09-30

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 2018-09-30 en kapitalbas på 706,8 Mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 16,47 %. 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	3Q18	2Q18	4Q17	3Q17
Kärnprimärkapitalrelation	16,42%	14,89%	18,36%	15,75%
Primärkapitalrelation	16,42%	14,89%	18,36%	15,75%
Total kapitalrelation	16,42%	14,89%	18,36%	15,75%
Institutspecifika buffertkrav				
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
<i>Varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	1,44%	1,34%	1,43%	1,38%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	11,92%	10,39%	13,86%	11,25%

Kapitalbas	3Q18	2Q18	4Q17	3Q17
Aktiekapital	580 349	419 945	419 740	271 058
Ej utdelade vinstmedel	72 793	72 512	80 085	84 885
Reviderat årsresultat som får räknas med i kapitalbasen netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	16 575	16 575	33 495	33 495
Avgår utdelning				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	669 717	509 032	533 320	389 438
Avgår immateriella tillgångar	20 760	22 596	19 870	22 372
Avgår uppskjuten skattefordran	0	0	0	1 340
Värdejustering (IFRS9)	57 901	48 542	0	0
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	706 858	534 978	513 450	365 726
Primärkapitaltillskott	0	0	0	0
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	706 858	534 978	513 450	365 726
Supplementärkapital	0	0	0	0
Total kapitalbas	706 858	534 978	513 450	365 726

Bruttosoliditet	3Q18	2Q18	4Q17	3Q17
Primärkapital	706 858	534 978	513 450	365 726
Totalt exponeringsmått	5 627 835	4 897 216	3 857 660	3 159 978
Bruttosoliditetsgrad, %	12,56%	10,92%	13,31%	11,57%

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav

	3Q18	2Q18	4Q17	3Q17
Kreditrisk - Schablonmetod	3 788 148	3 137 205	2 383 318	2 010 056
Marknadsrisk (Valutarisk)	109 534	49 346	7 361	23 454
Operativ risk - Basmetod	406 378	406 378	405 192	288 942
Kreditjusteringsrisk (CVA)			0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp (REA)	4 290 537	3 592 929	2 795 871	2 322 453

Kreditrisk - Schablonmetod	303 052	250 976	190 665	160 804
Marknadsrisk (Valutarisk)	8 763	3 948	589	1 876
Operativ risk - Basmetod	32 510	32 510	32 415	23 115
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa minimikapitalkrav	343 243	287 434	223 670	185 796

Kreditrisk enligt schablonmetoden	3Q18		2Q18		4Q17		3Q17	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Stater och centralbanker								
Kommuner och dämed jämförbara samfälligheter samt myndigheter	13 523	1 082						
Institutsexponeringar	113 630	9 106	122 160	9 773	166 747	13 340	122 808	9 825
Företagsexponeringar	542 625	43 410	193 568	15 485	142 088	11 367	129 131	10 330
Hushållsexponeringar	3 002 016	240 161	2 729 531	218 362	1 930 662	154 453	1 595 354	127 628
Exponeringar med säkerhet i fastighet	425	34	426	34	488	39	627	50
Oreglerade poster	47 304	3 784	29 016	2 321	40 753	3 260	71 787	5 743
Övriga poster	68 424	5 474	62 504	5 000	102 580	8 206	90 348	7 228
Summa minimikapitalkrav	3 788 147	303 052	3 137 205	250 976	2 383 318	190 665	2 010 056	160 804

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	3Q18	2Q18	4Q17	3Q17
Kreditkoncentrationsrisk	40 464	39 152	29 934	19 297
Ränterisk i bankbok	8 371	6 849	6 393	5 759
Valutarisk	373	268	367	367
Övriga risker	0	0	1 300	1 300
Summa kapitalkrav i Pelare 2	49 208	46 269	37 994	26 723

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)	3Q18
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	3 661 738
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	13,28%
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	13,28%
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	13,28%
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 skäliga 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 riskapital 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 2018-09-30 till 753,6 Mkr.

Likviditetsreserv	3Q18	2Q18	4Q17	3Q17
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12 139	10 500	5 499	4 439
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	171 974	140 006	90 956	81 889
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	569 503	611 023	834 692	592 223
Summa likviditetsreserv	753 616	761 528	931 147	678 551

Andra likviditetsskapande åtgärder	3Q18	2Q18	4Q17	3Q17
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	100 000	100 000	50 000	50 000
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	100 000	100 000	50 000	50 000

Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	853 616	861 528	981 147	728 551
---	----------------	----------------	----------------	----------------

Finansieringskällor	3Q18	2Q18	4Q17	3Q17
Inlåning från svensk och norsk allmänhet	4 724 641	4 260 381	3 271 564	2 733 323
Utnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	0	0	0	0
Eget kapital	704 956	521 581	536 009	385 438
Summa Finansieringskällor	5 429 597	4 781 962	3 807 573	3 118 761

Övrig information	3Q18	2Q18	4Q17	3Q17
Balansomslutning	5 568 968	4 857 485	3 872 208	3 175 219

Utlåning till allmänheten	4 747 260	3 990 890	2 858 030	2 378 732
Kvot Likviditetsreserv / Inlåning från allmänheten, %	16,0%	17,9%	28,5%	24,8%
Kvot Inlåning från allmänheten / Utlåning till allmänheten, %	99,5%	106,8%	114,5%	114,9%
LCR, %	137,5%	131,2%	106,6%	110,9%

Specifikation av likviditetsreserv i valutor

Q318 (2018-09-30)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			12 139		12 139
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	122 902	49 072			171 974
Utlåning till kreditinstitut	282 274	240 406	46 823		569 503
Summa likviditetsreserv	405 176	289 478	58 962	0	753 616

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

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

Q317 (2017-09-30)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			4 439		4 439
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	81 889				81 889
Utlåning till kreditinstitut	359 781	213 198	19 244		592 223
Summa likviditetsreserv	441 670	213 198	23 683	0	678 551