



PERIODISK INFORMATION
om kapitaltäckning och likviditet

Avida Finans AB (Publ)
och dess konsoliderade situation

Kvartal 4 2018
2018-12-31

Periodisk information | Kapitaltäckning och likviditet per 2018-12-31

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 samt en institutspecifik kontryckisk 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 kontryckiskt 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 kontryckisk buffert. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i Pelare 2.

Avida hade per den 2018-12-31 en kapitalbas på 958,3 Mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 18,99 %. 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	4Q18	3Q18	2Q18	4Q17
Kärnprimärkapitalrelation	14,04%	16,42%	14,89%	18,36%
Primärkapitalrelation	14,04%	16,42%	14,89%	18,36%
Total kapitalrelation	18,99%	16,42%	14,89%	18,36%
Institutspecifika buffertkrav				
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
<i>Varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	1,48%	1,44%	1,34%	1,43%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	9,54%	11,92%	10,39%	13,86%

Kapitalbas	4Q18	3Q18	2Q18	4Q17
Aktiekapital	580 226	580 349	419 945	419 740
Ej utdelade vinstmedel	70 939	72 793	72 512	80 085
Reviderat årsresultat som får räknas med i kapitalbasen netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	16 575	16 575	16 575	33 495
Avgår utdelning				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	667 740	669 717	509 032	533 320
Avgår immateriella tillgångar	19 395	20 760	22 596	19 870
Avgår uppskjuten skattefordran	0	0	0	0
Värdejustering (IFRS9)	60 022	57 901	48 542	0
Avdrag AVA	51	0	0	0
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	708 316	706 858	534 978	513 450
Primärkapitaltillskott	0	0	0	0
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	708 316	706 858	534 978	513 450
Supplementärkapital	250 000	0	0	0

Bruttosoliditet	4Q18	3Q18	2Q18	4Q17
Primärkapital	708 316	706 858	534 978	513 450
Totalt exponeringsmått	6 667 336	5 627 835	4 897 216	3 857 660
Bruttosoliditetsgrad, %	10,62%	12,56%	10,92%	13,31%

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	4Q18	3Q18	2Q18	4Q17
Kreditrisk - Schablonmetod	4 358 722	3 788 148	3 137 205	2 383 318
Marknadsrisk (Valutarisk)	121 599	109 534	49 346	7 361
Operativ risk - Basmetod	565 718	406 378	406 378	405 192
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp (REA)	5 046 039	4 304 060	3 592 929	2 795 871

Kreditrisk - Schablonmetod	348 698	303 052	250 976	190 665
Marknadsrisk (Valutarisk)	9 728	8 763	3 948	589
Operativ risk - Basmetod	45 257	32 510	32 510	32 415
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa minimikapitalkrav	403 683	344 325	287 434	223 670

	4Q18		3Q18		2Q18		4Q17	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	REA	Kapitalkrav	REA	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	
Stater och centralbanker								
Kommuner och därmed jämförbara samfalligheter samt myndigheter	5 230	418	13 523					
Insitutsexponeringar	170 405	13 632	113 830	122 160	9 773	166 747	13 340	
Företagsexponeringar	483 370	38 670	542 625	193 568	15 485	142 088	11 367	
Hushållsexponeringar	3 581 083	286 487	3 002 016	2 729 531	218 362	1 930 662	154 453	
Exponeringar med säkerhet i fastighet	360	29	425	426	34	488	39	
Oreglerade poster	17 006	1 360	47 304	29 016	2 321	40 753	3 260	
Övriga poster	101 268	8 101	68 424	62 504	5 000	102 580	8 206	
Summa minimikapitalkrav	4 358 722	348 698	3 788 147	3 137 205	250 976	2 383 318	190 665	

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	4Q18	3Q18	2Q18	4Q17
Kreditkoncentrationsrisk	50 212	40 464	39 152	29 934
Ränterisk i bankbok	10 845	8 371	6 849	6 393
Marknadsrisk	1 405	373	268	367
Övriga risker	0	0	0	1 300
Summa kapitalkrav i Pelare 2	62 462	49 208	46 269	37 994

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)	4Q18
Available capital (amounts)	
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	708 316
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	648 294
3. Tier 1 capital	708 316
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	648 294
5. Total capital	958 316
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	898 294
Risk weighted assets (amounts)	
7. Total risk-weighted assets	5 046 039
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	5 120 721
Capital ratios	
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	14,04%
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	12,66%
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	14,04%
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	12,66%
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	18,99%
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	17,54%
Leverage ratio	
15. Leverage ratio total exposure measure	6 667 336
16. Leverage ratio	10,62%
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9,64%

LIKVIDITET

Likviditet- och finansieringsrisk avser risken att Avida inte kan infria sina betalningsförpliktelser utan att låna upp nödvändiga medel till en skälig 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, ianspråktagna 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 2018-12-31 till 795,3 Mkr.

Likviditetsreserv	4Q18	3Q18	2Q18	4Q17
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13 675	12 139	10 500	5 499
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	212 087	171 974	140 006	90 956
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	852 450	569 503	611 023	834 692
Summa likviditetsreserv	1 078 212	753 616	761 528	931 147

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

Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	895 265	853 616	861 528	981 147
---	----------------	----------------	----------------	----------------

Finansieringskällor	4Q18	3Q18	2Q18	4Q17
----------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Inlåning från svensk och norsk allmänhet	5 547 094	4 724 641	4 260 381	3 271 564
Utnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	0	0	0	0
Eget kapital	716 079	704 956	521 581	536 009
Summa Finansieringskällor	6 263 173	5 429 597	4 781 962	3 807 573

Övrig information	4Q18	3Q18	2Q18	4Q17
Balansomslutning	6 609 117	5 568 968	4 857 485	3 872 208
Utlåning till allmänheten	5 535 355	4 747 260	3 990 890	2 858 030
Kvot Likviditetsreserv / Inlåning från allmänheten, %	14,3%	16,0%	17,9%	28,5%
Kvot Inlåning från allmänheten / Utlåning till allmänheten, %	100,2%	99,5%	106,8%	114,5%
LCR, %	145,8%	137,5%	131,2%	106,6%

Specifikation av likviditetsreserv i valutor

Q418 (2018-12-31)	SEK	NOK	EUR	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	852 320
Summa likviditetsreserv	710 741	312 749	54 592	1 078 082

Q318 (2018-09-30)	SEK	NOK	EUR	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	753 616

Q218 (2018-06-30)	SEK	NOK	EUR	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	761 528

Q417 (2017-12-31)
SEK
NOK
EUR
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	931 147