



PERIODISK INFORMATION
om kapitaltäckning och likviditet

Avida Finans AB (Publ)
och dess konsoliderade situation

Kvartal 3 2020

2020-09-30

Periodisk information | Kapitaltäckning och likviditet per 2020-09-30

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 av totalt riskvägt exponeringsbelopp samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, vilken viktas utifrån geografiska krav om kontracykliska buffertvärden. Det innebär för norska kreditexponeringar 1 procent av riskvägda exponeringsbelopp och för Avidas svenska och 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 2020-09-30 en kapitalbas på 1 604,6 Mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom totalt riskvägt exponeringsbelopp, uppgick till 17,39%. 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 CRR. 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.

Totalt kapitalbaskrav	3Q20		4Q19	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	737 969	8,00%	637 080	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	113 485	1,23%	95 049	1,19%
Kombinerat buffertkrav	242 772	2,63%	342 107	4,30%
Summa kapitalbaskrav	1 094 226	11,86%	1 074 236	13,49%
Total kapitalbas	1 604 553	17,39%	1 346 845	16,91%

Kapitalrelationer och buffertar	3Q20	2Q20	4Q19	3Q19
Kärnprimärkapitalrelation	12,61%	10,33%	11,39%	11,05%
Primärkapitalrelation	14,72%	12,49%	13,82%	13,67%
Total kapitalrelation	17,39%	15,21%	16,91%	16,99%
Institutspecifika buffertkrav				
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
<i>Varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	0,13%	0,15%	1,80%	1,66%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	8,11%	5,83%	6,89%	6,55%

Kapitalbas	3Q20	2Q20	4Q19	3Q19
Aktiekapital	930 377	703 659	658 885	580 336
Ej utdelade vinstmedel	199 566	209 345	49 454	128 185
Reviderat årsresultat som får räknas med i kapitalbasen netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	0	-9016	166 773	63 227
Avgår utdelning				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 129 933	903 988	875 112	771 748
Avgår immateriella tillgångar	-40 380	-42 980	-42 706	-25334
Avgår uppskjuten skattefordran	0	0	0	0
Värdejustering (IFRS9)	73 732	73 029	74 677	72 012
Avdrag AVA	-170	-107	-109	-65
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 163 115	933 930	906 974	818 361
Primärkapitaltillskott	194 978	194 641	193 965	193 628
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 358 093	1 128 571	1 100 939	1 011 989
Supplementärkapital	246 460	246 352	245 906	245 683
Total kapitalbas	1 604 553	1 374 923	1 346 845	1 257 672

Bruttosoliditet	3Q20	2Q20	4Q19	3Q19
Primärkapital	1 358 093	1 128 571	1 100 939	1 011 989
Totalt exponeringsmått	12 536 757	12 649 259	10 780 639	10 157 640
Bruttosoliditetsgrad, %	10,83%	8,92%	10,21%	9,96%

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav Pelare 1

	3Q20	2Q20	4Q19	3Q19
Kreditrisk - Schablonmetod	8 394 245	8 186 980	6 914 497	6 605 590
Marknadsrisk (Valutarisk)	24 327	46 143	242 961	225 911
Operativ risk - Basmetod	806 040	806 040	806 040	571 421
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp	9 224 612	9 039 163	7 963 498	7 402 922

Kreditrisk - Schablonmetod	671 540	654 958	553 160	528 447
Marknadsrisk (Valutarisk)	1 946	3 691	19 437	18 073
Operativ risk - Basmetod	64 483	64 483	64 483	45 714
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa minimikapitalkrav	737 969	723 133	637 080	592 234

Kreditrisk enligt schablonmetoden

	3Q20	2Q20	4Q19	3Q19
Riskexponeringsbelopp (REA)				
Stater och centralbanker	0	0	0	0
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	5609	3286	5637	3329
Institutsexponeringar	284 853	396 179	360 765	303 302
Företagsexponeringar	1 734 819	1 728 886	1 144 676	1 208 840
Hushållsexponeringar	5 757 809	5 546 700	4 983 216	4 664 192
Exponeringar med säkerhet i fastighet	36 026	36 268	38 000	42 161
Oreglerade poster	511 418	405 174	338 251	264 342
Övriga poster	63 711	70 487	43 952	119 424
Summa riskvägt exponeringsbelopp	8 394 245	8 186 980	6 914 497	6 605 590

Kapitalkrav Kreditrisk Pelare 1

Stater och centralbanker	0	0	0	0
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	449	263	451	266
Institutsexponeringar	22 788	31 694	28 861	24 264
Företagsexponeringar	138 786	138 311	91 574	96 707
Hushållsexponeringar	460 625	443 736	398 657	373 135
Exponeringar med säkerhet i fastighet	2 882	2 901	3 040	3 373
Oreglerade poster	40 913	32 414	27 060	21 147
Övriga poster	5 097	5 639	3 516	9 554
Summa kapitalkrav Kreditrisk	671 540	654 958	553 160	528 447

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 stressade scenarier. Det internt bedömda kapitalkravet består av 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	3Q20	2Q20	4Q19	3Q19
Kreditkoncentrationsrisk	83 989	74 272	74 493	72 822
Ränterisk i bankbok	22 324	18 911	15 695	15 244
Kreditspreadrisk	7 172	6 909	4 861	4 294
Övriga risker	0	0	0	0
Summa kapitalkrav i Pelare 2	113 485	100 092	95 049	92 360

IFRS9 ÖVERGÅNGSREGLER

Avida har meddelat Finansinspektionen att Avida kommer att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i CRR.

IFRS9 (Tabell enligt EBA guidelines 2018-01-12)	3Q20
Available capital (amounts)	
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	1 163 115
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 089 383
3. Tier 1 capital	1 358 093
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 284 361
5. Total capital	1 604 553
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 530 821
Risk weighted assets (amounts)	
7. Total risk-weighted assets	9 224 612
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9 327 949
Capital ratios	
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	12,61%
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	11,68%
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	14,72%
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	13,77%
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	17,39%
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	16,41%
Leverage ratio	
15. Leverage ratio total exposure measure	12 536 757
16. Leverage ratio	10,83%
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	10,18%

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 CRR och 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 2020-09-30 till 1 975,9 Mkr.

Likviditetsreserv	3Q20	2Q20	4Q19	3Q19
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	231 381	177 743	72 326	20 678
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	409 763	197 827	249 143	241 245
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 334 761	1 966 782	1 789 582	1 516 508
Summa likviditetsreserv	1 975 905	2 342 352	2 111 051	1 778 431

Andra likviditetsskapande åtgärder	3Q20	2Q20	4Q19	3Q19
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	0	0	0	50 000
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	0	0	0	50 000

Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	1 975 905	2 342 352	2 111 051	1 828 431
---	------------------	------------------	------------------	------------------

Finansieringskällor	3Q20	2Q20	4Q19	3Q19
Inlåning från allmänhet	10 600 018	10 950 055	9 111 386	8 443 480
Efterställda skulder	246 460	246 352	245 906	245 683
Eget kapital	1 350 170	1 098 629	1 069 077	965 376
Summa Finansieringskällor	12 196 648	12 295 036	10 426 369	9 654 539

Övrig information	3Q20	2Q20	4Q19	3Q19
Balansomslutning	12 340 430	12 458 487	10 583 658	9 875 145
Utlåning till allmänheten	10 166 023	9 831 152	8 352 646	7 962 656
Kvot Likviditetsreserv / Inlåning från allmänheten, %	18,6%	21,4%	23,2%	21,1%
Kvot Inlåning från allmänheten / Utlåning till allmänheten, %	104,3%	111,4%	109,1%	106,0%
LCR, %	179,8%	192,5%	125,1%	122,4%

Specifikation av likviditetsreserv i valutor

3Q20 (2020-09-30)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			231 381		231 381
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	312 845	96 918			409 763
Utlåning till kreditinstitut	463 589	415 495	442 300	13 377	1 334 761
Summa likviditetsreserv	776 434	512 413	673 681	13 377	1 975 905

2Q20 (2020-06-30)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			177 743		177 743
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	257 773	97 859			355 632
Utlåning till kreditinstitut	702 051	913 944	332 434	18 353	1 966 782
Summa likviditetsreserv	959 824	1 011 803	510 177	18 353	2 500 157

4Q19 (2019-12-31)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			72 326		72 326
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	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
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	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