



PERIODISK INFORMATION
om kapitaltäckning och likviditet

Avida Finans AB (Publ)
och dess konsoliderade situation

Kvartal 4 2017
2017-12-31

Periodisk information | Kapitaltäckning och likviditet per 2017-12-31

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 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 2017-12-31 en kapitalbas på 513,4 Mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 18,36%. Det innebär att Avida väl uppfyllde kraven på kapitalrelationer och buffertar.

Kapitalrelationer och buffertar	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Kärnprimärkapitalrelation	18,36%	15,75%	16,21%	15,93%
Primärkapitalrelation	18,36%	15,75%	16,21%	15,93%
Total kapitalrelation	18,36%	15,75%	16,21%	15,93%
Institutspecifika buffertkrav				
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
<i>Varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	1,43%	1,38%	1,39%	1,44%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	13,86%	11,25%	11,71%	11,43%

Kapitalbas	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Aktiekapital	419 740	271 058	241 316	241 316
Ej utdelade vinstmedel	80 085	84 885	80 747	66 994
Reviderat årsresultat som får räknas med i kapitalbasen netto efter avdrag för förusebara kostnader och utdelningar	33 495	33 495	22 054	0
Avgår utdelning				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	533 320	389 438	344 117	308 310
Avgår immateriella tillgångar	19 870	22 372	21 230	18 345
Avgår uppskjuten skattefordran	0	1 340	1 097	1 097
Värdejustering (IFRS9)	0	0	0	0
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	513 450	365 726	321 790	288 868
Primärkapitaltillskott	0	0	0	0
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	513 450	365 726	321 790	288 868
Supplementärkapital	0	0	0	0
Total kapitalbas	513 450	365 726	321 790	288 868

Bruttosoliditet	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Primärkapital	513 450	365 726	321 790	288 868
Totalt exponeringsmått	3 857 660	3 159 978	2 532 290	2 482 223
Bruttosoliditetsgrad, %	13,31%	11,57%	12,71%	11,64%

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Kreditrisk - Schablonmetod	2 383 318	2 010 056	1 690 494	1 562 296
Marknadsrisk (Valutarisk)	7 361	23 454	5 488	20 969
Operativ risk - Basmetod	405 192	288 942	288 942	229 989
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp (REA)	2 795 871	2 322 453	1 984 924	1 813 254
Kreditrisk - Schablonmetod	190 665	160 804	135 240	124 984
Marknadsrisk (Valutarisk)	589	1 876	439	1 678
Operativ risk - Basmetod	32 415	23 115	23 115	18 399
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa minimikapitalkrav	223 670	185 796	158 794	145 060

Kreditrisk enligt schablonmetoden	4Q17		3Q17		2Q17		1Q17	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Stater och centralbanker								
Kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter								
Insitutsexponeringar	166 747	13 340	122 808	9 825	73 475	5 878	114 889	9 191
Företagsexponeringar	142 088	11 367	129 131	10 330	171 558	13 725	150 192	12 015
Hushållsexponeringar	1 930 662	154 453	1 595 354	127 628	1 376 457	110 117	1 209 718	96 777
Exponeringar med säkerhet i fastighet	488	39	627	50	793	63	882	71
Oreglerade poster	40 753	3 260	71 787	5 743	54 347	4 348	72 447	5 796
Övriga poster	102 580	8 206	90 348	7 228	13 865	1 109	14 168	1 133
Summa minimikapitalkrav	2 383 318	190 665	2 010 056	160 804	1 690 494	135 240	1 562 296	124 984

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	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Kreditkoncentrationsrisk	29 934	19 297	11 341	11 341
Ränterisk i bankbok	6 393	5 759	5 759	5 759
Valutarisk	367	367	367	367
Övriga risker	1 300	1 300	1 300	1 300
Summa kapitalkrav i Pelare 2	37 994	26 723	18 767	18 767

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 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 2017-12-31 till 931,1 Mkr.

Likviditetsreserv	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	5 499	4 439	3 173	2 449
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	90 956	81 889	67 433	68 198
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	834 692	592 223	299 533	494 994
Summa likviditetsreserv	931 147	678 551	370 139	565 641
Andra likviditetsskapande åtgärder	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	50 000	50 000		0
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	50 000	50 000	0	0
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	981 147	728 551	370 139	565 641
Finansieringskällor	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Inlåning från svensk och norsk allmänhet	3 271 564	2 733 323	2 138 562	2 134 519
Utnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	0	0	0	0
Eget kapital	536 009	385 438	368 870	327 401
Summa Finansieringskällor	3 807 573	3 118 761	2 507 432	2 461 920
Övrig information	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Balansomslutning	3 872 208	3 175 219	2 547 897	2 500 400
Utlåning till allmänheten	2 858 030	2 378 732	2 052 793	1 833 497
Kvot Likviditetsreserv / Inlåning från allmänheten, %	28,5%	24,8%	17,3%	26,5%
Kvot Inlåning från allmänheten / Utlåning till allmänheten, %	114,5%	114,9%	104,2%	116,4%
LCR, %	106,6%	110,9%	115,4%	119,1%

Specifikation av likviditetsreserv i valutor

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

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

Q117 (2017-03-31)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			2 449		2 449
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	68 198				68 198
Utlåning till kreditinstitut	374 295	101 716	18 983		494 994
Summa likviditetsreserv	442 493	101 716	21 432	0	565 641