



PERIODISK INFORMATION
om kapitaltäckning och likviditet

Avida Finans AB (Publ)
och dess konsoliderade situation

Kvartal 1 2020

2020-03-31

Periodisk information | Kapitaltäckning och likviditet per 2020-03-31

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 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 2020-03-31 en kapitalbas på 1 381,2 Mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom totalt riskvägt exponeringsbelopp, uppgick till 15,50 %. 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 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 Avidas kapitaltäckning och bruttosoliditet.

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

Totalt kapitalbaskrav	1Q20		4Q19	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	713 032	8,00%	637 080	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	116 255	1,30%	95 049	1,19%
Kombinerat buffertkrav	237 747	2,67%	342 107	4,30%
Summa kapitalbaskrav	1 067 034	11,97%	1 074 236	13,49%
Total kapitalbas	1 381 221	15,50%	1 346 845	16,91%

Kapitalrelationer och buffertar	1Q20	4Q19	3Q19	1Q19
Kärnprimärkapitalrelation	10,56%	11,39%	11,05%	12,93%
Primärkapitalrelation	12,74%	13,82%	13,67%	12,93%
Total kapitalrelation	15,50%	16,91%	16,99%	17,24%
Institutspecifika buffertkrav				
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
<i>Varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	0,17%	1,80%	1,66%	1,33%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	6,06%	6,89%	6,55%	8,43%

Kapitalbas	1Q20	4Q19	3Q19	1Q19
Aktiekapital	703 660	658 885	580 336	580 328
Ej utdelade vinstmedel	214 471	49 454	128 185	132 039
Reviderat årsresultat som får räknas med i kapitalbasen netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	-2 174	166 773	63 227	0
Avgår utdelning				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	915 957	875 112	771 748	712 367
Avgår immateriella tillgångar	-45 271	-42 706	-25 334	-18 491
Avgår uppskjuten skattefordran	0	0	0	0
Värdejustering (IFRS9)	70 387	74 677	72 012	57 378
Avdrag AVA	-256	-109	-65	-40
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	940 817	906 974	813 361	751 214
Primärkapitaltillskott	194 303	193 965	193 628	0
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 135 120	1 100 939	1 011 989	751 214
Supplementärkapital	246 101	245 906	245 683	250 000
Total kapitalbas	1 381 221	1 346 845	1 257 672	1 001 214

Bruttosoliditet	1Q20	4Q19	3Q19	1Q19
Primärkapital	1 135 120	1 011 939	1 011 989	751 214
Totalt exponeringsmått	12 185 644	10 780 639	10 157 640	8 010 828
Bruttosoliditetsgrad, %	9,32%	10,21%	9,96%	9,38%

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav Pelare 1	1Q20	4Q19	3Q19	1Q19
Kreditrisk - Schablonmetod	7 807 834	6 914 497	6 605 590	5 087 625
Marknadsrisk (Valutarisk)	299 032	242 961	225 911	149 315
Operativ risk - Basmetod	806 040	806 040	571 421	571 421
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp	8 912 906	7 963 498	7 402 922	5 808 361

Kreditrisk - Schablonmetod	624 627	553 160	528 447	407 010
Marknadsrisk (Valutarisk)	23 923	19 437	18 073	11 945
Operativ risk - Basmetod	64 483	64 483	45 714	45 714
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa minimikapitalkrav	713 032	637 080	592 234	464 669

Kreditrisk enligt schablonmetoden	1Q20	4Q19	3Q19	1Q19
Riskexponeringsbelopp (REA)				
Stater och centralbanker	0	0	0	0
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	797	5 637	3 329	9 549
Institutsexponeringar	440 334	360 765	303 302	97 658
Företagsexponeringar	1 187 994	1 144 676	1 208 840	658 308
Hushållsexponeringar	5 752 954	4 983 216	4 664 192	4 099 006
Exponeringar med säkerhet i fastighet	38 280	38 000	42 161	51 565
Oreglerade poster	353 373	338 251	264 342	20 298
Övriga poster	34 101	43 952	119 424	151 241
Summa riskvägt exponeringsbelopp	7 807 833	6 914 497	6 605 590	5 087 625

Kapitalkrav Kreditrisk Pelare 1	1Q20	4Q19	3Q19	1Q19
Stater och centralbanker	0	0	0	0
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	64	451	266	764
Institutsexponeringar	35 227	28 861	24 264	7 813
Företagsexponeringar	95 040	91 574	96 707	52 665
Hushållsexponeringar	460 236	398 657	373 135	327 920
Exponeringar med säkerhet i fastighet	3 062	3 040	3 373	4 125
Oreglerade poster	28 270	27 060	21 147	1 624
Övriga poster	2 728	3 516	9 554	12 099
Summa kapitalkrav Kreditrisk	624 627	553 160	528 447	407 010

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	1Q20	4Q19	3Q19	1Q19
Kreditkoncentrationsrisk	82 755	74 493	72 822	50 062
Ränterisk i bankbok	26 740	15 695	15 244	9 884
Kreditspreadrisk	6 760	4 861	4 294	3 939
Övriga risker	0	0	0	0
Summa kapitalkrav i Pelare 2	116 255	95 049	92 360	63 885

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)	1Q20
Available capital (amounts)	
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	940 817
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	870 430
3. Tier 1 capital	1 135 120
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 064 733
5. Total capital	1 381 221
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 310 834
Risk weighted assets (amounts)	
7. Total risk-weighted assets	8 912 906
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9 010 248
Capital ratios	
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	10,56%
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	9,66%
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	12,74%
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	11,82%
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	15,50%
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	14,55%
Leverage ratio	
15. Leverage ratio total exposure measure	12 185 644
16. Leverage ratio	9,32%
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	8,69%

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 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 riskapitet 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 2020-03-31 till 2 179 Mkr.

Likviditetsreserv	1Q20	4Q19	3Q19	1Q19
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	187 690	72 326	20 678	15 423
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	310 385	249 143	241 245	228 650
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 680 942	1 789 582	1 516 508	488 515
Summa likviditetsreserv	2 179 017	2 111 051	1 778 431	732 587
Andra likviditetsskapande åtgärder	1Q20	4Q19	3Q19	1Q19
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	0	0	50 000	100 000
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	0	0	50 000	100 000
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	2 179 017	2 111 051	1 828 431	832 587
Finansieringskällor	1Q20	4Q19	3Q19	1Q19
Inlåning från allmänhet	10 532 566	9 111 386	8 443 480	6 092 662
Efterställda skulder	246 101	245 906	245 683	252 382
Eget kapital	1 110 260	1 069 077	965 376	724 689
Summa Finansieringskällor	11 888 927	10 426 369	9 654 539	7 069 733

Övrig information	1Q20	4Q19	3Q19	1Q19
Balansomslutning	12 007 903	10 583 658	9 875 145	7 212 260
Utlåning till allmänheten	9 527 077	8 352 646	7 962 656	6 358 902
Kvot Likviditetsreserv / Inlåning från allmänheten, %	20,7%	23,2%	21,1%	12,0%
Kvot Inlåning från allmänheten / Utlåning till allmänheten, %	110,6%	109,1%	106,0%	95,8%
LCR, %	180,2%	125,1%	122,4%	145,8%

Specifikation av likviditetsreserv i valutor

1Q20 (2020-03-31)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			187 690		187 690
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	212 978	97 407			310 385
Utlåning till kreditinstitut	698 808	633 748	333 502	14 884	1 680 942
Summa likviditetsreserv	911 786	731 155	521 192	14 884	2 179 017

4Q19 (2019-12-31)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			72 326		72 326
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	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
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	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

1Q19 (2019-03-31)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			15 423		15 423
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	163 678	64 972			228 650
Utlåning till kreditinstitut	331 240	64 898	92 377		488 515
Summa likviditetsreserv	494 918	129 870	107 800	0	732 587