



PERIODISK INFORMATION
om kapitaltäckning och likviditet

Avida Finans AB (Publ)
och dess konsoliderade situation

Kvartal 2 2020

2020-06-30

Periodisk information | Kapitaltäckning och likviditet per 2020-06-30

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 2020-06-30 en kapitalbas på 1 374,9 Mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom totalt riskvägt exponeringsbelopp, uppgick till 15,21 %. 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	2Q20		1Q20	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	723 133	8,00%	716 745	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	100 092	1,11%	116 746	1,30%
Kombinerat buffertkrav	239 853	2,65%	238 897	2,67%
Summa kapitalbaskrav	1 063 078	11,76%	1 072 388	11,97%
Total kapitalbas	1 374 923	15,21%	1 346 845	15,42%

Kapitalrelationer och buffertar	2Q20	1Q20	4Q19	1Q19
Kärnprimärkapitalrelation	10,33%	10,50%	11,39%	12,93%
Primärkapitalrelation	12,49%	12,67%	13,82%	12,93%
Total kapitalrelation	15,21%	15,42%	16,91%	17,24%
Institutspecifika buffertkrav				
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
<i>Varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	0,15%	0,17%	1,80%	1,33%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	5,83%	6,00%	6,89%	8,43%

Kapitalbas	2Q20	1Q20	4Q19	1Q19
Aktiekapital	703 659	703 660	658 885	580 328
Ej utdelade vinstmedel	209 345	214 471	49 454	132 039
Reviderat årsresultat som får räknas med i kapitalbasen netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	-9 016	-2 174	166 773	0
Avgår utdelning				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	903 988	915 957	875 112	712 367
Avgår immateriella tillgångar	-42 980	-45 271	-42 706	-18 491
Avgår uppskjuten skattefordran	0	0	0	0
Värdejustering (IFRS9)	73 029	70 387	74 677	57 378
Avdrag AVA	-107	-256	-109	-40
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	933 930	940 817	906 974	751 214
Primärkapitaltillskott	194 641	194 303	193 965	0
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 128 571	1 135 120	1 100 939	751 214
Supplementärkapital	246 352	246 101	245 906	250 000
Total kapitalbas	1 374 923	1 381 221	1 346 845	1 001 214

Bruttosoliditet	2Q20	1Q20	4Q19	1Q19
Primärkapital	1 128 571	1 135 120	1 100 939	751 214
Totalt exponeringsmått	12 649 259	12 185 644	10 780 639	8 010 828
Bruttosoliditetsgrad, %	8,92%	9,32%	10,21%	9,38%

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav Pelare 1	2Q20	1Q20	4Q19	1Q19
Kreditrisk - Schablonmetod	8 186 980	7 854 237	6 914 497	5 087 625
Marknadsrisk (Valutarisk)	46 143	299 032	242 961	149 315
Operativ risk - Basmetod	806 040	806 040	806 040	571 421
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp	9 039 163	8 959 309	7 963 498	5 808 361

Kreditrisk - Schablonmetod	654 958	628 339	553 160	407 010
Marknadsrisk (Valutarisk)	3 691	23 923	19 437	11 945
Operativ risk - Basmetod	64 483	64 483	64 483	45 714
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa minimikapitalkrav	723 133	716 745	637 080	464 669

Kreditrisk enligt schablonmetoden	2Q20	1Q20	4Q19	1Q19
Riskexponeringsbelopp (REA)				
Stater och centralbanker	0	0	0	0
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	3 286	797	5 637	9 549
Institutsexponeringar	396 179	440 334	360 765	97 658
Företagsexponeringar	1 728 886	1 296 965	1 144 676	658 308
Hushållsexponeringar	5 546 700	5 690 386	4 983 216	4 099 006
Exponeringar med säkerhet i fastighet	36 268	38 280	38 000	51 565
Oreglerade poster	405 174	353 373	338 251	20 298
Övriga poster	70 487	34 101	43 952	151 241
Summa riskvägt exponeringsbelopp	8 186 980	7 854 236	6 914 497	5 087 625

Kapitalkrav Kreditrisk Pelare 1	2Q20	1Q20	4Q19	1Q19
Stater och centralbanker	0	0	0	0
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	263	64	451	764
Institutsexponeringar	31 694	35 227	28 861	7 813
Företagsexponeringar	138 311	103 757	91 574	52 665
Hushållsexponeringar	443 736	455 231	398 657	327 920
Exponeringar med säkerhet i fastighet	2 901	3 062	3 040	4 125
Oreglerade poster	32 414	28 270	27 060	1 624
Övriga poster	5 639	2 728	3 516	12 099
Summa kapitalkrav Kreditrisk	654 958	628 339	553 160	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	2Q20	1Q20	4Q19	1Q19
Kreditkoncentrationsrisk	74 272	83 246	74 493	50 062
Ränterisk i bankbok	18 911	26 740	15 695	9 884
Kreditspreadrisk	6 909	6 760	4 861	3 939
Övriga risker	0	0	0	0
Summa kapitalkrav i Pelare 2	100 092	116 746	95 049	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)	2Q20
Available capital (amounts)	
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	933 930
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	860 901
3. Tier 1 capital	1 128 571
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 055 542
5. Total capital	1 374 923
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 301 894
Risk weighted assets (amounts)	
7. Total risk-weighted assets	9 039 163
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9 142 250
Capital ratios	
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	10,33%
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	9,42%
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	12,49%
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	11,55%
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	15,21%
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	14,24%
Leverage ratio	
15. Leverage ratio total exposure measure	12 649 259
16. Leverage ratio	8,92%
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	8,30%

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, 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 riskapit 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 2020-06-30 till 2 342,4 Mkr.

Likviditetsreserv	2Q20	1Q20	4Q19	1Q19
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	177 743	187 690	72 326	15 423
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	197 827	310 385	249 143	228 650
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 966 782	1 680 942	1 789 582	488 515
Summa likviditetsreserv	2 342 352	2 179 017	2 111 051	732 587
Andra likviditetsskapande åtgärder	2Q20	1Q20	4Q19	1Q19
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	0	0	0	100 000
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	0	0	0	100 000
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	2 342 352	2 179 017	2 111 051	732 587
Finansieringskällor	2Q20	1Q20	4Q19	1Q19
Inlåning från allmänhet	10 950 055	10 532 566	9 111 386	6 092 662
Efterställda skulder	246 352	246 101	245 906	252 382
Eget kapital	1 098 629	1 110 260	1 069 077	724 689
Summa Finansieringskällor	12 295 036	11 888 927	10 426 369	7 069 733

Övrig information	2Q20	1Q20	4Q19	1Q19
Balansomslutning	12 458 487	12 007 903	10 583 658	7 212 260
Utlåning till allmänheten	9 831 152	9 527 077	8 352 646	6 358 902
Kvot Likviditetsreserv / Inlåning från allmänheten, %	21,4%	20,7%	23,2%	12,0%
Kvot Inlåning från allmänheten / Utlåning till allmänheten, %	111,4%	110,6%	109,1%	95,8%
LCR, %	192,5%	180,2%	125,1%	145,8%

Specifikation av likviditetsreserv i valutor

2Q20 (2020-06-30)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			177 743		177 743
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	99 968	97 859			197 827
Utlåning till kreditinstitut	702 051	913 944	332 434	18 353	1 966 782
Summa likviditetsreserv	802 019	1 011 803	510 177	18 353	2 342 352

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

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