



PERIODISK INFORMATION
om kapitaltäckning och likviditet

Avida Finans AB (Publ)
och dess konsoliderade situation

Kvartal 4 2020

2020-12-31

Periodisk information | Kapitaltäckning och likviditet per 2020-12-31

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 bolaget Avida Finans AB (publ) (556230-9004) och det helägda dotterbolaget 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, det särskilda kapitalbaskravet 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 kontrycklig kapitalbuffert, vilken viktas utifrån geografiska krav om kontryckliga buffertvärden. Det innebär för norska kreditexponeringar 1 procent av riskvägda exponeringsbelopp och för Avidas svenska och finska kreditexponeringar finns för närvarande inte något kontryckligt buffertkrav. Vidare har Avida en mindre omfattning kreditexponeringar i andra länder där de ländernas respektive kontryckliga 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 kontrycklig buffert. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i Pelare 2. Avida har för närvarande inget särskilt kapitalbaskrav.

Avida hade per den 2020-12-31 en kapitalbas på 1 668,7 Mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom totalt riskvägt exponeringsbelopp, uppgick till 17,74%. 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	4Q20		4Q19	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	752 669	8,00%	637 080	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	165 144	1,76%	95 049	1,19%
Kombinerat buffertkrav	247 609	2,63%	342 107	4,30%
Summa kapitalbaskrav	1 165 422	12,39%	1 074 236	13,49%
Total kapitalbas	1 668 665	17,74%	1 346 845	16,91%

Kapitalrelationer och buffertar	4Q20	3Q20	2Q20	4Q19
Kärnprimärkapitalrelation	13,04%	12,61%	10,33%	11,39%
Primärkapitalrelation	15,11%	14,72%	12,49%	13,82%
Total kapitalrelation	17,74%	17,39%	15,21%	16,91%
Institutspecifika buffertkrav				
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
<i>Varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	0,14%	0,13%	0,15%	1,80%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	8,54%	8,11%	5,83%	6,89%

Kapitalbas	4Q20	3Q20	2Q20	4Q19
Aktiekapital	936 106	930 377	703 659	658 885
Ej utdelade vinstmedel	189 169	199 556	209 345	49 454
Reviderat årsresultat som får räknas med i kapitalbasen netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	1 977	0	-9 016	166 773
Avgår utdelning				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 127 252	1 129 933	903 988	875 112
Avgår immateriella tillgångar	-6 833	-40 380	-42 980	-42 706
Avgår uppskjuten skattefordran	-1002	0	0	0
Värdejustering (IFRS9)	107 434	73 732	73 029	74 677
Avdrag AVA	-105	-170	-107	-109
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 226 746	1 163 115	933 930	906 974
Primärkapitaltillskott	195 315	194 978	194 641	193 965
Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar	1 422 061	1 358 093	1 128 571	1 100 939
Supplementärkapital	246 604	246 460	246 352	245 906
Total kapitalbas	1 668 665	1 604 553	1 374 923	1 346 845

Bruttosoliditet	4Q20	3Q20	2Q20	4Q19
Primärkapital	1 422 061	1 358 093	1 128 571	1 100 939
Totalt exponeringsmått	12 106 531	12 536 757	12 649 259	10 780 639
Bruttosoliditetsgrad, %	11,75%	10,83%	8,92%	10,21%

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav Pelare 1

	4Q20	3Q20	2Q20	4Q19
Kreditrisk - Schablonmetod	8 275 022	8 394 245	8 186 980	6 914 497
Marknadsrisk (Valutarisk)	59 742	24 327	46 143	242 961
Operativ risk - Basmetod	1 073 604	806 040	806 040	806 040
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp	9 408 368	9 224 612	9 039 163	7 963 498

Kreditrisk - Schablonmetod	662 002	671 540	654 958	553 160
Marknadsrisk (Valutarisk)	4 779	1 946	3 691	19 437
Operativ risk - Basmetod	85 888	64 483	64 483	64 483
Kreditjusteringsrisk (CVA)	0	0	0	0
Summa minimikapitalkrav	752 669	737 969	723 133	637 080

Kreditrisk enligt schablonmetoden

Riskexponeringsbelopp (REA)

	4Q20	3Q20	2Q20	4Q19
Stater och centralbanker	0	0	0	0
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	5 690	5 609	3 286	5 637
Institutsexponeringar	219 927	284 853	396 179	360 765
Företagsexponeringar	1 634 314	1 734 819	1 728 886	1 144 676
Hushållsexponeringar	5 700 185	5 757 809	5 546 700	4 983 216
Exponeringar med säkerhet i fastighet	31 866	36 026	36 268	38 000
Fallerade exponeringar	599 824	511 418	405 174	338 251
Övriga poster	83 215	63 711	70 487	43 952
Summa riskvägt exponeringsbelopp	8 275 021	8 394 245	8 186 980	6 914 497

Kapitalkrav Kreditrisk Pelare 1

Stater och centralbanker	0	0	0	0
Kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	455	449	263	451
Institutsexponeringar	17 594	22 788	31 694	28 861
Företagsexponeringar	130 745	138 786	138 311	91 574
Hushållsexponeringar	456 015	460 625	443 736	398 657
Exponeringar med säkerhet i fastighet	2 549	2 882	2 901	3 040
Fallerade exponeringar	47 986	40 913	32 414	27 060
Övriga poster	6 657	5 097	5 639	3 516
Summa kapitalkrav Kreditrisk	662 002	671 540	654 958	553 160

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 för att identifiera kapitalbehov för 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 överlåtelsebara instrument.

Kapitalkrav i Pelare 2	4Q20	3Q20	2Q20	4Q19
Kreditkoncentrationsrisk	82 180	83 989	74 272	74 493
Ränterisk i bankbok	44 833	22 324	18 911	15 695
Kreditspreadrisk	38 131	7 172	6 909	4 861
Övriga risker	0	0	0	0
Summa kapitalkrav i Pelare 2	165 144	113 485	100 092	95 049

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)	4Q20
Available capital (amounts)	
1. Common Equity Tier 1 (CET1) capital	1 226 746
2. Common Equity Tier 1 (CET1) capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 119 312
3. Tier 1 capital	1 422 061
4. Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 314 627
5. Total capital	1 668 665
6. Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	1 561 231
Risk weighted assets (amounts)	
7. Total risk-weighted assets	9 408 368
8. Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	9 551 292
Capital ratios	
9. Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	13,04%
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	11,72%
11. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	15,11%
12. Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	13,76%
13. Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	17,74%
14. Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	16,35%
Leverage ratio	
15. Leverage ratio total exposure measure	12 106 531
16. Leverage ratio	10,75%
17. Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	10,76%

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 stats/kommunobligationer eller motsvarande fonder (t ex LCR-fonden i Norge). Avidas likviditetsreserv uppgick per 2020-12-31 till 1 749,9 Mkr.

Likviditetsreserv	4Q20	3Q20	2Q20	4Q19
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220 547	231 381	177 743	72 326
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	443 896	409 763	197 827	249 143
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 085 489	1 334 761	1 966 782	1 789 582
Summa likviditetsreserv	1 749 932	1 975 905	2 342 352	2 111 051
Andra likviditetsskapande åtgärder	4Q20	3Q20	2Q20	4Q19
Outnyttjad del av kreditfacilitet hos banker eller övriga kreditinstitut	0	0	0	0
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	0	0	0	0
Summa likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder	1 749 932	1 975 905	2 342 352	2 111 051
Finansieringskällor	4Q20	3Q20	2Q20	4Q19
Inlåning från allmänhet	10 159 875	10 600 018	10 950 055	9 111 386
Efterställda skulder	246 604	246 460	246 352	245 906
Eget kapital	1 322 568	1 350 170	1 098 629	1 069 077
Summa Finansieringskällor	11 729 047	12 196 648	12 295 036	10 426 369

Övrig information	4Q20	3Q20	2Q20	4Q19
Balansomslutning	11 849 947	12 340 430	12 458 487	10 583 658
Utlåning till allmänheten	9 979 096	10 166 023	9 831 152	8 352 646
Kvot Likviditetsreserv / Inlåning från allmänheten, %	17,2%	18,6%	21,4%	23,2%
Kvot Inlåning från allmänheten / Utlåning till allmänheten, %	101,8%	104,3%	111,4%	109,1%
LCR, %	222,3%	179,8%	192,5%	125,1%

Specifikation av likviditetsreserv i valutor

4Q20 (2020-12-31)	SEK	NOK	EUR	Övriga	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			220 547		220 547
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	346 310	97 586			443 896
Utlåning till kreditinstitut	290 352	420 362	367 711	7 064	1 085 489
Summa likviditetsreserv	636 662	517 948	588 258	7 064	1 749 932
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