

collector bank

**Periodisk
information**

Q2 JAN – JUNI 2020

Introduktion

Inledning

Collector Bank AB, 556597-0513, är en bank och ett helägt dotterbolag till Collector AB, 556560-0797. Företagsgruppen består av moderbolaget Collector AB (publ), helägda dotterbolaget Collector Bank AB med filialer i Norge och Finland, Collector Payments AB, Collector Payments Finland Oy samt Collector Ventures 1 KB.

Verksamheten består av finansieringslösningar för privat- och företagskunder. Segmentet Företag omfattar fastighetskrediter, företagskrediter och factoring riktat främst till små och medelstora företag. I företagssegmentet inkluderas även förvärv av förfallna fordringar. Inom Privat bedrivs utlåning till privatpersoner, faktura- och delbetalningstjänster till e-handels- och butikskunder, kreditkortstjänster, bolån samt inlåning. Legalt bedrivs in- och utlåning i Collector Bank AB, som är under Finansinspektionens tillsyn.

Verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Göteborg samt från kontoren i Stockholm, Helsingfors, Åbo och Oslo.

Tabell 1 Förteckning över bolag som ingår i konsolideringen i tillsynssyfte

Bolag	Moderbolag	Org. Nr	Ägarandel (%)	Konsolidering
Collector AB		556560-0797	100	Fullständigt
Collector Bank AB inkl. filialer	Collector AB	556597-0513	100	Fullständigt
Collector Ventures 1 Kommanditbolag	Collector AB	969780-2180	80	Fullständigt
Colligent Norge AS	Collector AB	987 904 119	100	Fullständigt
Collector Payments AB	Collector Bank AB	559037-7676	100	Fullständigt
Collector Payments Finland Oy	Collector Bank AB	2941144-4	100	Fullständigt

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalkravet är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen). Beräkning av buffertkrav är utförd 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.

Beskrivning av periodisk information för offentliggörande lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar och kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande avseende upplysningskraven om kapitalbas.

Information om likviditetsrisker lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Informationen offentliggörs minst fyra gånger per år på Collectors webbplats via rapporten Periodisk information eller Collectors årsredovisning.

Kapitalbas

Kapitalkravet innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Därutöver tillkommer ytterligare kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet. Utö-

ver kapitalkonserveringsbufferten tillkommer per 2020-06-30 buffertkrav för institutspecifik kontracyklisk buffert om 0,1 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i pelare 2.

Tabell 2.1 Sammanfattning av kapitalbasen

MSEK	Finansiella företagsgruppen
	2020-06-30
Kärnprimärkapital: instrument och reserver	
Aktiekapital	21
Överkurs vid aktieemission	2 330
Balanserad vinst eller förlust	2 121
Akkumulerat annat totalresultat	0
Kapitalandel av obeskattade reserver	0
Övriga fonder	-
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	107
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 578
Kärnprimärkapital lagstiftningsjusteringar	
Immateriella tillgångar	-135
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-11
Övriga justeringar*	121
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-26
Kärnprimärkapital	4 553
Primärkapitaltillskott: instrument	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	303
Övrigt primärkapital	303
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	4 856
Supplementärt kapital: instrument och avsättningar	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	379
Supplementärkapital	379
Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)	5 234
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32 970
Kapitalrelationer och buffertar	
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,8
Primärkapitalrelation (%)	14,7
Total kapitalrelation (%)	15,9
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav (%)	7,1
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5
Varav: krav på kontracyklisk buffert (%)	0,1
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	7,9

*Justering med anledning av övergångsregler för IFRS9, se avsnitt "Övergångsarrangemang"

Övergångsarrangemang

Collector tillämpar övergångsregler för IFRS9 i enlighet med tillsynsförordningen artikel 473a avseende den ingående justeringen per 1 januari 2018 hänförlig till reserven för osäkra fordringar och dess effekt på kärnprimärkapitalet. För 2020 innebär det att 70 % av justeringen får återföras till kapitalbasen. För Collector innebär övergångsbestämmelsen att 121 MSEK har återförts till kapitalbasen samt att kreditriskjusteringar minskats med motsvarande belopp.

Tabell 2.2 Kapitalbas och kapitalrelation med och utan övergångsbestämmelser

MSEK	Finansiella företagsgruppen 2020-06-30	
	Med övergångsbestämmelser	Utan övergångsbestämmelser
Kärnprimärkapital	4 553	4 432
Primärkapital	4 856	4 735
Supplementärkapital	379	379
Total kapitalbas	5 234	5 113
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32 970	32 852
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,8	13,5
Primärkapitalrelation (%)	14,7	14,4
Totalt kapitalrelation (%)	15,9	15,6

Kapitalkrav, kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov

Kapitalkrav (pelare 1)

Kapitalkravet innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, marknadsrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk. Collector Bank och företagsgruppen tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalkrav kopplat till kreditrisk. För operativ risk tillämpas basmetoden, för marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk tillämpas schablonmetoder. Collectors kapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp per 30 juni 2020 framgår av tabell 3. Beräkning av kapitalkravet är utförd i enlighet med kapitaltäckningsförordningen.

Tabell 3 Kapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp

MSEK	Finansiella företagsgruppen 2020-06-30	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	823	66
<i>varav motpartsrisk</i>	<i>10</i>	<i>1</i>
Exponeringar mot företag	12 669	1 014
Exponeringar mot hushåll	8 862	709
Exponering med panträtt i bostadsfastigheter	40	3
Fallerande exponeringar	4 703	376
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	1 210	97
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	96	8
Övriga poster	603	48
Summa	29 005	2 320
Marknadsrisk enligt schablonmetoden		
Positionsrisk		
Stora exponeringar som överskrider gränsvärdena i Art 384-390		
Valutarisk	572	46
Avvecklingsrisk		
Råvarurisk		
Summa	572	46
Kreditvärdighetsjusteringsrisk		
CVA-risk enligt schablonmetoden	8	1
Summa	8	1
Operativ risk		
Operativ risk enligt basmetoden	3 385	271
Summa	3 385	271
Tillkommande kapitalbaskrav för övergångsregler		
Totalt	32 970	2 638

Kreditrisk

Kreditrisk avser risken att Collector inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Den bakomliggande transaktionen kan avse till exempel en kredit eller en garanti. Inom kapitalkravet för kreditrisk inkluderas även motpartsrisiker, dessa definieras som risken för att en motpart t.ex. i en derivattransaktion inte fullföljer sina åtaganden. Kreditrisk kan även innefatta koncentrationsrisk som behandlas inom pelare 2.

Generella riktlinjer för kreditgivning samt hantering och bedömning av kreditrisker återfinns i bolagets kreditpolicy. Där fastslås bland annat att all kreditgivning ska ske på kommersiell basis och i enlighet med upprättad kreditinstruktion. Collector ger ut krediter inom Privat och Företag. De olika kreditportföljerna kännetecknas av sina specifika möjligheter och risker. Företagsledningen och styrelsen arbetar aktivt med att följa utvecklingen i respektive portfölj utifrån de riskfaktorer som kännetecknar respektive portfölj.

Collector tillämpar schablonmetod för beräkning av kapitalkrav för kreditrisker och exponeringen per 2020-06-30 framgår av tabell 3.

Marknadsrisk

Marknadsrisk innefattar ränte-, valuta- samt andra kursrisker och syftar på risken för att marknadsvärdet på bolagets tillgångar och/eller skulder förändras i värde till följd av förändringar i allmänna ränteläget, valutakurser och/eller andra kursförändringar. Av upprättad finans- och likviditetspolicy framgår hur Collector ska hantera valuta- och ränterisker, målsättningen är att minimera dessa typer av risker. Collectors valutarisker uppstår genom att redovisade tillgångar finns i annan valuta än svenska kronor. Målet är att ha minsta möjliga nettoexponering och det åstadkoms genom att matcha fordringar med skulder och/eller derivat i samma valuta. Ränterisker inom övrig verksamhet hanteras i pelare 2. Exponering för marknadsrisk inom Pelare 1 framgår av tabell 3.

Kreditvärdighetsjusteringsrisk

Kreditvärdighetsjusteringsrisk (Credit valuation adjustment risk, CVA-risk) avser risken för att marknadsvärdena på Collectors OTC-derivat sjunker till följd av förändringar avseende motparternas kreditvärdighet. Kapitalkravet för CVA-risken beräknas enligt schablonmetoden och avser Collectors positioner i valutaderivat. Kapitalkravet för CVA-risk uppgår till 0,7 MSEK.

Operativ risk

Operativa risker avser risken för anseendemässiga och/eller ekonomiska förluster till följd av fel eller brister i interna rutiner och processer. Utöver rena felaktigheter i administrativa rutiner innefattar operativa risker även mänskliga fel, felaktiga system, IT-tekniska problem, legala risker samt interna och externa oegentligheter. Collector har etablerat särskilda riktlinjer för hantering av operativa risker och utifrån dessa upprättat olika interna regler och instruktioner för att hantera och minimera de operativa riskerna i verksamheten. Alla styrdokument ska följas upp regelbundet och revideras vid behov. Målsättningen är att alla anställda ska ha en god insikt i bolagets interna regelverk för att på ett effektivt och säkert sätt kunna utföra sina arbetsuppgifter.

Collector tillämpar basmetoden för bedömningen av kapitalkravet för operativ risk och som framgår av tabell 3 uppgår avsättningen till 271 MSEK.

Kapitalbuffertar

Utöver minimikapitalkrav i enlighet med kapitaltäckningsförordningen tillkommer ytterligare kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. 30 juni 2020 uppgick kravet på kapitalkonserveringsbuffert till 824 MSEK. Utöver kapitalkonserveringsbufferten tillkommer även kapitalkrav för kontracyklisk buffert om 0 - 2,5 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet beroende på konjunkturläge. Nivån på den kontracykliska kapitalbufferten bestäms på nationell nivå av utsedd myndighet. Den 30 juni 2020 uppgick kravet på den institutspecifika kontracykliska bufferten till 30 MSEK.

Beräkning av buffertkrav är utförd 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.

Internt bedömt kapitalbehov (pelare 2)

Utöver det minimikapitalkrav som beräknas i enlighet med kapitaltäckningsförordningen behöver alla institut som omfattas av kapitaltäckningsreglerna minst årligen göra egna, interna bedömningar av sitt kapitalbehov, i form av en s.k. intern kapitalutvärdering (IKU). Utöver de risker som behandlas inom pelare 1 har Collector identifierat följande väsentliga risker:

- Koncentrationsrisk
- Ränterisk i övrig verksamhet
- Likviditets- och finansieringsrisk
- Ryktesrisk
- Övriga affärsrisker och strategisk risk

För att bedöma kapitalbehovet avseende koncentrationsrisker används en modell som skattar kapitalbehovet för koncentrationsrisker med hjälp av ett så kallat Herfindahlindex (HI). Beräkning av HI har genomförts avseende namnkoncentration, branschkoncentration samt geografisk koncentration i kreditportföljen. För att bedöma kapitalbehovet hänförligt till ränterisker använder Collector en metod som beräknar ett kapitalbehov för ränterisk som en funktion av bristen i matchning avseende räntebindningstid och löptid mellan skulder och tillgångar. Detta sker genom att beakta känsligheten i Collectors ekonomiska värde och dagliga räntenetto för förändringar i räntekurvan och i skillnaden mellan finansieringskostnaden och marknadsräntan. Totalt kapitalbehov för ränterisk i övrig verksamhet har beräknats som summan av kapitalbehovet för bristande matchning med avseende på räntebindningstid (kurvrisk) samt löptid (kreditspreadrisk). Vid beräkning av kurvrisk och kreditspreadrisk har parallellförskjutningar av de marknadsnoteringar som ligger till grund för räntekurvan om 200 respektive 150 räntepunkter tillämpats.

Collector har en diversifierad verksamhet och står inte och faller med ett enstaka affärsområde. Det bästa sättet att förhålla sig till ryktesrisken bedöms för Collector vara att ha en väl tilltagen likviditetsbuffert samt ha en beredskapsplan för hur rykten och mediadrev ska hanteras.

Det internt bedömda kapitalbehovet uppgick per 30 juni 2020 sammanlagt till 3 047 MSEK. Kapitalbehovet ska ställas i relation till kapitalbas och avsättning för risker enligt pelare 1. Därtill tillkommer avsättning för kapitalkonserveringsbuffert, institutkontracyklisk kapitalbuffert och internt bedömd buffert.

Bruttosoliditet

Baselkommittén har utformat ett bruttosoliditetskrav som är uttryckt som kvoten mellan kapital och tillgångar och beräknas i enlighet med tillsynsförordningen, artikel 429.

Nedan presenteras en sammanfattning av de viktigaste posterna av bruttosoliditeten. Tabellen är uppdelad och visar bruttosoliditeten både med och utan övergångsbestämmelser avseende IFRS 9, se avsnitt "Övergångsarrangemang".

Tabell 4 Bruttosoliditet

MSEK	Finansiella företagsgruppen 2020-06-30	
	Med övergångsbestämmelser	Utan övergångsbestämmelser
Primärkapital	4 856	4 735
Tillgångar	36 611	36 491
Bruttosoliditetsgrad	13,3 %	13,0 %

Collectors bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) uppgick 2020-06-30 till 13,3 procent.

Offentliggörande om likviditet

Information om likviditetsrisker lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Informationen offentliggörs minst fyra gånger per år på Collectors webbplats via rapporten Periodisk information eller Collectors årsredovisning. Nedanstående information avser balansdagen 2020-06-30 och innehåller kraven på kvartalsvis information.

Likviditetsreserv

För att säkerställa beredskap i situationer där Collector är i behov av likviditet finns en likviditetsreserv. Likviditetsreserven består av banktillgodohavande som är tillgängliga senast påföljande dag samt likvida räntebärande värdepapper av hög kvalitet som uppfyller kraven för att vara belåningsbara i centralbanker. Limiter för att reglera likviditetsreservens storlek fastställs av styrelsen.

Likviditetsreserven uppgick 2020-06-30 till 6 036 MSEK i företagsgruppen.

Utöver likviditetsreserven finns även outnyttjade krediter om 800 MSEK.

Tabell 5 Likviditet

	Finansiella företagsgruppen 2020-06-30
Likviditet	2020-06-30
Kassa och tillgodohavanden i bank	3 963
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller kommun	1 117
Säkerställda obligationer	956
Total likviditetsreserv	6 036

LCR

Collector beräknar likviditetstäckningsgraden i enlighet med tillsynsförordningen samt Kommissionens delegerade förordning 2015/61. Likviditetstäckningskravet uppgår från och med 2018 till 100 %.

Collectors likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick 2020-06-30 till 300 procent.

Finansieringskällor

Idag finansieras verksamheten främst av inlåning ifrån allmänheten. Vidare har Collector även ett MTN-program med ett ramavtal om 5 000 MSEK, utestående obligationer samt en personalkonvertibel. Utöver detta finns beviljade bankfaciliteter på 800 MSEK. Dessa är per 2020-06-30 helt utnyttjade.

Tabell 6 Collectors primära finansieringskällor utöver eget kapital

	Finansiella företagsgruppen
Finansieringskällor (MSEK)	2020-06-30
Inlåning från allmänheten	29 413
MTN-program	499
AT1-obligation	496
Certifikat-program	100