

collector bank

**Periodisk
information**

Q2 JAN – JUNI 2021

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 samt Collector Payments Finland Oy.

Verksamheten består av finansieringslösningar för privat- och företagskunder. Segmentet Företag omfattar fastighetskrediter, företagskrediter och factoring riktat främst till små och medelstora företag. 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 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. Utöver kapitalkonserveringsbufferten tillkommer per 2021-06-30 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
	2021-06-30
Kärnprimärkapital: instrument och reserver	
Aktiekapital	21
Överkurs vid aktieemission	2 330
Balanserad vinst eller förlust	2 417
Ackumulerat annat totalresultat	0
Kapitalandel av obeskattade reserver	0
Övriga fonder	-
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	307
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 075
Kärnprimärkapital lagstiftningsjusteringar	
Immateriella tillgångar	-96
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-3
Ytterligare värdejustering	-1
Övriga justeringar*	86
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-14
Kärnprimärkapital	5 061
Primärkapitaltillskott: instrument	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	318
Övrigt primärkapital	318
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	5 378
Supplementärt kapital: instrument och avsättningar	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	401
Supplementärkapital	401
Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)	5 780
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 050
Kapitalrelationer och buffertar	
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,7
Primärkapitalrelation (%)	14,5
Total kapitalrelation (%)	15,6
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	7,6

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

Övergångsarrangemang

Collector tillämpar övergångsregler för IFRS 9 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 2021 innebär det att 50 % av justeringen får återföras till kapitalbasen. För Collector innebär övergångsbestämmelsen att 86 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 2021-06-30	
	Med övergångsbestämmelser	Utan övergångsbestämmelser
Kärnprimärkapital	5 061	4 974
Primärkapital	5 378	5 292
Supplementärkapital	401	401
Total kapitalbas	5 780	5 693
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 050	36 966
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,7	13,5
Primärkapitalrelation (%)	14,5	14,3
Totalt kapitalrelation (%)	15,6	15,4

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 2021 framgår av tabell 3. Beräkning av kapitalkravet är utförd i enlighet med kapitaltäckningsförordningen.

Tabell 3 Kapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp

MSEK	Finansiella företagsgruppen 2021-06-30	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	837	67
<i>varav motpartsrisk</i>	21	2
<i>Andelar eller aktier i fonder</i>	526	42
Exponeringar mot företag	18 051	1 444
Exponeringar mot hushåll	8 721	698
Exponering med panträtt i bostadsfastigheter	30	2
Fallerande exponeringar	4 096	328
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	511	41
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	38	3
Övriga poster	379	30
Summa	33 188	2 655
Marknadsrisk enligt schablonmetoden		
Positionsrisk		
Stora exponeringar som överskrider gränsvärdena i Art 384-390		
Valutarisk	73	6
Avvecklingsrisk		
Råvarurisk		
Summa	73	6
Kreditvärdighetsjusteringsrisk		
CVA-risk enligt schablonmetoden	20	2
Summa	20	2
Operativ risk		
Operativ risk enligt basmetoden	3 769	302
Summa	3 769	302
Tillkommande kapitalbaskrav för övergångsregler		
Totalt	37 050	2 964

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 2021-06-30 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 1,6 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 302 MSEK.

Kapitalbuffertar

Utöver minimikapitalkrav i enlighet med kapitaltäckningsförordningen tillkommer ytterligare kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. 30 juni 2021 uppgick kravet på kapitalkonserveringsbuffert till 926 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 2021 uppgick kravet på den institutspecifika kontracykliska bufferten till 34 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 riskkategorier:

- Koncentrationsrisk i kreditportföljen
- Ränterisk i övrig verksamhet
- Kreditspreadrisk i likviditetsportföljen
- Pensionsrisk
- 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.

Kapitalbehovet för kreditspreadrisk i likviditetsportföljen bedöms genom stressa kreditspreadar i bolagets likviditetsreserv och aggregera förändringen i marknadsvärde. Olika stressnivå appliceras för olika värdepapper baserat på motpartskategori samt aktuellt kreditbetyg.

Collector tillämpar endast avgiftsbestämda pensionsplaner vilket innebär väldigt begränsade förpliktelser, vid analys bedöms inget behov föreligga för att avsätta kapital inom pelare 2.

Likviditets- och finansieringsrisken inom Collector bedöms hanterbar. Detta på grund av en likvid tillgångsmassa med korta löptider på kreditfordringarna samt en väl tilltagen likviditetsreserv i kombination med en stabil och trygg finansiering. Ingen avsättning av kapital avseende likviditets- och finansieringsrisker sker inom pelare 2.

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 2021 sammanlagt till 3 345 MSEK. Därtill tillkommer avsättning för kapitalkonserveringsbuffert, institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert samt internt bedömt stressrelaterad kapitalbuffert. Internt bedömt kapitalbehov inklusive kombinerat buffertkrav ska ställas i relation till kapitalbasen.

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 2021-06-30	
	Med övergångsbestämmelser	Utan övergångsbestämmelser
Primärkapital	5 378	5 292
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	41 847	41 760
Bruttosoliditetsgrad	12,9 %	12,7 %

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 2021-06-30 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 2021-06-30 till 5 096 MSEK i företagsgruppen. Utöver likviditetsreserven finns även outnyttjade krediter om 400 MSEK.

Tabell 5 Likviditet

	Finansiella företagsgruppen 2021-06-30
Likviditet	2021-06-30
Kassa och tillgodohavanden i bank	3 962
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller kommun	758
Säkerställda obligationer	376
Total likviditetsreserv	5 096

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 2021-06-30 till 220 procent.

Finansieringskällor

Idag finansieras verksamheten främst av inlåning ifrån allmänheten. Vidare har Collector även ett MTN- respektive certifikatprogram med ett ramavtal om 5 000 MSEK vardera. Utöver detta finns beviljade bankfaciliteter på 400 MSEK. Dessa är per 2021-06-30 helt outnyttjade.

Tabell 6 Collectors primära finansieringskällor utöver eget kapital

	Finansiella företagsgruppen
Finansieringskällor (MSEK)	2021-06-30
Inlåning från allmänheten	32 314
MTN-program	899
AT1-obligation	497
Certifikat-program	511

EU KM1

		Konsoliderad situation				
		2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31	2020-09-30	2020-06-30
Available own funds (amounts)						
1	Common Equity Tier 1 (CET1) capital	5 061	4 879	4 769	4 653	4 553
2	Tier 1 capital	5 378	5 200	5 082	4 955	4 856
3	Total capital	5 780	5 604	5 474	5 335	5 234
Risk-weighted exposure amounts						
4	Total risk exposure amount	37 050	35 875	34 730	33 814	32 970
Capital ratios (as a percentage of risk-weighted exposure amount)						
5	Common Equity Tier 1 ratio (%)	13,7	13,6	13,7	13,8	13,8
6	Tier 1 ratio (%)	14,5	14,5	14,6	14,7	14,7
7	Total capital ratio (%)	15,6	15,6	15,8	15,8	15,9
Additional own funds requirements to address risks other than the risk of excessive leverage (as a percentage of risk-weighted exposure amount)						
EU 7a	Additional own funds requirements to address risks other than the risk of excessive leverage (%)	1,0	1,1	1,2	1,2	1,2
EU 7b	of which: to be made up of CET1 capital (percentage points)	0,6	0,6	0,7	0,7	0,7
EU 7c	of which: to be made up of Tier 1 capital (percentage points)	0,8	0,9	0,9	0,9	0,9
EU 7d	Total SREP own funds requirements (%)	9,0	9,1	9,2	9,2	9,2
Combined buffer and overall capital requirement (as a percentage of risk-weighted exposure amount)						
8	Capital conservation buffer (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 8a	Conservation buffer due to macro-prudential or systemic risk identified at the level of a Member State (%)	-	-	-	-	-
9	Institution specific countercyclical capital buffer (%)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
EU 9a	Systemic risk buffer (%)	-	-	-	-	-
10	Global Systemically Important Institution buffer (%)	-	-	-	-	-
EU 10a	Other Systemically Important Institution buffer (%)	-	-	-	-	-
11	Combined buffer requirement (%)	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6

EU 11a	Overall capital requirements (%)	11,6	11,7	11,8	11,8	11,8
12	CET1 available after meeting the total SREP own funds requirements (%)	6,6	6,5	6,5	6,6	6,6
Leverage ratio						
13	Total exposure measure	41 847	40 840	38 125	35 728	36 611
14	Leverage ratio (%)	12,9	12,7	13,3	13,9	13,3
Additional own funds requirements to address the risk of excessive leverage (as a percentage of total exposure measure)						
EU 14a	Additional own funds requirements to address the risk of excessive leverage (%)	-				
EU 14b	of which: to be made up of CET1 capital (percentage points)	-				
EU 14c	Total SREP leverage ratio requirements (%)	3,0				
Leverage ratio buffer and overall leverage ratio requirement (as a percentage of total exposure measure)						
EU 14d	Leverage ratio buffer requirement (%)	-				
EU 14e	Overall leverage ratio requirement (%)	3,0				
Liquidity Coverage Ratio						
15	Total high-quality liquid assets (HQLA) (Weighted value -average)	1 104	1 157	1 187	1 172	1 560
EU 16a	Cash outflows - Total weighted value	2 003	2 339	2 135	1 986	2 079
EU 16b	Cash inflows - Total weighted value	1 502	1 754	1 601	1 490	1 560
16	Total net cash outflows (adjusted value)	501	585	534	497	520
17	Liquidity coverage ratio (%)	220,5	197,8	222,5	236,1	300,1
Net Stable Funding Ratio						
18	Total available stable funding	35 680				
19	Total required stable funding	26 518				
20	NSFR ratio (%)	134,5				