

collector bank

**Periodisk
information**

Q1 JAN – MARS 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 2021-03-31 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 |
|------|-----------------------------|

| | 2021-03-31 |
|---|---------------|
| Kärnprimärkapital: instrument och reserver | |
| Aktiekapital | 21 |
| Överkurs vid aktieemission | 2 330 |
| Balanserad vinst eller förlust | 2 420 |
| Ackumulerat annat totalresultat | 0 |
| Kapitalandel av obeskattade reserver | 0 |
| Övriga fonder | - |
| Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader | 136 |
| Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar | 4 907 |
| Kärnprimärkapital lagstiftningsjusteringar | |
| Immateriella tillgångar | -110 |
| Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet | -3 |
| Ytterligare värdejustering | -2 |
| Övriga justeringar* | 86 |
| Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital | -28 |
| Kärnprimärkapital | 4 879 |
| Primärkapitaltillskott: instrument | |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 321 |
| Övrigt primärkapital | 321 |
| Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott) | 5 200 |
| Supplementärt kapital: instrument och avsättningar | |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 404 |
| Supplementärkapital | 404 |
| Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital) | 5 604 |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 35 875 |
| Kapitalrelationer och buffertar | |
| Kärnprimärkapitalrelation (%) | 13,6 |
| 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 2021-03-31 | |
|-----------------------------------|---|----------------------------|
| | Med övergångsbestämmelser | Utan övergångsbestämmelser |
| Kärnprimärkapital | 4 879 | 4 793 |
| Primärkapital | 5 200 | 5 114 |
| Supplementärkapital | 404 | 404 |
| Total kapitalbas | 5 604 | 5 517 |
| | | |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 35 875 | 35 791 |
| | | |
| Kärnprimärkapitalrelation (%) | 13,6 | 13,4 |
| 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 31 mars 2021 framgår av tabell 3. Beräkning av kapitalkravet är utförd i enlighet med kapitaltäckningsförordningen.

Tabell 3 Kapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp

| MSEK | Finansiella företagsgruppen 2021-03-31 | |
|--|---|--------------|
| | Riskvägt exponerings- belopp | Kapitalkrav |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | | |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 0 | 0 |
| Exponeringar mot institut | 915 | 73 |
| <i>varav motpartsrisk</i> | 5 | 0 |
| <i>Andelar eller aktier i fonder</i> | 262 | 21 |
| Exponeringar mot företag | 16 918 | 1 353 |
| Exponeringar mot hushåll | 8 688 | 695 |
| Exponering med panträtt i bostadsfastigheter | 32 | 3 |
| Fallerande exponeringar | 4 232 | 339 |
| Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk | 510 | 41 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 41 | 3 |
| Övriga poster | 413 | 33 |
| Summa | 32 013 | 2 561 |
| Marknadsrisk enligt schablonmetoden | | |
| Positionsrisk | | |
| Stora exponeringar som överskrider gränsvärdena i Art 384-390 | | |
| Valutarisk | 88 | 7 |
| Avvecklingsrisk | | |
| Råvarurisk | | |
| Summa | 88 | 7 |
| Kreditvärdighetsjusteringsrisk | | |
| CVA-risk enligt schablonmetoden | 5 | 0 |
| Summa | 5 | 0 |
| Operativ risk | | |
| Operativ risk enligt basmetoden | 3 769 | 302 |
| Summa | 3 769 | 302 |
| Tillkommande kapitalbaskrav för övergångsregler | | |
| Totalt | 35 875 | 2 870 |

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 2021-03-31 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 0,4 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. 31 mars 2021 uppgick kravet på kapitalkonserveringsbuffert till 897 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 31 mars 2021 uppgick kravet på den institutspecifika kontracykliska bufferten till 32 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 31 mars 2021 sammanlagt till 3 278 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 2021-03-31 | |
|---|---|----------------------------|
| | Med övergångsbestämmelser | Utan övergångsbestämmelser |
| Primärkapital | 5 200 | 5 114 |
| Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad | 40 840 | 40 754 |
| Bruttosoliditetsgrad | 12,7 % | 12,6 % |

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 2021-03-31 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 2021-03-31 till 5 605 MSEK i företagsgruppen. Utöver likviditetsreserven finns även outnyttjade krediter om 400 MSEK.

Tabell 5 Likviditet

| | Finansiella företagsgruppen 2021-03-31 |
|---|---|
| Likviditet | 2021-03-31 |
| Kassa och tillgodohavanden i bank | 4 416 |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller kommun | 776 |
| Säkerställda obligationer | 413 |
| Total likviditetsreserv | 5 605 |

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 2021-03-31 till 198 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 2021-03-31 helt outnyttjade.

Tabell 6 Collectors primära finansieringskällor utöver eget kapital

| | Finansiella företagsgruppen |
|-----------------------------------|-----------------------------|
| Finansieringskällor (MSEK) | 2021-03-31 |
| Inlåning från allmänheten | 32 541 |
| MTN-program | 500 |
| AT1-obligation | 497 |
| Certifikat-program | 149 |