

Periodisk information

2016
Q3

Periodisk information

2016-09-30

Collector Bank AB, 556597-0513, är en bank och ett helägt dotterbolag till Collector AB, 556560-0797.

Verksamheten består av finansieringstjänster och är uppdelad i två segment: Företag/Corporate och Privat/Retail.

Finansieringstjänsterna till företag omfattar factoring, företagskrediter, fastighetskrediter, inkassotjänster samt förvärv av portföljer.

På privatmarknaden erbjuds privatlån, inlåning, kort samt säljstödjande finansiering till e-handel och detaljistkedjor samt inkassotjänster knutna till dessa. Legalt bedrivs in- och utlåning i Collector Bank AB, ett helägt dotterbolag som är under Finansinspektionens tillsyn. Collector Bank AB har filial i Norge och i Finland. All uppdragsverksamhet inom inkasso bedrivs huvudsakligen i det helägda dotterbolaget Colligent Inkasso AB. Det norska dotterbolaget, Colligent Inkasso AS bedriver inkassotjänster.

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

Collector Bank AB ingår i en konsoliderad situation (nedan företagsgruppen) som består av Collector AB(Publ) (Moderbolag), Collector Bank AB, Collector Ventures KB och Colligent Inkasso AS. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade. Hela den finansiella företagsgruppen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av Finansinspektionens regler för kapitaltäckning och stora exponeringar.

Colligent Inkasso AB, 556527-5418, är ett helägt dotterbolag till Collector AB men är varken konsoliderat eller avdraget från kapitalbasen.

Dotterföretag / Org nr / Säte	Ägarandel	Konsolideringsmetod
Collector Bank AB, 556597-0513, Göteborg	100%	Förvärvsmetoden
Colligent Inkasso AS, 987 904 119, Oslo	100%	Förvärvsmetoden
Collector Ventures KB	100%	Förvärvsmetoden

Tillämpade regelverk

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

Metod och beräkning

Collector Bank och företagsgruppen tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolagets tillgångsposter på och utanför balansräkningen till

Collector Bank AB

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. För operativ risk tillämpas basmetoden (15 procent av de tre senaste årens genomsnittliga rörelseintäkter) och för marknadsrisk tillämpas schablonmetoden vid beräkning av kapitalkravet för valutarisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Kapitalkravet innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Där tillkommer ytterligare kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet. Utöver kapitalkonserveringsbufferten tillkommer kapitalkrav för institutspecifik kontracyklisk buffert om 1,3 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i Pelare 2.

	Företagsgruppen	Collector Bank AB
Kapitalbas (MSEK)	2016-09-30	2016-09-30
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Aktiekapital	9	149
Överkurs vid aktieemission	801	5
Balanserad vinst eller förlust	845	1 231
Ackumulerat annat totalresultat	0	0
Kapitalandel av obeskattade reserver	0	220
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	285	277
<i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i>	1 940	1 882
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Immateriella tillgångar	- 150	- 91
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	0	0
<i>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</i>	- 150	- 91
Kärnprimärkapital	1 790	1 791
<i>Primärkapitaltillskott: instrument</i>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	0	0
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 790	1791
<i>Supplementärt kapital: instrument och avsättningar</i>		
	0	0
Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)	1 790	1 791
	Företagsgruppen	Collector Bank AB
Sammanställning av kapital	2016-09-30	2016-09-30
<i>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</i>	11 336	11 309
<i>Kapitalrelationer och buffertar</i>		
Kärnprimärkapitalrelation	15,8%	15,8%
Primärkapitalrelation	15,8%	15,8%
Kapitaltäckningsgrad	15,8%	15,8%
Buffertkrav	3,8 %	3,8 %
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5 %	2,5 %

Collector Bank AB

<i>Varav institutspecifik kontracyklisk buffert</i>	1,3 %	1,3 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	11,3 %	11,3%

Riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav (MSEK)	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2016-09-30		2016-09-30	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav 8 %	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav 8 %
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>				
Institutexponeringar	194	16	189	15
Företagsexponeringar	3 111	249	3 210	257
Hushållsexponeringar	4 970	398	4 970	398
Fallerade exponeringar	1 178	94	1 178	94
Övriga exponeringar	508	41	472	38
Summa kreditrisk	9 961	797	10 019	801
<i>Marknadsrisk enligt schablonmetoden</i>				
Valutarisk	17	1	48	4
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	7	1	7	1
Summa marknadsrisk	24	2	55	5
<i>Operativ risk enligt basmetoden</i>				
Summa operativ risk	1 350	108	1 236	99
Totalsumma riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav	11 336	907	11 309	905

Kreditrisk (pelare 1)

Förvärvade fordringar

Inom detta segment består risken i värderingen av köpta kreditstockar samt det pris som betalas för varje enskild stock i förhållande till framtida utfall vid återbetalning och avveckling av krediterna. Beroende på förvärvade portföljers ålder och kvalitet varierar löptiden mellan 10 till 20 år. Riskhantering sker löpande på hela portföljen genom att göra en analys av kassaflödet och en uppdaterad värdering av samtliga kreditportföljer. Historiskt har kreditrisken varit låg.

Privatlån och kort

Privatlån är blancolån till privatpersoner på belopp upp till 350 000 kr. Genom effektiva kredit Scoringsmallar och stort statistiskt material kan förlustrisken beräknas i förväg. Avsättningar för befarade förluster görs löpande.

Betallösningar

Denna verksamhet omfattar alla typer av handelsrelaterade krediter till konsument, såsom avbetalning, delfinansiering, konton och fakturor. Kredit Scoringsmallar tas fram för varje bransch och målgrupp. Ett mycket stort antal små krediter gör att kreditförlusterna hålls på en sammantaget låg nivå.

Factoring

Kreditrisken består främst i att bedöma förvärvade fakturor, slutkundens betalningsförmåga, men också risken för invändningar och tvister mot leverantören. Värderings- och kreditmodeller har utarbetats som på ett tidigt stadium ska utvisa framtida risker.

Företagskrediter

Verksamheten består oftast av kortare rörelsekrediter och så kallade bryggfinansiering där krediten vanligtvis har koppling till någon av Collectors övriga verksamheter som exempelvis factoringverksamheten.

Fastighetskrediter

Collector erbjuder, sedan 2013, fastighetslån i framför allt Sverige, men även i Norge och Finland. Lånen inges i intervallet från cirka 25 MSEK till cirka 300 MSEK med typiska löptider på mellan sex månader och två år, även om löptider upp till cirka sex år förekommer. Bolaget fokuserar på storstadsområden såsom Stockholm, Göteborg, Öresundsregionen, Oslo och Helsingfors samt andra tillväxtområden. Målgruppen för Collectors fastighetslån är kommersiella fastighetsägare.

Marknadsrisk och operativ risk (pelare 1)

Bolagets och gruppens marknadsrisk av valutarisker som 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. Därtill tillkommer kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk för de derivatkontrakt som innehavs i syfte att minimera valuta- och ränterisk.

Collector definierar den operativa risken som risken för förluster till följd av felaktiga/misslyckade interna processer, mänskliga fel, brister i olika system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk. Collector arbetar med olika policys och styrdokument, riktlinjer och regelverk för att minimera dessa typer av risker. Dokumenten följs upp och justeras kontinuerligt.

Övriga risker (pelare 2)

Utöver de risker som anges i pelare 1, kredit-, marknads- och operativa risker, och de risker som anges specifikt för de ovan nämnda portföljerna har bolaget primärt identifierat följande övriga risker:

- Ränterisk d v s risken för framtida förluster vid en förändrad marknadsränta
- Likviditetsrisk d v s risken att Collector inte har tillräcklig likviditet för att betala sina förfallna skulder
- Ryktesrisken, d v s risken att felaktiga rykten sprids på marknaden och media vilket i sin tur leder till minskade affärsmöjligheter och försämrade finansieringsmöjligheter

Collector Bank AB

- genom både inlåning och bankfinansiering
- Finansieringsrisk, dvs att Collector av olika skäl får svårare att finansiera sin verksamhet
- Koncentrationsrisk, dvs att Collector i sin kreditgivning eller övrig verksamhet har ett stort beroende av ett fåtal kunder, en viss bransch eller geografiskt område.

Collectors bedömning är att det för närvarande inte föreligger något behov av att avsätta ytterligare kapital i pelare 2 avseende kreditrisker, marknadsrisker eller operativa risker utöver lagstadgat kapitalkrav i pelare 1.

Koncentrationsrisk

Sammantaget kan konstateras att beräkningar och skattningar visar att bedömt kapitalbehov avseende namnkonzentration, branschkonzentration samt geografisk koncentration. En enkel summering av uppskattade kapitalbehov överskattar sannolikt kapitalbehovet avseende koncentrationsrisker. Det beror på att koncentrationsriskerna överlappar varandra och bedömt kapitalbehov för namnkonzentration innefattar även i viss mån branschkonzentration och geografisk koncentration och vice versa. Till följd av svårigheterna att bedöma ett teoretiskt korrekt kapitalbehov avseende koncentrationsrisker tillämpar Collector alltså en konservativ hållning och avsetter summan av de olika koncentrationsriskerna vilket uppgår till 97 MSEK för både gruppen och Collector Bank AB i pelare 2 avseende kreditrelaterade koncentrationsrisker.

Ränterisk

Collector har en relativt god matchning mellan tillgångar och skulder avseende räntebindningstiderna. Därmed blir ränterisken också begränsad och genom att eftersträva rörlig ut och inlåningsränta till allmänheten finns stor flexibilitet att anpassa räntorna utifrån rådande marknadssituation. Av fastställd finans- och likviditetspolicy framgår att Collector, så långt det är möjligt, ska matcha räntebindningstiderna avseende ut- och in- samt upplåning. Collectors treasuryfunktion ansvarar för löpande hantering och uppföljning av ränteriskerna och rapportering sker regelbundet till företagsledning. En förändring med 200 räntepunkter indikerar en räntekänslighet i eget kapital per 2016-09-30 om 18 MSEK för gruppen och 18 MSEK för Collector Bank AB. Collector bedömer därmed att kapitalbehovet avseende ränterisker i övrig verksamhet uppgår till 18 MSEK för gruppen och 18 MSEK för Collector Bank AB.

Collectors bedömning är att det för närvarande inte föreligger något behov av att avsätta ytterligare kapital för identifierade risker i pelare 2 än ovan nämnda avsättningar.

Sammanfattning

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen i gruppen till 1 790 MSEK och Collector Bank AB till 1 791 MSEK. Avsättning för risker enligt pelare 1 uppgår i gruppen till 907 MSEK och i Collector Bank AB till 905 MSEK. Därtill tillkommer avsättning för kapitalkonserveringsbuffert samt institutspecifik kontracyklisk buffert som i gruppen uppgår till 425 MSEK och i Collector Bank AB till 424 MSEK. Det innebär ett överskott av kapital för bland annat täcka risker i pelare 2 samt buffert och expansion uppgår till 458 MSEK i gruppen och 462 MSEK i Collector Bank AB.

Likviditetsrisk

För att säkerställa beredskap i situationer där Collector är i behov av likviditet finns en likviditetsreserv. Likviditetsreserven består av likvida tillgångar i form av kassa och tillgodohanden i bank, placeringar i olika former av värdepapper. Utöver likviditetsreserven finns även utnyttjade krediter*. Limiter för att reglera likviditetsreserven storlek fastställs av styrelsen. Likviditetsreserven uppgick per 2016-09-30 till 1 117 MSEK i företagsgruppen och 1 093 MSEK i Collector Bank AB.

Likviditetsreserv (MSEK)	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30
Kassa och tillgodohavanden i bank	843	706	819	671
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	274	124	274	124
Värdepapper emitterade eller garanterade av finansiella Företag		19		19
Värdepapper emitterade eller garanterade av icke-finansiella företag		29		29
Total likviditetsreserv	1 117	878	1 093	843

*Outnyttjade krediter 800

Finansieringskällor

Idag finansieras verksamheten, utöver eget kapital, av inlåning ifrån allmänheten samt certifikat. Collectors styrelse beslutade under fjärde kvartalet 2015 om ett certifikatprogram om 3 000 MSEK. Collector emitterade 500 MSEK inom detta program i januari 2016. Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 866 MSEK. Den finansieringskälla som enligt avtal anses som kortfristigt är ofta beteendemässigt långfristigt. Utöver detta finns beviljade bankfaciliteter på 800 MSEK. Dessa är per 2016-09-30 helt utnyttjade för både företagsgruppen och Collector Bank AB.

Finansieringskällor (MSEK)	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30
Inlåning ifrån allmänheten	9 735	6 659	9 734	6 658
Certifikat	866	-	866	-
Outnyttjade krediter	800	400	800	400

Collector strukturella likviditet mäts och hanteras på månads- och kvartalsbasis genom olika mått. Den 30 september 2016 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 86 procent för företagsgruppen och 85 procent för Collector Bank AB. Collectors likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick till 99 procent.

	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30
Relation inlåning/utlåning %	86	90	85	90
LCR %	99	-	99	-