

collector bank  
**Periodisk  
information**

Q2 JAN - JUN 2018

## Introduktion

### Inledning

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, bolån, 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, 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 1 KB och Colligent Norge 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 omfattas inte av den konsoliderade situationen i tillsynssyfte.

**Tabell 1 Förteckning över bolag som ingår i konsolideringen i tillsynssyfte**

Moderbolag	Dotterbolag	Org. Nr	Ägarandel (%)	Konsolidering
Collector AB	Collector Bank AB	556597-0513	100	Fullständigt
Collector AB	Collector Ventures 1 Kommanditbolag	969780-2180	80	Fullständigt
Collector Bank AB	Colligent Norge AS	987 904 119	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. 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 kapitalkrav för institutspecifik kontracyklisk buffert om 1,5 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
	2018-06-30
<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>	
Aktiekapital	10
Överkurs vid aktieemission	1 313
Balanserad vinst eller förlust	1 592
Ackumulerat annat totalresultat	0
Kapitalandel av obesktade reserver	0
Övriga fonder	-
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	248
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>3 163</b>
<b>Kärnprimärkapital lagstiftningsjusteringar</b>	
Immateriella tillgångar	-274
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-
Övriga justeringar*	164
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-110</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>3 053</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-
<b>Övrigt primärkapital</b>	<b>-</b>
<b>Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>3 053</b>
<b>Supplementärt kapital: instrument och avsättningar</b>	
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder**	448
<b>Supplementärkapital</b>	<b>448</b>
<b>Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)</b>	<b>3 501</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>21 983</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>	
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,9
Primärkapitalrelation (%)	13,9
Totalt kapitalrelation (%)	15,9

Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav (%)	8,5
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5
Varav: krav på kontracyklisk buffert (%)	1,5
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	7,9

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

\*\* Mot bakgrund av EBA Q&A 2017\_3329 har en omtolkning gjorts vid hantering av kapitalbasen för den konsoliderade situationen per den 30 juni 2018. Den nya tolkningen innebär att den Tier 2 obligation om 500 Mkr som Collector Bank AB emitterat endast kan inkluderas i den konsoliderade situation med den andel som krävs för att täcka Collectors kapitalbehov. Det medräkningsbara supplementärkapital i den konsoliderade situationen uppgår därmed till 448 Mkr.

### Övergångsarrangemang

Collector tillämpar övergångsregler för IFRS 9 i enlighet med (EU) nr 575/2013 artikel 473a avseende den ingående justeringen per 1 januari 2018 hänförlig till reserven för osäkra fordringar och dess effekt på kärnprimärkapitalet. För 2018 innebär det att 95 % av justeringen får återföras till kapitalbasen och att påverkan är 5 %. För Collector innebär övergångsbestämmelsen att 164 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 2018-06-30	
	Med övergångsbestämmelser	Utan övergångsbestämmelser
Kärnprimärkapital	3 053	2 889
Primärkapital	3 053	2 889
Supplementärkapital	448	448
<b>Total kapitalbas</b>	<b>3 501</b>	<b>3 337</b>
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	21 983	21 826
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,9	13,2
Primärkapitalrelation (%)	13,9	13,2
Totalt kapitalrelation (%)	15,9	15,3

## Minimikapitalkrav, kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov

### Minimikapitalkrav (pelare 1)

Kapitalkravet innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Collector Bank och företagsgruppen tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalkrav kopplat till kreditrisk. För operativ risk tillämpas basmetoden och för marknadsrisk tillämpas schablonmetoden vid beräkning av kapitalkravet för valutarisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Collectors kapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp per 30 juni 2018 framgår av tabell 3. Beräkning av kapitalkravet är utförd i enlighet med kapitaltäckningsförordningen.

**Tabell 3 Minimikapitalkrav och riskvägda exponeringsbelopp**

MSEK	Finansiella företagsgruppen 2018-06-30	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	198	16
<i>varav motpartsrisk</i>	10	1
Exponeringar mot företag	9 523	762
Exponeringar mot hushåll	6 977	558
Exponering med panträtt i bostadsfastigheter	1	-
Fallerande exponeringar	2 216	177
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	19	2
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	33	3
Övriga poster	681	55
<b>Summa</b>	<b>19 648</b>	<b>1 572</b>
<b>Marknadsrisk enligt schablonmetoden</b>		
Positionsrisk		
Stora exponeringar som överskrider gränsvärdena i Art 384-390		
Valutarisk	71	6
Avvecklingsrisk		
Råvarurisk		
<b>Summa</b>	<b>71</b>	<b>6</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>		
CVA-risk enligt schablonmetoden	9	1
<b>Summa</b>	<b>9</b>	<b>1</b>
<b>Operativ risk</b>		
Operativ risk enligt basmetoden	2 255	180
<b>Summa</b>	<b>2 255</b>	<b>180</b>
Tillkommande kapitalbaskrav för övergångsregler		
<b>Totalt</b>	<b>21 983</b>	<b>1 759</b>

### 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. Kreditrisk kan innefatta även 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 två segment, privat (retail) och företag (corporate). 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.

### 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. Exponering för marknadsrisk inom Pelare 1 framgår av Tabell 3.

### 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 ca 180 MSEK.

### Kapitalbuffertar

Utöver minimikapitalkrav i enlighet med kapitaltäckningsförordningen tillkommer ytterligare kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Den 30 juni 2018 uppgick kravet på kapitalkonserveringsbuffert till 550 MSEK. Utöver kapitalkonserveringsbufferten tillkommer även kapitalkrav för kontracyklisk buffert om 0 - 2,5 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet beroende på konjunkurläge. Nivån på den kontracykliska kapitalbufferten bestäms på nationell nivå av utsedd myndighet. Den 30 juni 2018 uppgick kravet på den institutspecifika kontracykliska bufferten till 331 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 tillsyns krav 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 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.

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. Collector har en diversifierad verksamhet och står inte och faller med ett enstaka affärsområde.

Det internt bedömda kapitalbehovet uppgick per 30 juni 2018 sammanlagt till 2 096 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 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (CRR), 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 "Övergångsengagemang".

**Tabell 4 Bruttosoliditet**

MSEK	Finansiella företagsgruppen 2018-06-30	
	Med övergångsbestämmelser	Utan övergångsbestämmelser
Primärkapital	3 053	2 889
Tillgångar	24 079	23 916
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>	<b>12,7 %</b>	<b>12,1 %</b>

Collectors bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) uppgick 2018-06-30 till 12,7 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 2018-06-30 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 avskilda banktillgodohavande som är tillgängliga senast påföljande dag samt likvida räntebärande värdepapper som är belåningsbara i centralbanker. Limiter för att reglera likviditetsreserven storlek fastställs av styrelsen.

Likviditetsreserven uppgick 2018-06-30 till 1 270 MSEK i företagsgruppen.

Utöver likviditetsreserven finns även outnyttjade krediter om 800 MSEK och en intradagslikviditet för att hantera de dagliga affärsflödena. Total likviditet uppgick 2018-06-30 till 1 714 MSEK.

**Tabell 5 Likviditet**

	Finansiella företagsgruppen
<b>Likviditet</b>	<b>2018-06-30</b>
Avskilda tillgodohavanden i bank	420
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	521
Säkerställda obligationer	329
<b>Total likviditetsreserv</b>	<b>1 270</b>
Intradagslikviditet	444
<b>Total likviditet</b>	<b>1 714</b>

### LCR

Collector beräknar likviditetstäckningsgraden i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 samt Kommissionens delegerade förordning 2015/61. Likviditetstäckningskravet uppgår från och med 2018 till 100 %.

Collectors likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick 2018-06-30 till 159 procent.

## Finansieringskällor

Idag finansieras verksamheten främst av inlåning ifrån allmänheten. Vidare har Collector även ett MTN-program med ett ramavtal om 5 000 MSEK, ett Certifikat-program med ett ramavtal om 3 000 MSEK samt en personalkonvertibel. Utöver detta finns beviljade bankfaciliteter på 800 MSEK. Dessa är per 2018-06-30 helt outnyttjade.

**Tabell 6 Collectors primära finansieringskällor utöver eget kapital**

	Finansiella företagsgruppen
<b>Finansieringskällor (MSEK)</b>	<b>2018-06-30</b>
Inlåning från allmänheten	16 610
MTN-program	1 298
Certifikat-program	2 312