

collector

2017 Q2

Periodisk information

2017

Q2

Periodisk information

2017-06-30

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 säljstödande 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 är varken konsoliderat eller avdraget från kapitalbasen.

Dotterföretag / Org nr / Säte	Ägarandel	Konsolideringsmetod
Collector Bank AB, 556597-0513, Göteborg	100%	Förvärvsmetoden
Colligent Norge AS, 987 904 119, Oslo	100%	Förvärvsmetoden
Collector Ventures 1 KB, 969780-2180, Stockholm	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 kapitalkrav kopplat till kreditrisk. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolagets tillgångsposter på och utanför balansräkningen till 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.

Collector Bank AB

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 1,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i Pelare 2.

	Företagsgruppen	Collector Bank AB
Kapitalbas (MSEK)	2017-06-30	2017-06-30
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Aktiekapital	10	149
Överkurs vid aktieemission	1 313	5
Balanserad vinst eller förlust	1 239	1 926
Ackumulerat annat totalresultat	0	0
Kapitalandel av obeskattade reserver	0	298
Övriga fonder		117
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	239	235
<i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i>	2 801	2 730
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Immateriella tillgångar	- 211	- 155
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	0	0
<i>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</i>	- 211	- 155
Kärnprimärkapital	2 590	2 575
<i>Primärkapitaltillskott: instrument</i>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	0	0
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	2 590	2 575
<i>Supplementärt kapital: instrument och avsättningar</i>		
Efterställt förlagslån	498	498
Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)	3 088	3 073

	Företagsgruppen	Collector Bank AB
Sammanställning av kapital	2017-06-30	2017-06-30
<i>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</i>	17 359	17 262
<i>Kapitalrelationer och buffertar</i>		
Kärnprimärkapitalrelation	14,9%	14,9%
Primärkapitalrelation	14,9%	14,9%
Kapitaltäckningsgrad	17,8%	17,8%
Buffertkrav	4,0 %	4,0 %
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5 %	2,5 %
<i>Varav institutspecifik kontracyklisk buffert</i>	1,5 %	1,5 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	10,4 %	10,4%

Collector Bank AB

Riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav (MSEK)	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2017-06-30		2017-06-30	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav 8 %	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav 8 %
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>				
Säkerställda obligationer	4	0	4	0
Institutexponeringar	406	33	396	32
Företagsexponeringar	6 862	549	6 954	556
Hushållsexponeringar	6 190	495	6 190	495
Fallerade exponeringar	1 400	112	1 400	112
Övriga exponeringar	617	49	569	46
Summa kreditrisk	15 480	1 238	15 514	1 241
<i>Marknadsrisk enligt schablonmetoden</i>				
Valutarisk	110	9	87	7
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	24	2	24	2
Summa marknadsrisk	134	11	111	9
<i>Operativ risk enligt basmetoden</i>				
Summa operativ risk	1 745	140	1 638	131
Totalsumma riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav	17 359	1 389	17 262	1 381

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 500 000 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:

- Ränterisker 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

Koncentrationsrisk syftar på risk till följd av stora enskilda exponeringar eller till följd av betydande exponeringar mot grupper av motparter för vilka sannolikheten för fallissemang drivs av beroendet av en gemensam underliggande faktor som till exempel bransch eller geografiskt område. Koncentrationsrisker har inte tagits i beaktande vid bedömning och beräkning av kapitalkravet för kreditrisk. Eventuella koncentrationer i kreditportföljen ökar därför sannolikheten för att förlusterna kan komma att överstiga de nivåer som ligger till grund för avsatt kapital enligt pelare 1. En teoretiskt korrekt metod för att bestämma kapitalbehovet för de kreditrelaterade koncentrationsriskerna är mycket svår att åstadkomma. För att bedöma kapitalbehovet avseende Collectors koncentrationsrisker används därför som utgångspunkt en av Finansinspektionen framtagen modell för bedömning av koncentrationsrisker. Modellen skattar kapitalbehovet för koncentrationsrisker med hjälp av ett så kallat Herfindahlindex (HI). Beräkning av HI har genomförts avseende namnkonzentration, branschkonzentration samt geografisk koncentration i kreditportföljen. Collectors bedömning är att det förekommer viss grad av koncentrationer i kreditportföljen.

En enkel summering av uppskattade kapitalbehov skulle kunna överskatta 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 en konservativ hållning och avsätter totalt 143 MSEK både den finansiella gruppen och Collector Bank AB i pelare 2 avseende kreditrelaterade koncentrationsrisker.

Ränterisk

Collector har en relativt god matchning mellan tillgångar och skulder avseende räntebindingstiderna. 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 räntebindingstiderna avseende ut- och in- samt upplåning. Collectors treasuryfunktion ansvarar för löpande hantering och uppföljning av ränteriskerna och rapportering sker regelbundet till företagsledning.

Vid bedömning av kapitalbehovet avseende ränterisk tas hänsyn till bristande matchning med avseende på räntebindingstid (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, vilket är i linje med den förenklade metod som FI avser att tillämpa för att beräkna ränterisken för mindre företag med begränsad räntekänslighet.

Beräkningarna indikerar en räntekänslighet i eget kapital per 2017-06-30 om 116 MSEK för både gruppen och Collector Bank AB. Collector bedömer därmed att kapitalbehovet avseende ränterisker i övrig verksamhet uppgår till 116 MSEK.

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 3 088 MSEK och Collector Bank AB till 3 073 MSEK. Avsättning för risker enligt pelare 1 uppgår i gruppen till 1 389 MSEK och i Collector Bank AB till 1 381 MSEK. Därtill tillkommer avsättning för kapitalkonserveringsbuffert samt institutspecifik kontracyklisk buffert som i gruppen uppgår till 684 MSEK och i Collector Bank AB till 683 MSEK. Det innebär ett överskott

Collector Bank AB

av kapital för bland annat täcka risker i pelare 2 samt buffert och expansion uppgår till 1 015 MSEK i gruppen och 1 009 MSEK i Collector Bank AB.

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.

Bruttosoliditet (MSEK)	Finansiella	Collector
	företagsgruppen	Bank AB
	2017-06-30	2017-06-30
Primärkapital	2 590	2 575
Tillgångar	19 755	19 749
Bruttosoliditetsgrad	13 %	13 %

Collectors bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) uppgick 2017-06-30 till 13 procent.

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 outnyttjade krediter*. Limiter för att reglera likviditetsreserven storlek fastställs av styrelsen. Likviditetsreserven uppgick per 2017-06-30 till 2 301 MSEK i företagsgruppen och 2 251 MSEK i Collector Bank AB.

Likviditetsreserv (MSEK)	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2017-06-30	2016-06-30	2017-06-30	2016-06-30
Kassa och tillgodohavanden i bank	1 837	889	1 787	857
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller stat	423	216	423	216
Värdepapper emitterade eller garanterade av finansiella Företag	41		41	
Värdepapper emitterade eller garanterade av icke-finansiella företag				
Total likviditetsreserv	2 301	1 105	2 251	1 073

*Outnyttjade krediter 800

Finansieringskällor

Collectors primära finansieringskälla är inlåning från allmänheten, därutöver finansieras verksamheten via utgivande av certifikat samt icke-säkerställda obligationer. Enligt avtal anses inlåning från allmänheten som kortfristig men är ofta beteendemässigt långfristig. Collectors styrelse beslutade under fjärde kvartalet 2015 om ett certifikatprogram om 3 000 MSEK. Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 1 475 MSEK. Vidare etablerade Collector i februari 2017 ett MTN-program med en låneram om 5 000 MSEK. Den första emissionen om 800 MSEK genomfördes under första kvartalet 2017. Det utgivna värdet av obligationen per 2017-06-30 uppgick till 798 MSEK. I juni 2017 emitterades en Tier 2 obligation om 500 MSEK inom befintligt MTN-program med en löptid på 10 år med möjlighet till förtidsinlösen efter 5 år, värdet uppgick per 2017-06-30 till 498 MSEK.

Utöver detta finns beviljade bankfaciliteter på 800 MSEK. Dessa är per 2017-06-30 helt outnyttjade för både företagsgruppen och Collector Bank AB.

Collector Bank AB

Finansieringskällor (MSEK)	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2017-06-30	2016-06-30	2017-06-30	2016-06-30
Inlåning från allmänheten	13 944	9 635	13 943	9 634
Certifikat	1 475	569	1 475	569
Obligationer	798		798	
Tier 2 obligation	498		498	
Outnyttjade krediter	800	800	800	800

Collector strukturella likviditet mäts och hanteras på månads- och kvartalsbasis genom olika mått. Den 30 juni 2017 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 83 procent för företagsgruppen och 82 procent för Collector Bank AB. Collectors likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick till 108 procent.

	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2017-06-30	2016-06-30	2017-06-30	2016-06-30
Relation inlåning/utlåning %	83	89	82	89
LCR %	108	93	108	93