

collector bank
**Periodisk
information**

Q3 JAN-SEP 2017

Periodisk information

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, 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.

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.

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.

Kapitalbas (MSEK)	Företagsgruppen 2017-09-30	Collector Bank AB 2017-09-30
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Aktiekapital	10	149
Överkurs vid aktieemission	1 313	5
Balanserad vinst eller förlust	1 240	1 909
Ackumulerat annat totalresultat	0	0
Kapitalandel av obeskattade reserver	0	298
Övriga fonder	0	134
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	385	380
<i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i>	<i>2 948</i>	<i>2 876</i>
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Immateriella tillgångar	- 223	- 168
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	0	0
<i>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</i>	<i>- 223</i>	<i>- 168</i>
Kärnprimärkapital	2 725	2 707
<i>Primärkapitaltillskott: instrument</i>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	0	0
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	2 725	2 707
<i>Supplementärt kapital: instrument och avsättningar</i>		
Efterställt förlagslån	498	498
Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)	3 224	3 206

Sammanställning av kapital	Företagsgruppen	Collector Bank AB
	2017-09-30	2017-09-30
<i>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</i>	18 538	18 447
<i>Kapitalrelationer och buffertar</i>		
Kärnprimärkapitalrelation	14,7%	14,7%
Primärkapitalrelation	14,7%	14,7%
Kapitaltäckningsgrad	17,4%	17,4%
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	10,2 %	10,2%

Riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav (MSEK)	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2017-09-30		2017-09-30	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav 8%	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav 8%
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>				
Säkerställda obligationer	28	2	28	2
Institutexponeringar	363	29	337	27
Företagsexponeringar	7 466	597	7 579	606
Hushållsexponeringar	6 565	525	6 565	525
Fallerade exponeringar	1 617	129	1 617	129
Poster förknippade med särskilt hög risk	32	3	32	3
Övriga exponeringar	637	51	588	47
Summa kreditrisk	16 707	1 337	16 747	1 340
<i>Marknadsrisk enligt schablonmetoden</i>				
Valutarisk	72	6	48	4
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	13	1	13	1
Summa marknadsrisk	85	7	61	5
<i>Operativ risk enligt basmetoden</i>				
Operativ risk	1 745	140	1 638	131
Summa operativ risk	1 745	140	1 638	131
Totalsumma riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav	18 538	1 483	18 447	1 476

Kreditrisker (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 blacolån till privatpersoner på belopp upp till 500 000 kr. Genom effektiva kredit-scoringssmallar och stort statistiskt material kan förlustrisken beräknas i förväg. Avsättningar för befärade förluster görs löpande.

Betallösningar

Denna verksamhet omfattar alla typer av handelsrelaterade krediter till konsument, såsom avbetalning, delfinansiering, konton och fakturor. Kreditscoringsmallar 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 factoringsverksamheten.

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 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 framtagna 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, bransch-konzentration 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 branschkoncentration 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 149 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 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.

Vid bedömning av kapitalbehovet avseende ränterisk tas hänsyn till 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, 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 2017-09-30 om 156 MSEK för både gruppen och Collector Bank AB. Collector bedömer därmed att kapitalbehovet avseende ränterisker i övrig verksamhet uppgår till 156 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 3 224 MSEK och Collector Bank AB till 3 206 MSEK. Avsättning för risker enligt pelare 1 uppgår i gruppen till 1 483 MSEK och i Collector Bank AB till 1 475 MSEK. Därtill tillkommer avsättning för kapitalkonserveringsbuffert samt institutspecifik kontracyklisk buffert som i gruppen uppgår till 734 MSEK och i Collector Bank AB till 730 MSEK. Det innebär ett överskott av kapital för bland annat täcka risker i pelare 2 samt buffert och expansion uppgår till 1 007 MSEK i gruppen och 1 001 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 företagsgruppen		Collector Bank AB
	2017-09-30		2017-09-30
Primärkapital	2 725		2 707
Tillgångar	21 203		21 141
Bruttosoliditetsgrad	13 %		13 %

Collectors bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) uppgick 2017-09-30 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 2017-09-30 till 2 412 MSEK i företagsgruppen och 2 285 MSEK i Collector Bank AB.

Likviditetsreserv (MSEK)	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2017-09-30	2016-09-30	2017-09-30	2016-09-30
Kassa och tillgodohavanden i bank	1 693	843	1 566	819
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller stat	440	274	440	274
Värdepapper emitterade eller garanterade av finansiella Företag	279		279	
Värdepapper emitterade eller garanterade av icke-finansiella företag				
Total likviditetsreserv	2 412	1 117	2 285	1 093

*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 kortfristigt men är ofta beteendemässigt långfristigt. 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 2017-09-30 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 2017-09-30 till 498 MSEK. Utöver detta finns beviljade bankfaciliteter på 800 MSEK. Dessa är per 2017-09-30 helt utnyttjade för både företagsgruppen och Collector Bank AB.

Finansieringskällor (MSEK)	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2017-09-30	2016-09-30	2017-09-30	2016-09-30
Inlåning från allmänheten	15 085	9 735	15 084	9 734
Certifikat	1 475	866	1 475	866
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 september 2017 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 83 procent för företagsgruppen och 82 procent för Collector Bank AB. Collectors likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick till 150 procent.

	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2017-09-30	2016-09-30	2017-09-30	2016-09-30
Relation inlåning/utlåning %	83	86	82	85
LCR %	150	99	150	99