

Årlig information om risk- och kapitalhantering

Innehåll

1.	Inledning	3
1.1	Information om den konsoliderade situationen.....	3
1.2	Information om GCC Capital AB.....	3
2.	Riskhantering	3
2.1	Organisation	3
3.1	Risktaxonomi.....	4
2.2	Riskramverk	4
2.3	Riskstrategi och aptit	4
2.4	Processen för riskhantering	5
2.5	Riskmodeller.....	5
2.1.1	Kreditrisk	5
2.1.2	Likviditetsrisk	6
2.1.3	Marknadsrisk	6
2.1.4	Operativ risk.....	7
2.1.5	Affärsrisk och strategisk risk.....	7
2.6	Stresstester	7
3.	Kapitalhantering	7
3.1	Kapitalmål	7
3.2	Kapitalbas och riskexponeringsbelopp	7
3.3	Kapitalplanering	8

1. Inledning

Syftet med denna rapport är att lämna information om risker, riskhantering och kapitaltäckning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag ("CRR") och direktiv 2013/36/EU om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag ("CRD IV"). Uppgifterna baserar vidare på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar i vilka publiceringskraven fastlagts.

Informationen i denna rapport avser förutsättningarna per den 31 december 2019 för GCC Capital AB konsoliderade situation.

Information om risker, riskhantering och kapitaltäckning samt ersättningspolicy har även publicerats i bl.a. GCC Capital AB:s årsredovisning samt kvartalsvisa offentliggöranden vilka publicerats på GCC Capital AB:s hemsida.

1.1 Information om den konsoliderade situationen

GCC Capital AB är helägt av Accastum AB, som i sin tur är helägt av Accastum Partners AB. Accastum Partners AB är ett holdingbolag vars enda syfte är att driva GCC Capital AB. Det finns inga skillnader i konsolideringsgrund i redovisnings- och tillsynssyfte för GCC Capital AB (fullt konsoliderad).

1.2 Information om GCC Capital AB

GCC Capital AB ("GCC" eller "Bolaget") är ett kreditmarknadsbolags med tillstånd från Finansinspektionen. GCCs verksamhet består av kreditgivning till företag och konsumenter i form av kreditgivning, leasing, hyresavtal, fakturaköp och fakturabelåning samt inlåning från konsumenter. Företagssegmentet verkar på hela den nordiska marknaden med fokus på Sverige och Finland. För konsumentkrediter sker kreditgivningen endast till personer folkbokförda i Sverige eller Finland, vilka är målmarknaderna. Inlåning sker både i Finland och i Sverige. Den finska konsument- och factoringverksamheten drivs genom en finländsk filial.

2. Riskhantering

2.1 Organisation

Organisationen inklusive kommittéer framgår av årsredovisningen som presenteras på Bolagets hemsida. Styrelsens riskutskott, som utgörs av hela styrelsen, leder riskhanteringen i Bolaget. I syfte att säkerställa adekvat riskhantering och efterlevnad av lagar, föreskrifter och interna styrdokument är Bolagets riskhantering och interna kontroll, rent operativt, uppbyggd av tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen – Riskhantering i affärsverksamheten

Bolagets affärsenheter och stödfunktioner, inklusive styrelse och verkställande direktören, har ansvaret för de risker som uppstår i deras respektive verksamheter och ska identifiera, mäta, utvärdera, kontrollera, åtgärda och internt rapportera risker. Detta innefattar ansvar för att säkerställa att det finns tydliga processer och rutiner tillsammans med interna styrdokument som styr hur Bolaget ska agera i olika avseenden. Riskansvariga i första linjen rapporterar till verkställande direktören som i sin tur rapporterar till styrelsen.

Den andra försvarslinjen – Oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen består av Bolagets funktioner för riskhantering och regelefterlevnad. Dessa funktioner är skilda från affärsverksamheten och från varandra. Funktionernas ansvar specificeras i instruktioner för respektive funktion och består av övervakning och kontroll av att Bolagets affärsenheter hanterar relevanta risker samt rådgivning och stöd till anställda, VD och styrelsen. Funktionen för riskhantering och funktionen för regelefterlevnad är oberoende och rapporterar direkt till styrelsen och VD, de är direkt underställda VD. Regelbunden hantering och uppföljning av de risker som identifieras och rekommendationer som utfärdas av funktionerna sker dels löpande genom ledningsgruppen och dels minst varje kvartal vid möten med styrelsen. Funktionen för riskhantering var utlagd på FCG AB till och med februari 2019, i mars tillsattes en Riskchef och funktionen är sedan dess intern.

Den tredje försvarslinjen – Internrevision

Den tredje försvarslinjen består av Bolagets internrevisionsfunktion, som är en oberoende granskningsfunktion direkt underställd styrelsen. Funktionen arbetar styrs av *styrelsens instruktion för internrevision* och rapportering sker direkt till styrelsen samt till VD. Funktionen för internrevision har ansvaret för att granska och utvärdera Bolagets första och andra försvarslinjer. Funktionen för internrevision har varit utkontrakterad till Mazars Redovisningsbyrå AB men ersattes under Q3 av KPMG.

3.1 Risktaxonomi

De risker GCC är exponerade mot delas in i följande sex huvudkategorier:

- Kreditrisk
- Marknadsrisk
- Likviditetsrisk
- Operativ risk
- Affärsrisk
- Strategisk risk

Samtliga huvudkategorier förutom Likviditetsrisk är nedbruten i två eller flera underkategorier.

2.2 Riskramverk

Riskramverket omfattar de strategier, processer, rutiner, metoder, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att Bolaget löpande kan identifiera, mäta, styra, internt rapportera och ha kontroll över de risker som Bolaget är exponerat mot, se risktaxonomi ovan.

De huvudsakliga beståndsdelarna i riskramverket är:

- Organisation och ansvar, se Bolagets årsredovisning
- Riskstrategi
- Riskaptit/tolerans, limiter och riskindikatorer
- Riskhantering
- Interna regler för offentliggörande av information

2.3 Riskstrategi och aptit

Bolagets riskstrategi kännetecknas av ett medvetet risktagande baserat på kontroll, analys och uppföljning i det löpande arbetet där också ett aktivt arbete med att identifiera, mäta, hantera, rapportera och utvärdera riskerna ingår.

Riskaptiten uttrycker den nivå på risk som Bolagets ägare och styrelse valt att acceptera för att nå de strategiska målen. Av de risker GCC är exponerad mot (se Risktaxonomi ovan) är det endast kreditrisken som har såväl en uppsida som en nedsida och som det därmed finns någon aptit för:

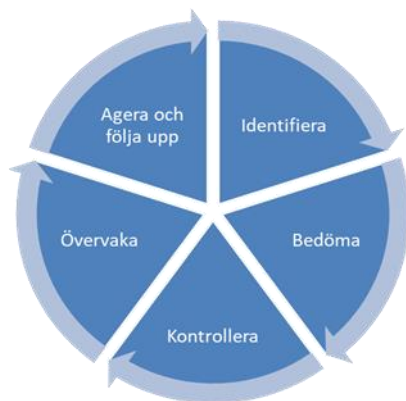
Bolagets riskaptit för kreditförluster i förhållande till total utlåning över en konjunkturcykel uppgår till maximalt 3,50 procent.

Det finns ingen aptit för andra typer av risk - vilka uppstår som en direkt eller indirekt följd av kreditgivningen - dock måste en viss tolerans för dessa visas. Generellt gäller att dessa risker ska reduceras så långt det är möjligt av kostnadsmässiga-, regulatoriska- och/eller praktiska skäl.

För varje riskkategori har ett antal riskindikatorer beslutats och för var och en av dessa har styrelsen fastställt tre limitgränser. Är indikatorn inom godkänd nivå medför detta inga direkta åtgärder. Överträdelse av limit 1 kan accepteras i undantagsfall men aktiviteter ska vidtas för att skyndsammast möjligt återställa situationen till godkänd nivå. Överträdelse av limit 2 accepteras inte. Limitöverträdelser rapporteras till styrelsen inom ramen för Riskchefens kvartalsrapport, överträdelser av limit 2 rapporteras av Riskchefen till styrelsen så snart överträdelsen identifierats.

2.4 Processen för riskhantering

Riskhantering är en iterativ process som syftar till att hantera risker mot Bolagets strategi och affärsplan för att säkerställa att Bolagets intressenters krav och förväntningar på Bolaget infrias över tid.



Figur 1 – Processen för riskhantering

Riskidentifiering och bedömning äger rum på olika nivåer, men följer samma principer. Exempelvis sker riskidentifiering och bedömning på varje enskild kreditansökan samt periodiskt på portföljnivå, operativa risker identifieras och bedöms på processnivå medan affärs- och strategisk risk identifieras och bedöms på affärsområdes- respektive bolagsnivå.

Risker reduceras med kontroller vars syfte är att antingen reducera sannolikheten för att risken materialiseras eller reducera konsekvenserna om den materialiseras. Säkerheter i samband med kreditgivning är ett exempel på korrigerande kontroll som syftar till att reducera konsekvensen för Bolaget om kunden fallerar på sitt engagemang.

Riskidentifiering och bedömning är en iterativ process i det att den baseras på information tillgänglig vid tidpunkten för identifieringen/bedömningen. Övervakningen syftar till att tidigast möjligt identifiera och analysera ny och/eller förändrad information som kan medföra att riskbilden ändras, exempelvis förändringar i omvärldsfaktorer, interna förändringar, avvikelser etc.

Bolaget har en särskild process för riskidentifiering och bedömning i samband med väsentliga förändringar i verksamheten, kallad Change Risk Management and Approval (CRMA). Inom CRMA utvärderas den aktuella riskbilden, och eventuellt nya risker som förändringen medför identifieras och bedöms.

Riskhanteringen ger beslutsunderlag för att antingen acceptera, reducera, överföra eller eliminera risk varav valen i de allra flesta fall begränsas till att acceptera eller reducera. Acceptera görs som regel då risken är inom limit och det inte identifierats några ytterligare kostnadseffektiva åtgärder för att reducera den ytterligare. Reducera innebär att tillföra fler kontroller och/eller vidareutveckla och stärka redan befintliga kontroller.

2.5 Riskmodeller

Bolagets riskmodeller följer allmänt accepterade principer för riskmätning. Riskhantering baseras på kvantitativa och kvalitativa variabler, bakåtblickande analyser och framåtblickande uppskattningar utförda av en grupp individer med olika kompetenser och infallsvinklar.

2.1.1 Kreditrisk

GCC tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisk. Bolaget validerar kapitalkravet i pelare I genom en intern modell för prognostisering av kreditförluster med utgångspunkt i historiska kreditförluster.

Kreditbeslut fattas med grund i scoringmodeller och känslighetsanalyser av den kreditsökandes återbetalningsförmåga. Kreditinstruktionerna för respektive affärsområde innehåller specifika minimikrav och faktorer för beräkning av återbetalningsförmågan beroende bland annat på kredittagarens fysiska eller juridiska form. Modellerna utvärderas löpande och minst årligen för att säkerställa att utfallen blir som förväntat.

I de fall säkerheter förekommer bedöms risken för en värdeförsämring i kreditprövningen. Kreditinstruktionerna innehåller regler för i vilken utsträckning olika tillgångar kan accepteras som säkerhet och hur de ska värderas. Samtliga kredittagare klassificeras utefter Bolagets riskklassificeringssystem vid tidpunkten för kreditbeviljningen men även då en kund ansöker om förlängning eller ett nytt lån samt därefter löpande uppföljning.

2.1.2 Likviditetsrisk

Likviditetsrisken i Bolaget ska hållas på en låg nivå. Detta speglar sig i Bolagets uppsatta limiter enligt följande:

- LCR i totala valutor > LCR-krav + 50 procentenheter
- Kvoten likviditetsreserv/inlåning i SEK > 15 procentenheter
- Kvoten likviditetsreserv/inlåning i EURO > 15 procentenheter

Bolaget har låga transaktionsvolymerna och låg transaktionstäthet i sina kassaflöden. Finansieringskällorna är till största del koncentrerad till inlåning från allmänheten vilket bedöms vara medelhög risk. Inlåning från allmänheten i sig bedöms som låg risk då merparten av volymerna omfattas av den statliga insättargarantin, rörelserna är relativt stabila och på längre sikt har Bolaget möjlighet att påverka volymerna genom räntesättningen. Bolaget har samtidigt inget marknadsberoende och har ingen refinansieringsrisk i kapitalmarknaderna. Intradagsrisken i Bolaget är låg då Bolaget har en låg och förutbestämd transaktionstäthet. Bolagets tillgångar i euro finansieras till allt större del av inlåning i euro vilket minskat Bolagets beroende av derivat samt mismatch i valuta avseende finansiering.

Bolaget bedömer likviditetsbehovet på daglig basis genom att se trender och förändringar i likviditetsreserven, marknadsförändringar i likviditetsportföljen samt trender och förändringar i inlåningen i euro och svenska kronor som är Bolagets huvudsakliga finansieringskälla. Förutom budget nedbruten på månadsbasis prognostiserar affärsområden inom Bolaget kommande likviditetsbehov för 30 dagar vid de regelbundna likviditetssmöten Bolaget har. För att se de stressade scenarier som kan utgöra risker för Bolagets likviditetssituation upprättas LCR veckovis samt ett sk runoff scenario kvartalsvis. Bolagsspecifik stress utgör en större risk än generell marknadsstress ur ett likviditetsriskperspektiv, då bolaget är beroende av inlåning från allmänheten, vilket gör att likviditetsreserven behöver vara mycket väl tilltagen, för närvarande lagstadgat minimikrav +50 procent.

2.1.3 Marknadsrisk

GCC tillämpar schablonmetoden för att beräkna marknadsrisk, som innefattar kurvrisk, ränterisk i bankboken, kreditspreadrisk i likviditetsportföljen samt valutakursrisk.

Metoden som använts för att bedöma kurvrisk är i enlighet med Finansinspektionens promemoria (FI Dnr 14–14414), där risken beräknas som den negativa värdeförändringen av räntebärande instrument som kan komma att ske vid en vertikalförflyttning av räntekurvan med +/-200 räntepunkter. Risken beräknas för varje valutaslag och summeras som absoluta nummer.

Regelverket för kapitaltäckning skiljer mellan ränterisk i handelslagret, som tas upp i pelare I och ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret ”ränterisk i bankboken” som tas upp i pelare II. De tillgångar och skulder som ingår i bankboken marknadsvärderas normalt sett inte. Därför uppkommer ränterisken som gradvisa förändringar i Bolagets räntenetto, dvs risken avser Bolagets känslighet mot förändringar i räntornas nivå och räntekurvans struktur.

Kreditspreadrisk definieras som känsligheten i företagets räntenetto mot förändringar i företagets kreditspread. Kreditspread definieras i sin tur som skillnaden mellan ett företags upplåningskostnad och marknadsräntan med motsvarande löptid, enligt FI Dnr 14–14414. Eftersom Bolaget innehar obligationer beräknas kapitalkravet för klassen obligationer/lån.

Kapitalkravet för obligationer/lån beräknas baserat på en stressfaktor som är en funktion av motpartens duration, kreditbetyg och yield. Metoden antar att spreaden för instrumenten ökar och därmed leder till en minskning i marknadsvärdet.

Risken för att fluktuationer på valutamarknaden påverkar resultat- och balansräkning negativt. Valutakursrisk uppstår vid omräkning av fordringar och skulder i utländsk valuta och reduceras genom derivat.

2.1.4 Operativ risk

Bolaget tillämpar basmetoden för beräkning av kapitalkrav. Operativa risker är inneboende i samtliga aktiviteter, inklusive hanteringen av andra risker. Bolagets kategorisering av operativa risker utgår från riskkällan, dvs riskens orsak. Den operativa risken beräknar Bolaget enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter.

Bolagets interna modell för validering av kapitalkrav för operativ risk utgår från utvärdering av operativa risker varigenom Bolagets väsentliga processer/aktiviteter analyseras och de mest väsentliga riskerna identifieras, analyseras, bedöms samt att riskreducerande åtgärder identifieras och prioriteras. Varje identifierad risk bedöms utifrån sannolikhet för att risken inträffar samt dess uppskattade konsekvens om den inträffar. Konsekvensbedömningen görs utifrån uppskattade finansiella kostnader, ryktespåverkan och regulatorisk påverkan.

2.1.5 Affärsrisk och strategisk risk

Affärsrisk och strategisk risk hanteras med samma metodik som operativa risker. Operativa risker utgår från målsättningen för respektive väsentlig processer/aktivitet medan hanteringen av affärsrisk utgår från den övergripande affärsplanen och strategisk risk från den strategiska målsättningen.

2.6 Stresstester

All prognostisering eller modellering av framtiden är känslig för olika typer av fel i bland annat antaganden och beräkningar, dvs de har en inneboende modellrisk¹. Modeller behöver därför ta höjd för en variation i dessa antaganden. Bolaget har under hösten och vintern 2018/2019 vidareutvecklat sin stresstestmetodik i syfte att bättre kunna stå emot olika typer av stressade scenarier. Stresstesterna delas in i:

- Makro-stresstester
- Känslighetsanalyser
- Scenarioanalyser med operativa riskparametrar

3. Kapitalhantering

3.1 Kapitalmål

Bolagets styrelse har satt som mål att kapitalbasen minst ska uppgå till kapitaltäckningskrav +1,5%.

3.2 Kapitalbas och riskexponeringsbelopp

För löpande information om kapitalbas och kapitaltäckning hänvisas till Bolagets kvartalsvisa offentliggörande som publiceras på Bolagets hemsida.

Kapitalbas för den konsoliderade situationen per 31 december 2019 jämfört med föregående år framgår av tabellen nedan

Kapitalbas, Gruppen	2018-12-31	2019-12-31
Aktiekapital	164 066 800	225 625 000
Överkursfond	4 378 200	4 378 200
Balanserade vinstmedel	-71 783 544	-91 873 070
Årets resultat	-20 414 288	-25 187 184
Kapitaltillskott	0	30 796 700

¹ Modellrisk är ingen egen riskkategori utan faller under operativ risk.

Avdrag - årets resultat, overifierat	0	0
Avdrag - goodwill	0	0
Avdrag - övriga immateriella tillgångar	-16 918 623	-21 412 671
Avdrag - uppskjuten skattefordran	0	0
Avdrag - reservering för föreslagen utdelning	0	0
Justeringar p.g.a. övergångsordning avseende IFRS9	11 006 641	16 655 704
Kärnprimärkapital	86 858 143	126 099 878
Övrigt primärkapital	0	
Supplementärkapital	19 650 737	19 650 737
Totalt medräkningsbar kapitalbas	106 508 880	145 750 615

3.3 Kapitalplanering

Bolagets kapitalplanering sker genom Intern kapital och likviditetsutvärdering (IKLU). Inom IKLU prognostiseras förväntat resultat över den kommande 3 årsperioden under ett basscenario, dvs Bolagets förväntade utveckling. Inom IKLU görs scenario- och stressanalys av resultatet under ett lågkonjunktursscenario, som förväntas att inträffa ungefär en gång på 7 år, och dels ett kraftigare stressat scenario som speglar marknadsförutsättningar som kan förväntas uppstå ungefär en gång på 25 år.

Analyserna fungerar som ett enande ramverk som ger en helhetsbild av de mest betydelsefulla riskerna och hur dessa skulle kunna materialiseras och påverka resultaträkningen, balansräkningen, riskvägda tillgångar och kapitalbasen under olika scenarier. En viktig aspekt med modellen är att den underlättar framtagandet av strategier på ledningsnivå för att hantera och begränsa risker som anses oönskade. Modellen visar också tydligt hur olika poster i resultaträkningen väger upp varandra i olika scenarier. Den informationen är viktig för att utarbeta strategier som begränsar och hanterar den samlade risken i balansräkningen. I scenarioanalyserna förändras variabler som exempelvis tillväxt i utlånings- och inlåningsvolymerna och marginalutveckling. För varje scenario sker simultant en simulering av:

- Resultaträkning
- Balansräkning
- Riskvägda tillgångar
- Kapitalkrav och kapitalbehov