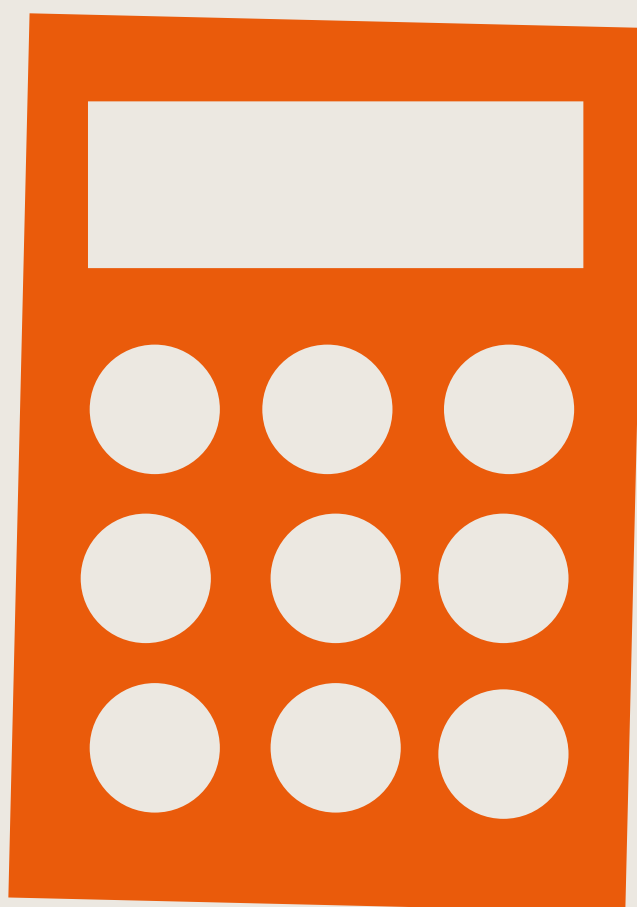


# Delårsrapport

Januari–juni 2023



# Perioden i korthet

## Januari–juni 2023

(januari–juni 2022)

- Rörelseresultatet uppgick till 1 049 mnkr (1 037)
- Räntenettot uppgick till 2 007 mnkr (1 878)
- Kostnaderna uppgick till 711 mnkr (641)
- Kreditförlusterna (netto) uppgick till 35 mnkr (9)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,9 procent (15,9)
- Samtliga upplåningsprogram har fortsatt högsta kreditbetyg från Moody's



Räntenetto, mnkr

**2 007**

(1 878)

Utlåning, mdkr

**487,5**

(462,0)

Kreditbetyg (Moody's)

**Aaa**

(Aaa)





## Verksamheten

Den huvudsakliga verksamheten i AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), (SCBC), är att emittera säkerställda obligationer för att finansiera SBAB-koncernens utlåning. SBAB Bank AB (publ), (SBAB), är moderbolag i SBAB-koncernen och ägs till 100 procent av svenska staten.

SCBC, org. nr. 556645-9755, med engelsk firma The Swedish Covered Bond Corporation, är ett helägt dotterbolag till SBAB, org. nr. 556253-7513. SCBC är ett kreditmarknadsbolag och regleras av lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. Den huvudsakliga verksamheten i SCBC är att emittera säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2013:1. Emissioner görs på såväl den svenska som på den internationella kapitalmarknaden. SCBC följer och rapporterar till European Covered Bond Council's (ECBC) "Labelling Initiative", samt rapporterar månatligen enligt "Nationella mallen" som publiceras av "Association of Swedish Covered Bond issuers" (ASCB). SCBC har sitt säte i Solna och den operativa verksamheten är till största del utlagd till moderbolaget.

# Verksamhets- utveckling



## Översikt

mnkr	SCBC			
	2023	2022	2022	2022
	Jan-jun	Jul-dec	Jan-jun	Jan-dec
Räntenetto	2 007	1 909	1 878	3 787
Provisionsnetto	-29	-19	-15	-34
Nettoreultat av finansiella transaktioner (not 3)	-6	-65	-27	-92
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 972</b>	<b>1 825</b>	<b>1 836</b>	<b>3 661</b>
Kostnader	-711	-703	-641	-1 344
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>1 261</b>	<b>1 122</b>	<b>1 195</b>	<b>2 317</b>
Kreditförluster, netto (not 4)	-35	-30	-9	-39
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift	-177	-151	-149	-300
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 049</b>	<b>941</b>	<b>1 037</b>	<b>1 978</b>
Skatt	-216	-193	-214	-407
<b>Periodens resultat</b>	<b>833</b>	<b>748</b>	<b>823</b>	<b>1 571</b>
<b>BALANSPOSTER</b>				
Utlåning till allmänheten, vid utgången av perioden (not 5)	487 505	483 738	462 023	483 738
– Varav utlåning Bolån	345 599	345 540	340 182	345 540
– Varav utlåning Företag & Brf	141 906	138 198	121 841	138 198
Emitterade värdepapper m. m. vid utgången av perioden	328 621	328 881	319 906	328 881
<b>NYCKELTAL</b>				
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,9	15,9	15,9	15,9
Avkastning på eget kapital, %	7,6	7,5	8,6	8,1
<b>KREDITBETYG (LÅNGFRISTIG RATING)</b>				
Moody's	Aaa	Aaa	Aaa	Aaa

## Januari–juni 2023 jämfört med januari–juni 2022

Rörelseresultatet uppgick för perioden till 1 049 mnkr (1 037).

### Räntenetto

Räntenettet ökade till 2 007 mnkr (1 878), främst hänförligt till ökad andel inlåningsfinansiering samt ökade inlåningsmarginaler på koncernnivå. Ökade utlåningsvolymerna påverkade posten positivt samtidigt som minskade utlåningsmarginaler för bolån påverkade posten negativt.

### Provisionsnetto

Provisionsnettot minskade till -29 mnkr (-15), främst med anledning av uppdaterade beräkningsmodeller för upplupet anskaffningsvärde, där uppläggningsavgifter kopplade till företagsutlåningen från och med tredje kvartalet 2022 periodiseras över lånens löptid i räntenettet.

### Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -6 mnkr (-27). Skillnaden mellan perioderna är främst hänförligt till resultat från återköp av obligationer. För mer information, se [not 3](#).

### Kostnader

Kostnaderna ökade till 711 mnkr (641) och består primärt av ersättningar till SBAB för utförda administrativa tjänster enligt gällande outsourcingavtal. Kostnadsökningen på koncernnivå är främst driven av fler anställda och därmed ökade personalkostnader samt högre kostnader för marknadsföring. Kostnadsutvecklingen är enligt plan och följer verksamhetens utvecklings- och investeringsstrategi för långsiktig konkurrenskraft.

### Kreditförluster och kreditkvalitet

De totala kreditförlusterna (netto) uppgick för perioden till 35 mnkr (9), främst drivet av ökade kreditförlustreserveringar. De konstaterade kreditförlusterna var fortsatt låga uppgick till 3 mnkr (1).

Under perioden ökade totala förlustreserveringar med 30 mnkr (ökning 8). Reserveringar för lån i kreditsteg 1 ökade med 11 mnkr (ökning 5). Reserveringar för lån i kreditsteg 2 och kreditsteg 3 ökade med 18 mnkr (ökning 4) respektive 1 mnkr (minskning 1). Förändringarna i reserveringar för lån i kreditsteg 1 och kreditsteg 2 förklaras främst av revideringar av den framåtblickande informationen som tillämpas i nedskrivningsmodellen samt negativa riskklassmigrationer inom respektive affärsområde (Privat samt Företag & Brf). De negativa riskklassmigrationer inom affärsområde Privat är främst hänförliga till ökade räntekostnader för hushållen. Motsvarande migrationer inom affärsområde Företag & Brf är främst hänförliga till manuella riskklassjusteringar efter expertbedömning för vissa större kundgrupper. Ökningen av reserveringar för lån i kreditsteg 3 förklaras främst av ett begränsat nettoinflöde av fallerade exponeringar.

Garantier som kan tas i anspråk minskade under perioden med 2 mnkr (oförändrat) till följd av att förmedlade lån med garantier löstes.

För mer information om förlustreserveringar och förändringar i den framåtblickande informationen i nedskrivningsmodellen, se [not 4](#).

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning bedöms fortsatt som god och kreditrisken inom respektive affärsområde, Privat och Företag & Brf, som låg. Kreditgivning till privatpersoner, bostadsrättsföreningar (brf) och fastighetsbolag grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som

klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande.

Med anledning av den ökade osäkerheten på kapitalmarknaden har SCBC ökat uppföljningsfrekvensen av de kunder inom Företag & Brf med hög andel marknadsfinansiering och med behov av refinansiering på både kort och lång sikt.

### Påförda avgifter

Inom påförda avgifter ingår den svenska riskskatten samt resolutionsavgiften. Påförda avgifter uppgick till 177 mnkr (149), varav riskskatten utgjorde 102 mnkr (75) och resolutionsavgiften 75 mnkr (74).

### Utlåning

SCBC bedriver inte någon nyutlåningsverksamhet i egen regi utan förvärvar löpande krediter från SBAB. Syftet med dessa förvärv är att krediterna helt eller delvis ska ingå i den tillgångsmassa som utgör säkerhet för innehavare av SCBC:s säkerställda obligationer. Utlåningsportföljen i SCBC består av krediter för bostadsändamål, med utlåning till privatpersoner som största segment. Vid utgången av perioden uppgick SCBC:s utlåning till 487,5 mdkr (462,0).

### Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 978 mnkr (-3 702), främst hänförligt till ränterelaterade värdeförändringar på derivat med anledning av sjunkande euroräntor, vilket påverkade posten positivt. För mer information, se [sid 9](#).

## Information om säkerhetsmassan

	SCBC		
	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Utlåning till allmänheten, mdkr	487,5	462,0	483,7
Total säkerhetsmassa, mdkr	453,6	431,4	432,3
- Varav fyllnadssäkerheter, mdkr	1,3	0,0	1,0
LTV enligt definition av ASCB <sup>1)</sup> , %	55,5	51,1	54,7
Nominellt OC, %	31,5	23,4	25,4

1) Association of Swedish Covered Bond Issuers

### Säkerhetsmassan

Information om SCBC:s utlåning, den så kallade säkerhetsmassan, publiceras månatligen på webbplatsen [sbab.se](http://sbab.se).

## Upplåning

Den höga inflationen har fortfarande ett brett grepp om de utvecklade ekonomierna, vilket föranlett ett flertal räntehöjningar från centralbanker världen över. Detta har i sin tur resulterat i ett markant högre ränteläge. Inkommande inflationsdata, såväl i USA som Europa, antyder att räntetoppen närmar sig. Det råder dock fortsatt viss osäkerhet och övriga ekonomiska data är svårtolkade. Vissa data pekar på en avmattning i ekonomin medan annan data pekar på en fortsatt god motståndskraft. Detta i kombination med övergripande budskap från centralbanker bidrog till förväntningar från marknaden om en högre räntetopp än tidigare samt senareläggning av de första räntesänkningarna.

Kombinationen av en snabb uppgång i amerikanska räntor och stora utflöden resulterade i att en handfull amerikanska regionala banker fick problem under det första kvartalet 2023. Kreditspreadar ökade till följd av den allmänna oron, men gick därefter tillbaka när marknaden kunde konstatera att problemen inte var generella för marknaden som helhet.

Den amerikanska centralbanken (Fed) har höjt styrräntan till totalt 5,25 procent. Den europeiska centralbanken (ECB) har höjt motsvarande ränta till totalt 3,50 procent. Under det första halvåret 2023 har Riksbanken höjt räntan med totalt 1,25 procent till totalt 3,75 procent. Därtill har de även beslutat att börja sälja statsobligationer.

Den allmänna utvecklingen i upplåningsmarknaden har inneburit gradvis dyrare upplåningskostnader under året. SCBC:s emissionsaktivitet var särskilt hög under inledningen av året. Majoriteten av upplåningen har utförts under det svenska benchmarkprogrammet. SCBC

lanserade i januari inom ramen för detta en ny säkerställd obligation. Den nya obligationen förfaller i juni 2028. Under april emitterade SCBC en säkerställd obligation på den internationella marknaden om EUR 1,0 md med en löptid om 5 år.

Per den 30 juni 2023 var det totala värdet av utestående emitterade värdepapper under SCBC:s låneprogram 328,6 mdkr (319,9), fördelat enligt följande: svenska säkerställda obligationer 216,5 mdkr (218,5) och Euro Medium Term Covered Note Programme 112,2 mdkr (101,4). Under perioden emitterades värdepapper om 33,1 mdkr (57,4). Samtidigt genomfördes återköp om 7,2 mdkr (8,1) medan 31,7 mdkr (21,3) förföll. Detta, i kombination med förändringar i kronkursen, gjorde att emitterade värdepapper under perioden minskade med 0,3 mdkr (19,0).

## Likviditetsposition

Hantering av likviditetsrisk för SCBC sker integrerat med moderbolaget SBAB. SCBC har ett avtal om likviditetsfacilitet med SBAB, under vilket SCBC vid behov kan låna pengar från moderbolaget för sin verksamhet.

## Kapitalposition

SCBC redovisar kreditrisk i huvudsak enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) samt operativ risk och marknadsrisk enligt schablonmetod. Finansinspektionen har sedan tidigare meddelat att svenska banker förväntas analysera och uppdatera sina nuvarande riskklassificeringssystem för att leva upp till nya riktlinjer från EBA. SCBC har därför under en längre period arbetat med att ta fram nya interna modeller för riskklassificering, vilka förväntas vara implementerade efter beslut från Finansinspektionen (FI).

I november 2022 erhöll SCBC godkännande på ansökan om ny PD-modell för hushållsexponeringar, och under januari 2023 erhöles motsvarande godkännande om nya PD-modeller för företagsexponeringar. Den nya PD-modellen för hushåll började tillämpas under första kvartalet 2023 samtidigt som PD-modeller för företagsexponeringar förväntas tillämpas från september 2023. SCBC har ännu inte erhållit godkännande från FI på ansökningar angående nya LGD-modeller för hushålls- och företagsexponeringar.

SCBC:s totala kapitalrelation samt kärnprimärkapitalrelation uppgick per den 30 juni 2023 till 16,9 procent (15,9). Ökningen är framförallt hänförlig till aktieägartillskott från moderbolaget (SBAB Bank AB (publ)). Internt bedömt kapitalbehov uppgick per den 30 juni 2023 till 18,8 mdkr (13,5) Förändringen är främst hänförlig till ökade krav inom Pelare 1 avseende kreditrisk samt ökat kontra-cykliskt buffertkrav.

För ytterligare information om SCBC:s kapitalposition, se [not 10](#).

# Övrig information



## Risker och osäkerhetsfaktorer

SCBC analyserar kontinuerligt det makroekonomiska läget, nu med särskilt fokus på inflation, energipriser, hushållens ekonomi, bostadsförvaltning, bostadsbyggande och kriget i Ukraina, och bedömer löpande kreditkvaliteten i utlåningen genom att i modeller utvärdera flera olika ekonomiska scenarier. Trots de rådande omständigheterna har inga väsentliga förändringar noterats vad gäller SCBC:s finansiella ställning, även om riskerna generellt har ökat under året. Bolagets balansräkning bedöms som stark och dess kapital- och likviditetsbuffertar som robusta. SCBC:s har ingen direkt exponering mot Ryssland och Ukraina.

Den svenska ekonomin är känslig för utvecklingen i det globala konjunkturläget och för tillståndet på de internationella finansmarknaderna. En varaktig nedgång i svensk ekonomi skulle kunna påverka SCBC negativt, bland annat vad gäller efterfrågan på vissa av bolagets lån, ökade finansieringskostnader, ökad volatilitet i verkligt värde för finansiella instrument, minskade ränteintäkter samt ökade kreditreserveringar.

Inflationsuppgången har medfört att långa marknadsräntor stigit snabbt, vilket i sin tur drivit upp bolåneräntor. Det har på kort tid ökat hushållens boendekostnader. Till detta kommer betydligt högre priser på energi för uppvärmning av bostäder och stigande priser på livsmedel, vilket sammantaget försämrat hushållens ekonomi. Såväl marknadsräntor som bolåneräntor förväntas stiga ytterligare under 2023. Eftersom en majoritet av de svenska hushållen äger sin bostad, och då många har bolån till rörlig ränta, är den

svenska ekonomin känslig för snabbt stigande räntor. Det finns en risk att skuldsatta hushåll får problem med att klara av de löpande betalningarna på sina bolån till följd av stigande räntor.

Stigande priser och räntor har även ökat kostnaderna för fastighetsbolagen. Med tiden förväntas de stigande kostnaderna leda till stigande hyror och därmed till stigande intäkter. En betydande osäkerhet finns dock gällande möjligheten för fastighetsbolagen att förhandla fram högre hyror med hänvisning till högre kapitalkostnader. Osäkerheten är störst på kort sikt innan bilden av nivån på den långsiktiga räntan har klarnat. Om många fastighetsbolag skulle få snabbt stigande kostnader, eller svårt att refinansiera sin verksamhet, skulle det kunna påverka stabiliteten i det finansiella systemet.

Stigande bolåneräntor har fått bostadspriserna att falla snabbt under 2022, och förväntas bidra till en fortsatt prisnedgång under andra halvan av 2023. När inflationsbekämpningen är över och räntorna börjar normaliseras under 2024 väntas bostadspriserna återigen börja stiga. Risker kopplade till höga räntor kan förstärkas av fallande bostadspriser och snabbt stigande arbetslöshet. Till stor del handlar risken om i vilken grad en prisnedgång leder till beteenden som orsakar ett större prisfall, och hur prisosäkerhet påverkar omsättningen på bostäder och möjligheten att bygga nya bostäder.

Under det första halvåret gick det att notera kraftig finansiell stress i det globala finansiella systemet i kölvattnet av förtroende- och likviditetsproblem för vissa banker i USA och Schweiz. Händelserna föranledde oro för att andra banker ska

få problem, vilket resulterat i stor volatilitet på de finansiella marknaderna samt kraftiga rörelser i bankaktier i ett flertal länder. De svenska bankerna har generellt goda buffertar för såväl likviditet som kapital och är i regel lönsamma. Därtill lyder de under andra regelverk än till exempel de mindre nischbankerna i USA. Spridningseffekterna för svenska banker och den svenska marknaden bedöms som begränsade. Upplåningsmarknaden i Sverige fungerar fortsatt tillfredställande.

För en mer utförlig beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer för koncernen, se SBAB:s delårsrapport januari-juni 2023. För mer information om risker och riskhantering, se SCBC:s årsredovisning 2022.

## Aktieägartillskott

Under kvartalet genomfördes ett aktieägartillskott från moderbolaget SBAB Bank AB (publ) (SBAB) till dotterbolaget AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) (SCBC) om totalt 2,5 mdkr för att stärka SCBC:s kärnprimärkapital.

## Händelser efter periodens utgång

Det har inte skett några väsentliga händelser efter periodens utgång.

## Granskningsrapport

Denna rapport har varit föremål för revisorns översiktliga granskning enligt ISRE 2410. Granskningsrapporten återfinns i slutet av denna rapport.

# Innehåll

## Finansiella rapporter i sammandrag

- 9 Resultaträkning i sammandrag
- 9 Rapport över totalresultat i sammandrag
- 10 Balansräkning i sammandrag
- 11 Förändringar i eget kapital i sammandrag
- 12 Kassaflödesanalys i sammandrag

## Noter

- 13 **Not 1** Redovisningsprinciper
- 13 **Not 2** Förändring av risker
- 14 **Not 3** Nettoresultat av finansiella transaktioner
- 14 **Not 4** Kreditförluster, netto
- 16 **Not 5** Utlåning till allmänheten
- 18 **Not 6** Derivatinstrument
- 18 **Not 7** Klassificering av finansiella instrument
- 20 **Not 8** Upplysningar om verkligt värde
- 20 **Not 9** Efterställd skuld till moderbolaget
- 21 **Not 10** Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav
- 26 **Not 11** Internt bedömt kapitalbehov



# Resultaträkning i sammandrag

mnr	SCBC			
	2023	2022	2022	2022
	Jan-jun	Jul-dec	Jan-jun	Jan-dec
Ränteintäkter <sup>1)</sup>	8 638	5 442	2 934	8 376
Räntekostnader	-6 631	-3 533	-1 056	-4 589
<b>Räntenetto</b>	<b>2 007</b>	<b>1 909</b>	<b>1 878</b>	<b>3 787</b>
Provisionsintäkter	4	5	14	19
Provisionskostnader	-33	-24	-29	-53
Nettoresultat av finansiella transaktioner (not 3)	-6	-65	-27	-92
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 972</b>	<b>1 825</b>	<b>1 836</b>	<b>3 661</b>
Allmänna administrationskostnader	-703	-696	-634	-1 330
Övriga rörelsekostnader	-8	-7	-7	-14
<b>Summa kostnader före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>-711</b>	<b>-703</b>	<b>-641</b>	<b>-1 344</b>
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>1 261</b>	<b>1 122</b>	<b>1 195</b>	<b>2 317</b>
Kreditförluster, netto (not 4)	-35	-30	-9	-39
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift <sup>2)</sup>	-177	-151	-149	-300
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 049</b>	<b>941</b>	<b>1 037</b>	<b>1 978</b>
Skatter	-216	-193	-214	-407
<b>Periodens resultat</b>	<b>833</b>	<b>748</b>	<b>823</b>	<b>1 571</b>

<sup>1)</sup> Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick för perioden till 7 138 mnr (3 065).

<sup>2)</sup> Riskskatten för första halvåret uppgår till 0,06 procent av bolagets skulder till 102 mnr, jämfört med 0,05 procent 2022 till 75 mnr för motsvarande period föregående år.

# Rapport över totalresultat i sammandrag

mnr	SCBC			
	2023	2022	2022	2022
	Jan-jun	Jul-dec	Jan-jun	Jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>833</b>	<b>748</b>	<b>823</b>	<b>1 571</b>
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till resultat</i>				
Förändringar avseende kassafördessäkringar, före skatt	183	-3 540	-5 699	-9 239
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras till resultat	-38	729	1 174	1 903
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>145</b>	<b>-2 811</b>	<b>-4 525</b>	<b>-7 366</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>978</b>	<b>-2 063</b>	<b>-3 702</b>	<b>-5 765</b>

SCBC:s ekonomiska ställning och utveckling återspeglas i resultat- och balansräkning. Med tillämpade redovisningsprinciper uppkommer därutöver vissa omvärderingseffekter, med mera, som redovisas i övrigt totalresultat.

I övrigt totalresultat ingår bland annat förändringar avseende kassafördessäkringar som består av orealiserade värdeförändringar från derivatinstrument som används för säkring av kassaflöden i bolagets upplåning i utländsk valuta. Underliggande upplåning värderas till upplupet anskaffningsvärde, där värdeförändringar inte redovisas, medan de derivatinstrument som säkrar upp-

låningen marknadsvärderas. Detta innebär att ränterörelser, framförallt i euro, kan medföra volatilitet under löptiden, även om effekten av ränterörelserna över tid blir marginell. Posten påverkas normalt positivt vid en nedgång i räntor samt negativt vid en uppgång i räntor.

För ytterligare kommentarer till periodens utfall, se avsnittet Verksamhetsutveckling tidigare i denna rapport.

# Balansräkning i sammandrag

mnkr	SCBC		
	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Utlåning till kreditinstitut	1 357	983	99
Utlåning till allmänheten (not 5)	487 505	483 738	462 023
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-3 920	-4 944	-4 580
Derivatinstrument (not 6)	16 264	12 556	9 158
Uppskjutna skattefordringar	1 653	1 690	948
Övriga tillgångar	119	63	565
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	367	227	235
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>503 345</b>	<b>494 313</b>	<b>468 448</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	2	1	4 182
Emitterade värdepapper m. m.	328 621	328 881	319 906
Derivatinstrument (not 6)	22 280	21 828	16 755
Övriga skulder	186	167	99
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 004	2 192	580
Uppskjutna skatteskulder	-	-	0
Efterställda skulder till moderbolaget (not 9)	134 036	127 506	111 101
<b>Summa skulder</b>	<b>486 129</b>	<b>480 575</b>	<b>452 623</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	50	50	50
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Aktieägartillskott	12 050	9 550	9 550
Fond för verkligt värde	-6 348	-6 493	-3 682
Balanserad vinst	10 631	9 060	9 084
Periodens resultat	833	1 571	823
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>17 166</b>	<b>13 688</b>	<b>15 775</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>17 216</b>	<b>13 738</b>	<b>15 825</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>503 345</b>	<b>494 313</b>	<b>468 448</b>

# Förändringar i eget kapital i sammandrag

mnkr	SCBC					
	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Aktieägar-tillskott	Balanserad vinst	Årets resultat	
<b>Ingående balans 2023-01-01</b>	50	-6 493	9 550	10 631	-	13 738
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	145	-	-	-	145
Erhållet aktieägartillskott	-	-	2 500	-	-	2 500
Periodens resultat	-	-	-	-	833	833
<b>Periodens totalresultat</b>	-	145	-	-	833	833
<b>Utgående balans 2023-06-30</b>	50	-6 348	12 050	10 631	833	17 216
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>	50	843	9 550	9 084	-	19 527
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-4 525	-	-	-	-4 525
Lämnade koncernbidrag, efter skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	823	823
<b>Periodens totalresultat</b>	-	-4 525	-	-	823	- 3 702
<b>Utgående balans 2022-06-30</b>	50	-3 682	9 550	9 084	823	15 825
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>	50	843	9 550	9 084	-	19 527
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	- 7 336	-	-	-	-7 336
Lämnade koncernbidrag, efter skatt	-	-	-	-24	-	-24
Periodens resultat	-	-	-	-	1 571	1 571
<b>Periodens totalresultat</b>	-	- 7 336	-	-	1 571	-5 765
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	50	- 6 493	9 550	9 060	1 571	13 738

# Kassaflödesanalys i sammandrag

mnkr	SCBC		
	2023	2022	2022
	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Likvida medel vid periodens början	983	1	1
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>			
Erhållna/betalda räntor och provisioner	1 272	818	4 217
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-889	-791	-1 644
Betalda/återbetalda inkomstskatter	-250	-250	-500
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-8 789	-3 062	-20 879
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-8 656</b>	<b>-3 285</b>	<b>-18 806</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Utbetalt koncernbidrag	-	-	-
Utbetald utdelning	-	-	-
Erhållet aktieägartillskott	2 500	-	-
Förändring av efterställd skuld	6 530	3 383	19 788
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>9 030</b>	<b>3 383</b>	<b>19 788</b>
<b>Ökning/minskning av likvida medel</b>	<b>374</b>	<b>98</b>	<b>982</b>
Likvida medel vid periodens slut	1 357	99	983

Likvida medel definieras som kassa och utlåning till kreditinstitut.

## Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

mnkr	SCBC									
	Ingående balans 2023-01-01	Icke kassaflödes- påverkande			Utgående balans 2023-06-30	Ingående balans 2022-01-01	Icke kassaflödes- påverkande			Utgående balans 2022-06-30
Kassa- flöde		Verkligt värde	Övrigt	Kassa- flöde			Verkligt värde	Övrigt		
Långfristiga räntebärande skulder	127 506	6 530	-	-	134 036	107 718	3 383	-	-	111 101
<b>Summa</b>	<b>127 506</b>	<b>6 530</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>134 036</b>	<b>107 718</b>	<b>3 383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111 101</b>

## Not 1 Redovisningsprinciper

SCBC tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att delårsrapporten är upp- rättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditin- stitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). SCBC upprättar delårsrapporter enligt IAS 34 med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR 2.

### Nya och ändrade redovisningsprinciper 2023

Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (upplysningar om redovi- sningsprinciper)

Från och med januari 2023 ändras kravet i IAS 1 på upplysning om betydande redovisningsprinciper och ersätts med ett krav på upplysningar om väsentlig information om redovisningsprinciper.

Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare. EU har godkänt ändringarna. SCBC:s bedömning är att denna ändring inte får någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna. De finansiella rapporterna i sammandrag är framtagna utifrån ett antagande om bolagets fortlevnad. De finansiella rapporterna i sammandrag godkändes av styrelsen för publicering den 18 juli 2023.

## Not 2 Förändring av risker

### Kreditrisk i utlåningsverksamheten

Under första halvåret 2023 har ingen väsentligt ökad kreditrisk ännu konstaterats i SCBC:s utlåning. Trots omständigheterna med fortsatt hög inflation och stigande räntor har endast en begränsad ökning misskötsel av kunders betalningar kunnat konstateras, främst inom affärsområdet Privat. På grund av ökade räntekostnader har det skett negativa riskklassmigrationer inom detta affärsområde, något som förväntas pågå i takt med att kundernas räntor avtalas om. Även inom affärsområdet Företag & Brf har negativa riskklass- migrationer observerats, framför allt hänförligt till några enstaka men större kundgrupper, som manuellt justerats efter expertbedömning. Den framåtblickande informationen har reviderats under juni månad som en konsekvens av kontinuerlig uppföljning av den ekonomiska utvecklingen i omvärlden. Den uppdaterade framåtblickande informationen visar på något högre ränteläge samt lite större prisfall för bostäder och fastigheter. Sammantaget har både riskklassmigrationer samt revidering av den framåtblickande informationen resulterat i ökade totala förlustreserveringar för halvåret om 30 mnkr.

Totala förlustreserveringar per den 30 juni 2023 uppgår till 186 mnkr, jämfört med 156 mnkr per den 31 december 2022. SCBC utsluter inte att ökade räntekostnader, bromsande bostadsbyggande och därtill fallande småhus- och bostadsrättspriser kan få förlustreserveringarna att öka ytterligare under andra halvåret av 2023.

Belåningsgraderna för privatpersoner, fastighetsbolag, och bostadsrätts- föreningar (brf) uppgår per den 30 juni 2023 till 60, 61 respektive 33 procent, jämfört med 59, 62 respektive 33 procent per den 31 december 2022. För mer information om kreditförluster med förlustreserveringar, övergripande samt kreditkvalitet, se [not 4](#).

### Kreditrisk i finansverksamheten

SCBC beräknar motpartsrisk enligt CRR II Standardised Approach for Counterparty Credit Risk (SA-CCR). Totala limitutnyttjandet mot SCBC:s derivatmot- parter har minskat till 606 mnkr per 30 juni 2023 jämfört med ett limitutnytt- jande om 630 mnkr per 31 december 2022.

### Likviditetsrisk

Hantering av likviditetsrisk sker för SCBC integrerat med moderbolaget SBAB. SCBC tillsammans med SBAB Bank AB (publ) behandlas som en likviditetsun- dergrupp enligt CRR art. 8 och enligt beslut från Finansinspektionen.

Mellan SBAB och SCBC finns ett avtal om likviditetsfacilitet, under vilket SCBC vid behov kan få likviditetsstöd från moderbolaget för sin verksamhet. OC-nivån <sup>1)</sup> uppgick vid andra kvartalets utgång till 31,5% (26,6% per 31 mars 2023).

### Marknadsrisk

För att kvantifiera marknadsrisk använder SCBC Value at Risk (VaR). VaR är ett övergripande portföljmått som uttrycker den potentiella förlusten som kan uppstå givet en viss sannolikhetsnivå och innehavsperiod. SCBC:s modell är en så kallad historisk modell, och använder percentiler i historisk marknadsdata från de två senaste åren. Per den 30 juni 2023 uppgick SCBC:s VaR till 499 mnkr, jämfört med 421 mnkr per 31 december 2022.

### Operativ risk

Bassystembytet i banken är fortsatt komplext med en snäv tidsplan, vilket driver operativa risker.

### Affärsrisk

Sett till läget på de finansiella marknaderna, samt för SCBC:s del, har osäkerheten relaterad till coronapandemin minskat sedan 2021. Läget på de finansiella marknaderna har dock påverkats av det geopolitiska läget och Rysslands angrepp på Ukraina och dess följdverkningar i form av exempelvis stigande inflation. Effekter på SCBC:s finansiella ställning är dock mycket begränsade. Affärsrisken bedöms därför vara på en låg nivå. Inga materiella förändringar av konkurrensförhållanden har observerats under året och SCBC har inte heller gått in i, eller klivit ur, några nya marknader eller segment.

### Koncentrationsrisk

SCBC bedöms i första hand vara exponerat mot kreditriskrelaterad koncentra- tionsrisk inom utlåningsverksamheten. Riskavdelningen följer och analyserar löpande utlåningsportföljens koncentration utifrån bland annat geografi, säkerheter, segment och produkttyp. Därtill följs stora exponeringar mot enskilda motparter löpande. SCBC utvärderar även löpande kapitalbehovet för koncentrationsrisk och kvantifierar risken genom ekonomiskt kapital för kreditriskexponeringar, se [not 11](#).

1) OC (Over-Collateralization) är ett mått på den översäkerhet (gentemot utestående säkerställd upplä- ning) som finns i den säkerställda poolen. Regleras av lagen om utgivning av säkerställda obligationer (SFS 2003:1223) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om säkerställda obligationer (FFFS 2013:1).

### Not 3 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	SCBC			
	2023	2022	2022	2022
	Jan-jun	Jul-dec	Jan-jun	Jan-dec
<b>Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument</b>				
- Värdeförändring på säkrade poster i säkringsredovisning	584	1 522	7 510	9 032
- Derivatinstrument i säkringsredovisning	-589	-1 521	-7 565	-9 086
- Övriga derivatinstrument	-34	-96	38	-58
- Realiserat resultat från finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	81	26	-15	11
- Lånefordringar till upplupet anskaffningsvärde	-49	3	4	7
Valutaomräkningseffekter	1	1	1	2
<b>Summa</b>	<b>-6</b>	<b>-65</b>	<b>-27</b>	<b>-92</b>

SCBC använder derivatinstrument för att hantera ränte- och valutarisker i bolagets tillgångar och skulder. Derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen. SCBC:s principer för riskhantering och säkringsredovisning innebär att resultatvariationer, till följd av förändrade marknadsräntor, kan förekomma

mellan perioder för enskilda poster i ovanstående uppställning. Dessa motverkas i regel av resultatvariationer i övriga poster. Resultatvariationer som inte neutraliserats genom riskhantering och säkringsredovisning kommenteras i resultatöversikten.

### Not 4 Kreditförluster, netto

mnkr	SCBC			
	2023	2022	2022	2022
	Jan-jun	Jul-dec	Jan-jun	Jan-dec
<b>Utlåning till allmänheten</b>				
Konstaterade kreditförluster	-3	-1	-1	-2
Återvinning av tidigare konstaterade kreditförluster	-	-	-	-
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 1	-11	-8	-5	-13
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 2	-18	-20	-4	-24
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 3	-1	-1	1	-
Garantier	-2	0	0	0
<b>Periodens kreditförluster, netto för utlåning till allmänheten</b>	<b>-35</b>	<b>-30</b>	<b>-9</b>	<b>-39</b>

För ytterligare information om definitioner och antaganden för bedömningar och beräkningar av kreditrisk och dess olika kreditsteg enligt IFRS 9, se SCBC:s årsredovisning 2022, not A 1 (Redovisningsprinciper).

Under första halvåret 2023 ökade de totala förlustreserveringarna med 30 mnkr (ökning 8). Reserveringar för lån i kreditsteg 1 ökade med 11 mnkr (ökning 8) och för lån i kreditsteg 2 med 18 mnkr (ökning 20). Reserveringar för kreditsteg 3 ökade med 1 mnkr (ökning 1). Förändringen i reserveringar för lån i kreditsteg 1 och kreditsteg 2 är hänförlig till revideringar av den framåtblickande informationen både i första och andra kvartalet under året, samt negativa riskklassmigrationer inom de båda affärsområdena Privat och Företag & Brf. För Privat förklaras de negativa riskklassmigrationerna av ökade räntekostnader

och för Företag & Brf utgörs migrationerna till stor del av manuella justeringar efter expertbedömning av riskklasser tillhörande några större kundgrupper. För lån i kreditsteg 3 är ökningen av reserveringar hänförlig till en begränsad ökning av fallerade exponeringar. Garantier som kan tas i anspråk minskade med 2 mnkr (oförändrat) under halvåret till följd av att förmedlade lån med garantier löstes.

## Not 4 Forts. Kreditförluster, netto

### Känslighetsanalys avseende framåtblickande information

Utlåning till allmänhet och lånelöften

Faktor	Scenario 1 (40 %)			Scenario 2 (20 %)			Scenario 3 (20 %)			Scenario 4 (20 %)		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
BNP <sup>1)</sup> , Δ	-0,6%	+2,7%	+3,0%	+0,5%	+4,4%	+3,8%	-9,4%	+6,3%	+3,9%	-5,6%	-1,6%	+3,0%
Reporänta	+3,8%	+2,8%	+2,2%	+3,7%	+2,8%	+2,4%	+4,1%	+3,1%	+2,5%	+4,5%	+3,9%	+3,2%
Arbetslöshet	+8,1%	+8,1%	+7,8%	+7,9%	+7,2%	+6,6%	+10,1%	+11,3%	+10,0%	+8,3%	+9,9%	+10,5%
Småhuspriser, Δ	-6,3%	+1,4%	+5,9%	-4,7%	+2,0%	+4,3%	-9,6%	-7,5%	+1,0%	-11,0%	-16,1%	-9,1%
Bostadsrättspriser, Δ	-1,3%	+1,0%	+9,3%	+0,6%	+1,5%	+7,2%	-5,2%	-8,5%	+3,5%	-7,2%	-17,2%	-5,6%
Fastighetspriser, Δ	-3,1%	-2,6%	-0,9%	-2,1%	-0,3%	-3,8%	-6,0%	-9,8%	-8,1%	-7,7%	-15,4%	-17,0%
<b>ECL</b>	<b>128 mnkr</b>			<b>121 mnkr</b>			<b>187 mnkr</b>			<b>367 mnkr</b>		
<b>Sammanvägt ECL</b>	<b>186 mnkr</b>											

1) Ingår inte i beräkning av ECL.

#### Nedskrivningsmodell och kreditreserveringar

SCBC har under första halvåret tätt utvärderat det makroekonomiska läget mot bakgrund av den höga inflationen med kraftigt ökade räntor och bromsande bostadsbyggande. Uppdaterade makroekonomiska prognoser har under de två första kvartalen beställts från SBAB:s Chefsekonom och den framåtblickande informationen har följaktligen reviderats. Den framåtblickande informationen används i nedskrivningsmodellen för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL). Uppdateringarna i de makroekonomiska prognoserna som genomförts grundar sig i en fortsatt negativ bild av omvärldsläget och den ekonomiska utvecklingen, med stora prisfall för bostäder och fastigheter men med något högre räntelägen än tidigare. Svensk ekonomi bedöms påverkas av stigande räntor på grund av den höga inflationen och den ökade ekonomiska osäkerhet i omvärlden. Mot bakgrund av den förutspådda lågkonjunkturen tar samtliga scenarier i den framåtblickande informationen hänsyn till stigande räntor, ökad arbetslöshet, och en avkylning av den svenska bostadsmarknaden de kommande åren. Revideringen av den framåtblickande informationen under de två första kvartalen har tillsammans med negativa riskklassmigrationer inom båda affärsområden Privat och Företag & Brf resulterat i en ökning av förlustreserveringarna under halvåret.

Uppdateringarna av de makroekonomiska faktorerna i den framåtblickande informationen resulterade i en ökning om 3 mnkr. Negativa riskklassmigrationer inom både Privat och Företag & Brf, varav några hänförliga till större kundgrupper inom det sistnämnda affärsområdet, resulterade i en ökning om drygt 25 mnkr. Per den 30 juni 2023 uppgår de totala förlustreserveringarna till 186 mnkr, jämfört med 156 mnkr per den 31 december 2022.

I tabellen ovan återges den framåtblickande informationen bestående av en sammanvägning av de fyra scenarierna med prognoser av de makroekonomiska faktorer som tillämpas i nedskrivningsmodellen. De underliggande kreditriskmodellerna för beräkning av ECL, som i stor utsträckning baseras på kundernas betalningsskötsel och säkerheternas marknadsvärden, har endast visat på begränsad ökad kreditrisk. Det kan inte uteslutas att ökande räntekostnader, bromsande bostadsbyggande och därtill fallande småhus- och bostadsrättspriser kan få förlustreserveringarna att ytterligare öka under andra halvåret 2023.

SCBC är för närvarande komfortabel med storleken på förlustreserveringarna om totalt 186 mnkr per den 30 juni 2023.

#### Övergripande kreditkvalitet

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning är trots de rådande omständigheterna fortsatt god och kreditriskerna i utlåningen till privatpersoner är låga. Kreditgivningen inom affärsområdet Privat grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande. FI:s årliga bolåneundersökning, med data från 2022, visar att nya kunder fortfarande har goda marginaler för att klara betalningarna trots det försämrade ekonomiska läget. Den genomsnittliga belåningsgraden<sup>2)</sup> (LTV) i bolåneportföljen uppgick vid utgången av halvåret till 60 procent (59).

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning till fastighetsbolag, bostadsutvecklare, och bostadsrättsföreningar (brf) bedöms också som god. För fastighetsbolag och brf uppgick genomsnittlig LTV vid utgången av kvartalet till 61 procent (62) respektive 33 procent (33). Vid kreditgivning inom affärsområdet Företag & Brf sker en bedömning av kundernas förmåga att generera stabila kassaflöden över tid samt om betryggande säkerheter kan ställas. I och med den ekonomiska utvecklingen med hög inflation följt av stigande räntor har det proaktivt arbetats med att identifiera kunder som är eller kan bli särskilt ekonomiskt utsatta. SCBC har ökat frekvensen på uppföljningen av de kunder som har marknadsfinansiering som ska refinansieras både på kort och lång sikt. Vidare sker en mer frekvent utvärdering av kundernas riskklasser med hjälp av expertbedömning. Under halvåret har några manuella justeringar av kundernas riskklasser genomförts vilka i sin tur har lett till negativa riskklassmigrationer, särskilt för några enstaka större kundgrupper. Inga individuella förlustreserveringar inom affärsområdet har varit nödvändiga under halvåret.

2) Belåningsgraden definieras som lånets storlek i förhållande till marknadsvärdet av ställd säkerhet. Det redovisade genomsnittet är exponeringsviktat. I beräkningen tas i förekommande fall hänsyn till påverkande faktorer såsom garantier och pantens inomläge. SCBC kontrollerar regelbundet säkerheternas värde. För bostadsfastigheter och bostadsrätter utförs kontroll av fastighetsvärdet minst vart tredje år.

## Not 5 Utlåning till allmänheten

mnkr	SCBC		
	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
<b>Ingående balans</b>	<b>483 738</b>	<b>442 067</b>	<b>442 067</b>
Överfört till/från koncernbolag	20 110	83 440	42 706
Amortering, lösen m.m.	-16 310	-41 730	-22 741
Konstaterade kreditförluster	-3	-2	-1
Förändring reservering för förväntade kreditförluster <sup>1)</sup>	-30	-37	-8
<b>Utgående balans</b>	<b>487 505</b>	<b>483 738</b>	<b>462 023</b>

1) För ytterligare information se not 4 ("Periodens förändring av reserv - kreditsteg 1, 2 och 3").

## Fördelning utlåning inklusive reserveringar

mnkr	SCBC		
	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
Utlåning Bolån	345 599	345 540	340 182
Utlåning Företag & Brf	141 906	138 198	121 841
<b>Summa</b>	<b>487 505</b>	<b>483 738</b>	<b>462 023</b>



## Not 5 Forts. Utlåning till allmänheten

### Utlåning till allmänheten per kreditsteg

mnkr	SCBC		
	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
<b>Kreditsteg 1</b>			
Redovisat bruttovärde	450 424	455 239	443 109
Reserv för förväntade kreditförluster	-64	-53	-45
<b>Bokfört värde</b>	<b>450 360</b>	<b>455 186</b>	<b>443 064</b>
<b>Kreditsteg 2</b>			
Redovisat bruttovärde	36 802	28 309	18 834
Reserv för förväntade kreditförluster	-97	-79	-59
<b>Bokfört värde</b>	<b>36 705</b>	<b>28 230</b>	<b>18 775</b>
<b>Kreditsteg 3</b>			
Redovisat bruttovärde	465	346	207
Reserv för förväntade kreditförluster	-25	-24	-23
<b>Bokfört värde</b>	<b>440</b>	<b>322</b>	<b>184</b>
<b>Redovisat bruttovärde (kreditsteg 1, 2 och 3)</b>	<b>487 691</b>	<b>483 894</b>	<b>462 150</b>
<b>Reserv för förväntade kreditförluster (kreditsteg 1, 2 och 3)</b>	<b>-186</b>	<b>-156</b>	<b>-127</b>
<b>Summa</b>	<b>487 505</b>	<b>483 738</b>	<b>462 023</b>

### Förändring utlåning till allmänheten och reserveringar

mnkr	SCBC							
	Kapitalsteg 1		Kapitalsteg 2		Kapitalsteg 3		Kapital	Reserv
Kapital	Kapital	Reserv	Kapital	Reserv	Kapital	Reserv	Kapital	Reserv
<b>Ingående balans 2023-01-01</b>	<b>455 239</b>	<b>-53</b>	<b>28 309</b>	<b>-79</b>	<b>346</b>	<b>-24</b>	<b>483 894</b>	<b>-156</b>
Flytt till 1	6 500	-13	-6 481	12	-19	1	0	0
Flytt till 2	-17 416	5	17 468	-6	-52	1	0	0
Flytt till 3	-80	0	-189	3	269	-3	0	0
Volymförändring*	5 474	-11	-2 294	3	-73	3	3 107	-5
Omvärdering**	707	8	-10	-30	-4	-4	693	-26
Konstaterad förlust	-	-	-1	-	-2	1	-3	1
<b>Utgående balans 2023-06-30</b>	<b>450 424</b>	<b>-64</b>	<b>36 802</b>	<b>-97</b>	<b>465</b>	<b>-25</b>	<b>487 691</b>	<b>-186</b>

\* Avser nytt kapital, amortering, lösen samt bolagsflytt mellan SBAB och SCBC.

\*\* Avser omvärdering av ECL samt transaktionskostnads- och modifieringskostnadsförändring.

mnkr	SCBC							
	Kapitalsteg 1		Kapitalsteg 2		Kapitalsteg 3		Kapital	Reserv
Kapital	Kapital	Reserv	Kapital	Reserv	Kapital	Reserv	Kapital	Reserv
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>	<b>422 471</b>	<b>-40</b>	<b>19 500</b>	<b>-55</b>	<b>215</b>	<b>-24</b>	<b>442 186</b>	<b>-119</b>
Flytt till 1	11 643	-25	-11 607	24	-36	1	0	0
Flytt till 2	-13 616	3	13 645	-4	-29	1	0	0
Flytt till 3	-86	0	-190	3	276	-3	0	0
Volymförändring*	35 723	-19	6 761	-19	-73	4	42 411	-34
Omvärdering**	-896	28	200	-28	-5	-5	-701	-5
Konstaterad förlust	-	-	-	-	-2	2	-2	2
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>455 239</b>	<b>-53</b>	<b>28 309</b>	<b>-79</b>	<b>346</b>	<b>-24</b>	<b>483 894</b>	<b>-156</b>

\* Avser nytt kapital, amortering, lösen samt bolagsflytt mellan SBAB och SCBC.

\*\* Avser omvärdering av ECL samt transaktionskostnads- och modifieringskostnadsförändring.

## Not 6 Derivatinstrument

mnkr	SCBC					
	2023-06-30			2022-12-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nomi- nellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nomi- nellt belopp
Ränterelaterade	4 119	22 280	390 210	4 877	21 828	420 064
Valutarelaterade	12 145	0	78 795	7 679	0	75 202
<b>Summa</b>	<b>16 264</b>	<b>22 280</b>	<b>469 005</b>	<b>12 556</b>	<b>21 828</b>	<b>495 266</b>

Valutaränteswappar är klassificerade som valutarelaterade derivatinstrument.

## Not 7 Klassificering av finansiella instrument

### Finansiella tillgångar

mnkr	SCBC					
	2023-06-30					
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaff- ningsvärde		Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovis- ning	Övrig (obligatorisk) klassificering		Summa		
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 357	1 357		1 357
Utlåning till allmänheten	-	-	487 505	487 505		478 208
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-3 920	-3 920		-
Derivatinstrument	16 264	0	-	16 264		16 264
Övriga tillgångar	-	-	119	119		119
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	291	291		291
<b>Summa</b>	<b>16 264</b>	<b>0</b>	<b>485 351</b>	<b>501 616</b>		<b>496 239</b>

### Finansiella skulder

mnkr	SCBC					
	2023-06-30					
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaff- ningsvärde		Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovis- ning	Innehav för handel		Summa		
Skulder till kreditinstitut	-	-	2	2		2
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	328 621	328 621		315 136
Derivatinstrument	22 280	0	-	22 280		22 280
Övriga skulder	-	-	180	180		180
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 004	1 004		1 004
Efterställd skuld till moderbolaget	-	-	134 036	134 036		134 036
<b>Summa</b>	<b>22 280</b>	<b>0</b>	<b>463 843</b>	<b>486 123</b>		<b>472 638</b>

## Not 7 Forts. Klassificering av finansiella instrument

### Finansiella tillgångar

mnkr	SCBC				
	2022-12-31				
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovisning	Övrig (obligatorisk) klassificering			
Utlåning till kreditinstitut	-	-	983	983	983
Utlåning till allmänheten	-	-	483 738	483 738	472 528
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-4 944	-4 944	-
Derivatinstrument	12 556	0	-	12 556	12 556
Övriga tillgångar	-	-	63	63	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	225	225	225
<b>Summa</b>	<b>12 556</b>	<b>0</b>	<b>480 065</b>	<b>492 621</b>	<b>486 355</b>

### Finansiella skulder

mnkr	SCBC				
	2022-12-31				
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovisning	Innehav för handel			
Skulder till kreditinstitut	-	-	1	1	1
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	328 881	328 881	315 438
Derivatinstrument	21 828	0	-	21 828	21 828
Övriga skulder	-	-	214	214	214
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 192	2 192	2 192
Efterställd skuld till moderbolaget	-	-	127 506	127 506	127 506
<b>Summa</b>	<b>21 828</b>	<b>0</b>	<b>458 794</b>	<b>480 622</b>	<b>467 179</b>

#### Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument

Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not A 1 (Redovisningsprinciper) i SCBC:s årsredovisning 2022. I kolumnen "summa verkligt värde" ovan lämnas även information om verkligt värde för finansiella instrument som i balansräkningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde. För kortfristiga fordringar och skulder, inklusive efterställd skuld till moderbolaget, har det redovisade värdet

bedömts vara lika stort som det verkliga värdet. För utlåning till allmänheten, där observerbara data för kreditmarginalen saknas vid värderingstillfället, används kreditmarginalen vid senaste villkorsändringsdag för respektive lån för att fastställa diskonteringsräntan, nivå 3. Emitterade värdepapper har värderats till bolagets aktuella upplåningsränta, nivå 2.

## Not 8 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	SCBC							
	2023-06-30				2022-12-31			
	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Ikke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Ikke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
<b>Tillgångar</b>								
Derivatinstrument	-	16 264	-	16 264	-	12 556	-	12 556
<b>Summa</b>	-	<b>16 264</b>	-	<b>16 264</b>	-	<b>12 556</b>	-	<b>12 556</b>
<b>Skulder</b>								
Derivatinstrument	-	22 280	-	22 280	-	21 828	-	21 828
<b>Summa</b>	-	<b>22 280</b>	-	<b>22 280</b>	-	<b>21 828</b>	-	<b>21 828</b>

### Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument

Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not A 1 (Redovisningsprinciper) i SCBC:s årsredovisning 2022. I tabellen görs en uppdelning av de finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen, utifrån använda värderingsnivåer nedan. Inga överföringar mellan nivåer har skett under 2022 eller 2023.

#### Noterat marknadspris (Nivå 1)

Värdering till noterat pris på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om prisuppgifterna är lättillgängliga och motsvaras av verkliga regelbundet förekommande transaktioner. Värderingsmetoden används för närvarande inte för några tillgångar eller skulder.

### Värdering baserad på observerbar marknadsdata (Nivå 2)

Värdering med hjälp av annan extern marknadsinformation än noterade priser inkluderade i nivå 1, exempelvis noterade räntor, eller priser för närbesläktade instrument. I huvudsak används modeller baserade på diskonterade kassaflöden. I denna grupp ingår samtliga ikke noterade derivatinstrument.

### Värdering delvis baserad på ikke-observerbar marknadsdata (Nivå 3)

Värdering där någon väsentlig komponent i modellen bygger på uppskattningar eller antaganden som inte direkt går att hämta från marknaden. Denna metod används för närvarande inte för några tillgångar eller skulder.

## Not 9 Efterställd skuld till moderbolaget

mnkr	SCBC		
	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
Efterställd skuld till moderbolaget	134 036	127 506	111 101
- Varav koncerninternt MREL-instrument	17 000	17 000	11 000
<b>Summa</b>	<b>134 036</b>	<b>127 506</b>	<b>111 101</b>

### Villkor för efterställning

Den efterställda skulden är efterställd bolagets övriga skulder i händelse av konkurs eller likvidation vilket innebär att den medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit betalning.

### Koncerninternt MREL-instrument

Av den efterställda skulden till moderbolaget SBAB Bank AB (publ) utgör 17 000 mnkr ett koncerninternt skuldinstrument (s.k. senior non-preferred notes) som i december 2019 gavs ut av SCBC till moderbolaget i syfte att uppfylla det av Riksgälden kommunicerade individuella minimikravet på nedskrivningsbara skulder (MREL) i SCBC. Det koncerninterna MREL-instrumentet är subordinerat i förhållande till övrig efterställd skuld till moderbolaget.

## Not 10 Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

### Ändringar i bankpaketet

Kapitaltäckningen tas fram utifrån den konsoliderade tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet vilka anpassats efter Bankpaketet som antogs den 7 juni 2019. Uppgifter som redovisas i denna not avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 och svarar upp mot kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i tillsynsförordningen del åtta samt FFFS 2014:12.

Under fjärde kvartalet 2021 publicerade EU-kommissionen förslaget till färdigställande av Basel 3 regelverket. Förslaget innehåller ändringar som skall förbättra jämförbarheten av riskbaserade kapitalmätt mellan banker inom EU:s banksektor. Därigenom ska utrymmet minska för omotiverade skillnader. De föreslagna åtgärderna innefattar bland annat ändringar av schablonmetoden respektive interna metoden som används för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. För de interna modellerna införs ett kapitalkravsgolv där de riskvägda tillgångarna inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger. EU-kommissionens förslag föreslås införas under en övergångsperiod mellan

2025 – 2030. Förhandlingar av förslaget i Europeiska rådet och EU-parlamentet har slutförts under juni och en preliminär politisk överenskommelse är nådd. Innan regelverket formellt kan antas måste överenskommelsen bekräftas av Europeiska rådet och EU-parlamentet. Överenskommelsen väntas bli officiell under andra halvåret 2023.

### Buffertkrav

Det kontryckliga buffertkravet för svenska exponeringar har höjts från 1 procent till 2 procent, med tillämpning från den 22 juni 2023. Finansinspektionen (FI) har inte aviserat om någon förändring av det kontryckliga buffertvärdet.

Danmarks regering respektive Norges centralbank har lämnat sina kontryckliga buffertvärden oförändrade på 2,5 procent per den 30 juni 2023.

## Kapitaltäckning – nyckeltal

mnkr	SCBC				
	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>					
Kärnprimärkapital	22 962	20 271	20 166	19 358	19 112
Primärkapital	22 962	20 271	20 166	19 358	19 112
Totalt kapital	22 962	20 271	20 166	19 358	19 112
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	135 788	128 818	126 730	122 130	120 143
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	16,9	15,7	15,9	15,9	15,9
Primärkapitalrelation (%)	16,9	15,7	15,9	15,9	15,9
Total kapitalrelation (%)	16,9	15,7	15,9	15,9	15,9
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,4 <sup>1)</sup>	2,5	2,5	2,5	2,5
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,9	1,7	1,7	1,7	1,7
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,0	1,9	1,9	1,9	1,9
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,4	10,5	10,5	10,5	10,5
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontrycklig kapitalbuffert (%)	2,0	1,0	1,0	1,0	0,0
Systemriskbuffert (%)	-	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	3,5	3,5	3,5	2,5
Samlat kapitalkrav (%)	13,9	14,0	14,0	14,0	13,0
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	7,6	5,2	5,4	5,4	5,4

## Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

mnkr	SCBC				
	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>					
Totalt exponeringsmått	488 874	488 775	486 973	471 569	464 420
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,7	4,1	4,1	4,1	4,1
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)</b>					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)</b>					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav(%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Likviditetstäckningskvot<sup>2)</sup></b>					
Total högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde -genomsnitt)					
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde					
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde					
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)					
Likviditetstäckningskvot (%)					
<b>Stabil nettofinansieringskvot<sup>1)</sup></b>					
Total tillgänglig stabil finansiering					
Totalt behov av stabil finansiering					
Stabil nettofinansieringskvot (%)					

1) FI har under kvartalet meddelat AB Sveriges Säkerställda om ett ändringsbeslut som innefattar en minskning av det Pelare 2 krav som påförts AB Sveriges Säkerställda Obligationer för brister i IRK- modeller.

2) AB Sveriges Säkerställda Obligationer tillsammans med SBAB Bank AB (publ) behandlas som en likviditetsundergrupp enligt CRR art. 8 och enligt beslut från Finansinspektionen. Därav bedöms inte upplysningar gällande likviditetstäckningskvot respektive stabil nettofinansieringskvot vara väsentliga på bolagsnivå.

## Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

Upplysningar i enlighet med artikel 4, i Kommissionens Genomförandeförordning (EU) nr 637/2021, annex VII.

### Kapitalbas

mnkr	SCBC		
	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
<b>Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder <sup>1)</sup>	50	50	9 600
Balanserade vinstmedel <sup>1)</sup>	22 681	18 610	9084
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	-6 348	-6 493	-3 682
Delårs resultatet netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning <sup>2)</sup>	500	1 571	494
<b>Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>16 883</b>	<b>13 738</b>	<b>15 496</b>
<b>Kärnprimärkapital: Regulatoriska justeringar</b>			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-42	-39	-30
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-	-	-
Reserver för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av kassaflöden av finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde	6 348	6 493	3 682
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-225	-25	-24
Vinster eller förluster på skuldförbindelser som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditvärdighet	-	-	-
Andra regulatoriska justeringar <sup>3)</sup>	-1	-1	-12
<b>Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital</b>	<b>6 079</b>	<b>6 428</b>	<b>3 616</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>22 962</b>	<b>20 166</b>	<b>19 112</b>
<b>Övrigt primärkapital</b>			
Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	-	-	-
Övrigt primärkapital : regulatoriska justeringar			
Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	-	-	-
<b>Övrigt primärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)</b>	<b>22 962</b>	<b>20 166</b>	<b>19 112</b>
<b>Supplementärkapital: Instrument och avsättningar</b>			
Kreditriskjusteringar	-	-	-
<b>Supplementärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Supplementärkapital: regulatoriska justeringar</b>			
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	-	-	-
<b>Supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>22 962</b>	<b>20 166</b>	<b>19 112</b>
<b>Totala riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>135 788</b>	<b>126 730</b>	<b>120 143</b>

## Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

mnkr	SCBC		
	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
<b>Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar %</b>			
Kärnprimärkapital	16,9	15,9	15,9
Primärkapital	16,9	15,9	15,9
Totalt kapital	16,9	15,9	15,9
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	9,9	9,7	8,7
– varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5
– varav krav på kontracyklisk buffert	2,0	1,0	0,0
– varav krav på systemriskbuffert, %	–	–	–
– varav buffert för globalt systemviktiga institut eller för annat systemviktigt institut, %	–	–	–
– varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet <sup>4)</sup>	0,9	2,5	1,7
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	7,6	5,4	5,4

1) Omklassificering av aktieägartillskott till följd av omtolkning i enlighet med CRR artikel 28 pkt 1.

2) Resultatet har verifierats av Deloitte AB i enlighet med CRR artikel 26 pkt 2a.

3) Inget utfall som genererar avdrag avseende NPL backstop sedan ikraftträdande.

4) Utfall enligt översyns- och utvärderingsprocess från FI, kommunicerat och tillämpat från september 2021.



## Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

### Risikexponeringsbelopp och kapitalkrav

mnkr	SCBC					
	2023-06-30		2022-12-31		2022-06-30	
	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden</b>						
Exponeringar mot företag	27 524	2 202	19 010	1 521	13 572	1 086
Exponeringar mot hushåll	21 952	1 756	14 178	1 134	12 310	985
– varav exponeringar mot små och medelstora företag	1 053	84	975	78	1 055	84
– varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	20 899	1 672	13 203	1 056	11 255	901
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden</b>	<b>49 477</b>	<b>3 958</b>	<b>33 188</b>	<b>2 655</b>	<b>25 882</b>	<b>2 071</b>
<b>Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden</b>						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker <sup>1)</sup>	16	1	14	1	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut <sup>2)</sup>	126	10	134	11	370	30
– varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	121	10	121	10	362	29
– varav repor	4	0	13	1	8	1
– varav övrigt	1	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	2	0	6	0	204	16
Övriga poster	155	12	55	4	117	9
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>300</b>	<b>24</b>	<b>209</b>	<b>17</b>	<b>691</b>	<b>55</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>289</b>	<b>23</b>	<b>611</b>	<b>49</b>	<b>650</b>	<b>52</b>
– varav positionsrisk	–	–	–	–	–	–
– varav valutarisk	289	23	611	49	650	52
<b>Operativ risk</b>	<b>5 414</b>	<b>433</b>	<b>4 928</b>	<b>394</b>	<b>4 928</b>	<b>394</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)</b>	<b>840</b>	<b>67</b>	<b>879</b>	<b>70</b>	<b>1 247</b>	<b>100</b>
<b>Ytterligare krav enligt CRR art. 458</b>	<b>79 468</b>	<b>6 358</b>	<b>86 915</b>	<b>6 953</b>	<b>86 745</b>	<b>6 939</b>
<b>Totalt risikexponeringsbelopp och minimikapitalkrav</b>	<b>135 788</b>	<b>10 863</b>	<b>126 730</b>	<b>10 138</b>	<b>120 143</b>	<b>9 611</b>
<b>Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert</b>		<b>3 395</b>		<b>3 168</b>		<b>3 004</b>
<b>Kapitalkrav för kontracyklisk buffert</b>		<b>2 716</b>		<b>1 268</b>		<b>0</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>		<b>16 973</b>		<b>14 574</b>		<b>12 615</b>

1) Riskvägt belopp för nationella regeringar o centralbanker uppgår till 16 mnkr till följd uppskjuten skatt enligt CRR artikel 48.4.

2) Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 125 mnkr (134).

## Not 11 Internt bedömt kapitalbehov

Den interna kapitalutvärderingen ska säkerställa att SCBC har tillräckligt kapital i händelse av finansiella problem. Internt bedömt kapitalbehov uppgick till 18 844 mnkr (16 227 per 31 december 2022). Det interna kapitalkravet bedöms med hjälp av SCBC:s interna modeller för ekonomiskt kapital.

SCBC kvantifierar kapitalbehovet för sina risker med en modell för ekonomiskt kapital inom ramen för den interna kapitalutvärderingsprocessen

(IKU-processen). Ekonomiskt kapital definieras som den mängd kapital som behövs för att säkerställa solvensen över en ettårsperiod. Internt kapitalbehov definieras som det högre av ekonomiskt kapital och regelverkskraven för respektive risktyp.

		SCBC			
		2023-06-30		2022-12-31	
		Internt bedömt kapitalbehov		Internt bedömt kapitalbehov	
mnkr		Inkl. riskvikts- golv, mnkr	Inkl. riskvikts- golv, %	Inkl. riskvikts- golv, mnkr	Inkl. riskvikts- golv, %
	Kreditrisk & kreditvärdighetsjusteringsrisk	4 049	3,0	2 742	2,2
	Marknadsrisk	23	0,0	49	0,0
<b>Pelare 1</b>	Operativ risk	433	0,3	394	0,3
	Risikoviktsgolv <sup>1)</sup>	6 358	4,7	6 953	5,5
	<b>Summa Pelare 1</b>	<b>10 863</b>	<b>8,0</b>	<b>10 138</b>	<b>8,0</b>
	Kreditrisk	884	0,7	654	0,5
	Marknadsrisk	987	0,7	999	0,8
<b>Pelare 2</b>	Operativ risk	-	-	-	-
	Pensionsrisk	-	-	-	-
	<b>Summa Pelare 2</b>	<b>1 871</b>	<b>1,4</b>	<b>1 653</b>	<b>1,3</b>
	Kapitalkonserveringsbuffert	3 394	2,5	3 168	2,5
<b>Buffertar</b>	Kontracyklisk buffert	2 716	2,0	1 268	1,0
	<b>Summa Buffertar</b>	<b>6 110</b>	<b>4,5</b>	<b>4 436</b>	<b>3,5</b>
	<b>Totalt</b>	<b>18 844</b>	<b>13,9</b>	<b>16 227</b>	<b>12,8</b>
	<b>Total kapitalbas</b>	<b>22 962</b>		<b>20 166</b>	

1) Finansinspektionen beslutade 2018 att ändra metoden för att tillämpa riskoviktsgolvet under pelare 2 och ersätta det med ett pelare 1 krav i enlighet med artikel 458 i CRR. Ändringen trädde i kraft 2018 och gällde i två år. Finansinspektionen har förlängt kapitalkravet och det gäller för närvarande till den 30 december 2023.

# Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga redovisningsregelverk (t.ex. IFRS och årsredovisningslagen) eller i EU:s kapitalkravsdirektiv (CRD IV)/ kapitalkravsförordning (CRR).

SCBC använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att presentera och följa upp bolagets finansiella situation och när de anses ge ytterligare värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna. SCBC har därtill valt att visa nyckeltalen då de är praxis i branschen. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och SCBC:s nyckeltal är därför inte direkt jämförbara med liknande mått som presenteras av andra företag.

## Avkastning på eget kapital

**Definition:** Periodens rörelseresultat efter skatt (uppräknat på helår) i förhållande till genomsnittligt eget kapital (beräknat på ingående och utgående balans för perioden), justerat för primärkapitallån och värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om bolagets lönsamhet i förhållande till det utdelningsbara egna kapitalet.

mnkr	SCBC		
	2023	2022	2022
	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Rörelseresultat efter skatt	833	823	1 571
– Rör. resultat e.sk. (uppr. helår)	1 667	1 646	1 571
Gen. eget kapital	21 898	19 096	19 458
<b>Avkastning på eget kapital, %<sup>1)</sup></b>	<b>7,6</b>	<b>8,6</b>	<b>8,1</b>

## Övriga nyckeltalsdefinitioner

Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Total kapitalrelation	Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar
Primärkapitalrelation	Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Bruttosoliditetsgrad	Primärkapital i förhållande till balansomslutning samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer

# Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) per den 30 juni 2023 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

## Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En

översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättat i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 18 juli 2023

Deloitte AB

Malin Lüning  
Auktoriserad revisor

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Solna den 18 juli 2023

Jan Sinclair  
Styrelseordförande

Jane Lundgren-Ericsson  
Ledamot

Synnöve Trygg  
Ledamot

Mikael Inglander  
Ledamot

Fredrik Jönsson  
Verkställande direktör

## Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023

2 februari 2024

## Kreditbetyg

	Moody's	Standard & Poor's
Långfristig upplåning, SBAB	A1	A+
Långfristig upplåning, SCBC	Aaa	-
Kortfristig upplåning, SBAB	P-1	A-1



## Kontakt

För ytterligare information, kontakta:

**VD Fredrik Jönsson**  
+46 8 614 38 22  
fredrik.jonsson@sbab.se

Denna informationen lämnades för offentliggörande den 19 juli 2023 kl. 08.00 (CET).

