



INFORMATION OM KAPITAL, LIKVIDITET OCH BRUTTOSOLIDITET

Mars 2018 | SBAB Bank AB (publ)

SBAB!
från dröm till hem



KONSOLIDERAD SITUATION

SBAB Bank AB (publ) redovisar kreditrisk i huvudsak enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) och operativ risk, marknadsrisk samt kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetod.

Denna redovisning grundar sig på upplysningskrav i del 8 i förordningen (EU) nr 575/2013 samt FFFS 2014:18 och FFFS 2014:12. Av dessa framgår att bolagen kvartalsvis ska redovisa kapitalbasens sammansättning, riskexponeringsbelopp fördelat på exponeringsklasser, information om kapitalrelationer och kapitalbuffertar samt internt bedömt kapitalbehov. Dessutom redovisas bruttosoliditet på konsoliderad nivå.

I enlighet med FFFS 2010:7 offentliggörs även likviditetsreserv och likviditetstäckningskvot på konsoliderad nivå.

1 KAPITALTÄCKNING

1.1 ÖVERSIKT

TABELL 1. KAPITALTÄCKNING – KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING Konsoliderad situation, mnkr	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Kärnprimärkapital	13 658	13 443	12 216
Primärkapital	16 658	16 443	15 216
Totalt kapital	20 105	19 890	19 665
Risikexponeringsbelopp	43 939	41 797	40 903
Kärnprimärkapitalrelation, %	31,1	32,2	29,9
Överskott ¹⁾ av kärnprimärkapital	11 680	11 563	10 375
Primärkapitalrelation, %	37,9	39,3	37,2
Överskott ¹⁾ av primärkapital	14 021	13 936	12 762
Total kapitalrelation, %	45,8	47,6	48,1
Överskott ¹⁾ av totalt kapital	16 590	16 547	16 393

¹⁾ Överskott av kapital har beräknats utifrån minimikrav (utan buffertkrav)

Finansinspektionens förslag om flytt av riskviktsgolv för bolån

Finansinspektionen (FI) föreslår att det nuvarande riskviktsgolvet för bolån som tillämpas i pelare 2 genomförs som ett krav inom ramen för artikel 458 i tillsynsförordningen. Ändringen föreslås träda i kraft från och med den 31 december 2018. FI menar att det huvudsakliga skälet till den föreslagna ändringen är strukturförändringar på den svenska bankmarknaden. Den 15 mars 2018 beslutade Nordea Bank AB att flytta sitt huvudkontor från Sverige till Finland. FI bedömer att denna förändring i marknadsstrukturen kan leda till att de aktörer som verkar på den svenska bolåne-marknaden kan komma att möta olika kapitalkrav för sina svenska bolåneexponeringar. FI har därför utvärderat hur en snedvridning av konkurrensen på marknaden kan motverkas och bedömer att dagens utformning av riskviktsgolvet behöver ändras. Detta är också nödvändigt för att säkerställa dagens nivå av kapitalkrav för bolåneexponeringar i Sverige. FI menar att båda dessa mål kan uppnås genom att ersätta dagens riskviktsgolv med ett krav inom ramen för artikel 458 i tillsynsförordningen. Ändringen innebär att kapitalkravet ställs som ett krav i pelare 1. De kreditinstitut som

föreslås omfattas av åtgärden är de som har tillstånd att använda IRK metoden och har en exponering mot svenska bolån. Utländska kreditinstituts filialer i Sverige som är exponerade mot svenska bolån och som använder IRK-metoden för dessa kan också beröras.

Nedan beräkning är preliminär och baserad på SBAB:s tolkning av remisspromemoria FI Dnr 18-6251.

Det samlade kapitalbehovet i nominella termer påverkas inte nämnvärt av den åtgärd som FI föreslår. Minimikravet stiger liksom buffertkravet. Samtidigt minskar kapitalkravet i pelare 2 i samma utsträckning då det befintliga pelare 2-kravet på 25 procent för bolån tas bort. Nuvarande förslag medför dock en ökning av risikexponeringsbeloppet. Konsekvensen blir att kapitalrelationerna liksom kapitalbehovet uttryckt som procent av risikexponeringsbeloppet minskar medan skillnaden i absoluta tal blir försumbar. SBAB:s förmåga att uppfylla det totala kapitalkravet påverkas därmed inte.

Enligt FI:s förslag om flytt av riskviktsgolvet för bolån	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Risikexponeringsbelopp, mdkr	109,7	105,3	98,0
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,5	12,8	12,5
Total kapitalrelation, %	18,3	18,9	20,1

1.2 KAPITALBAS

TABELL 2. KAPITALBAS – KONSOLIDERAD SITUATION

Upplysningar i enlighet med artikel 4, i Kommissionens Genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, annex V.

KAPITALBAS Konsoliderad situation, mnkr	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958	1 958
Ej utdelade vinstmedel	11 506	10 452	10 358
Akumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	111	189	411
Primärkapitalinstrument	1 500	1 500	1 500
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹⁾	266	1 026	-
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	15 341	15 125	14 227
Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-73	-62	-76
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-107	-83	-149
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	80	9	-252
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-65	-29	-4
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	-18	-17	-30
Primärkapitalinstrument i eget kapital	-1 500	-1 500	-1 500
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-1 683	-1 682	-2 011
Kärnprimärkapital	13 658	13 443	12 216
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 000	3 000	3 000
<i>Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	<i>1 500</i>	<i>1 500</i>	<i>1 500</i>
<i>Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	<i>1 500</i>	<i>1 500</i>	<i>1 500</i>
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	3 000	3 000	3 000
Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	-	-	-
Primärkapitaltillskott	3 000	3 000	3 000
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	16 658	16 443	15 216
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 447	3 447	4 447
Kreditriskjusteringar	-	-	2
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 447	3 447	4 449
Supplementärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-	-
Supplementärkapital	3 447	3 447	4 449
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	20 105	19 890	19 665
Totala riskvägda tillgångar	43 939	41 797	40 903

forts. **KAPITALBAS – KONSOLIDERAD SITUATION****KAPITALBAS****Konsoliderad situation, mnkr**

	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	31,1	32,2	29,9
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	37,9	39,3	37,2
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	45,8	47,6	48,1
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	9,0	9,0	9,0
Varav: minimikrav på kärnprimärkapital, %	4,5	4,5	4,5
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
Varav: krav på kontracyklisk buffert, %	2,0	2,0	2,0
Varav: krav på systemriskbuffert, %	-	-	-
Varav: buffert för globalt systemviktiga institut eller för annat systemviktigt institut, %	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	26,6	27,7	25,4
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)			
Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-	-
Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	-	-	-
Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-	-

¹⁾ Delårsresultatet har reducerats med förväntad utdelning om 178 mnkr baserat på kvartal 1, 2018. Ej utdelade vinstmedel har reducerats med beräknad utdelning för 2017 med 684 mnkr.

1.3 RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV**TABELL 3. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV PER RISKTYP – KONSOLIDERAD SITUATION**

Enligt EBA:s riktlinjer "Guidelines on disclosure requirements under Part Eight of Regulation (EU) No 575/2013" (EBA TABELL OV1)

mnkr	2018-03-31		2017-12-31		2017-03-31	
	Risexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Risexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Risexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	32 687	2 614	31 644	2 532	30 250	2 420
varav redovisade enligt schablonmetoden	7 761	620	6 917	554	6 428	514
varav redovisade enligt förenklad IRK-metod	12 229	978	12 258	981	12 121	970
varav redovisade enligt avancerad IRK-metod	12 697	1 016	12 469	997	11 701	936
Motpartsrisk	6 155	493	4 850	388	4 986	399
varav redovisade enligt schablonmetoden	3 346	268	2 592	207	2 519	202
varav kreditvärdighets-justeringsrisk (CVA)	2 809	225	2 258	181	2 467	197
Marknadsrisk	758	61	1 159	93	1 523	122
varav redovisade enligt schablonmetoden	758	61	1 159	93	1 523	122
Operativa risker	4 339	347	4 144	331	4 144	331
varav redovisade enligt schablonmetoden	4 339	347	4 144	331	4 144	331
Justering för Basel 1-golv ¹⁾		-		12 096		10 773
Summa	43 939	3 515	41 797	15 439	40 903	14 045

¹⁾ Basel I övergångsregler gällde till och med 2017-12-31.

TABELL 4. **KAPITALKRAV – KONSOLIDERAD SITUATION**

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV Konsoliderad situation, mnkr	2018-03-31		2017-12-31		2017-03-31	
	Riskep- onerings- belopp	Kapitalkrav	Riskep- onerings- belopp	Kapitalkrav	Riskep- onerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot företag	12 229	978	12 258	981	12 121	970
Exponeringar mot hushåll	12 697	1 016	12 469	997	11 701	936
Varav exponeringar mot små och medelstora företag	1 097	88	1 160	93	1 168	93
Varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	11 600	928	11 309	904	10 533	843
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	24 926	1 994	24 727	1 978	23 822	1 906
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut ¹⁾	3 347	268	2 593	207	2 519	202
Varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	3 223	258	2 583	206	2 409	193
Varav repor	123	10	9	1	110	9
Varav övrigt	1	0	1	0	0	0
Exponeringar mot företag	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot hushåll	2 176	174	2 193	175	2 063	165
Fallerade exponeringar	9	1	11	1	11	1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 799	304	3 282	263	3 504	280
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	368	29	21	2	366	29
Aktieexponeringar	1 078	86	1 078	86	-	-
Övriga poster	330	26	331	27	484	39
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	11 107	888	9 509	761	8 947	716
Marknadsrisk	758	61	1 159	93	1 523	122
Varav positionsrisk	-	-	413	33	749	60
Varav valutarisk	758	61	746	60	774	62
Operativ risk	4 339	347	4 144	331	4 144	331
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 809	225	2 258	181	2 467	197
Totalt riskep- oneringsbelopp och minimikapitalkrav	43 939	3 515	41 797	3 344	40 903	3 272
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		1 098		1 045		1 023
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		869		829		810
Totalt kapitalkrav		5 482		5 218		5 105

¹⁾ Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 3 346 mnkr (2 592).

TABELL 5. **FÖRDELNING AV NETTOEXPONERINGSBELOPP ENLIGT SCHABLONMETODEN PER EXPONERINGSKLASS OCH RISKVIKT EFTER KF OCH KREDITRISKSKYDD (CRM) – KONSOLIDERAD SITUATION ¹⁾**

Enligt EBA:s riktlinjer "Guidelines on disclosure requirements under Part Eight of Regulation (EU) No 575/2013" (EBA TABELL CR5)

Exponeringsklasser	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	1 250%	Avdraget ²⁾	Total	Varav saknar rating
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	29 970	-	-	-	-	-	-	-	-	29 970	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	11 597	-	-	-	-	-	-	-	-	11 597	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	2 526	-	-	-	-	-	-	-	-	2 526	-
Exponeringar mot institut ¹⁾	-	-	2 669	5 626	-	-	-	-	-	8 295	0
Exponeringar mot företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot hushåll	-	-	-	-	2 902	-	-	-	-	2 902	2 902
Fallerande exponeringar	-	-	-	-	-	7	1	-	-	8	8
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	37 990	-	-	-	-	-	-	-	37 990	-
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	-	-	590	500	-	-	-	-	-	1 090	-
Aktieexponeringar	-	-	-	-	-	-	-	86	-	86	86
Övriga poster	112	-	-	-	-	331	-	-	-	443	443
Summa	44 205	37 990	3 259	6 126	2 902	338	1	86	-	94 907	3 439

¹⁾ Exponeringar mot institut inkluderar motpartsrisk.

²⁾ Exponeringsklassen övriga poster inkluderar de poster som dras av från kapitalbasen. Dessa kapitaltäcks av försiktighetsskäl med riskvikt 0 procent.

TABELL 6. **KREDITRISKEXPONERINGAR OCH KREDITRISKSKYDD (CRM) ENLIGT SCHABLONMETODEN – KONSOLIDERAD SITUATION**

Enligt EBA:s riktlinjer "Guidelines on disclosure requirements under Part Eight of Regulation (EU) No 575/2013" (EBA TABELL CR4)

Exponeringsklasser	Ursprungligt exponeringsbelopp före konverteringsfaktorer och riskreducerande metoder för kreditrisk		Ursprungligt exponeringsbelopp efter konverteringsfaktorer och riskreducerande metoder		Riskexponeringsbelopp och riskexponeringskoncentration	
	På balansräkning	Eventualförpliktelser	På balansräkning	Eventualförpliktelser	Riskexponeringsbelopp	Koncentration (%)
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	29 915	-	29 970	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	10 672	-	11 597	-	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	2 526	-	2 526	-	-	-
Exponeringar mot institut ¹⁾	2	-	2	-	0	20 %
Exponeringar mot företag	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot hushåll	2 681	1 106	2 681	221	2 176	75 %
Fallerade exponeringar	8	-	8	-	9	108 %
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	37 990	-	37 990	-	3 799	10 %
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	1 090	-	1 090	-	368	34 %
Aktieexponeringar	86	-	86	-	1 078	1 250 %
Övriga poster	443	-	443	-	331	75 %
Totalt	85 413	1 106	86 393	221	7 761	9 %

¹⁾ Exponeringsklassen institut exkluderar motpartsrisk.

1.4 KREDITRISK I UTLÅNINGSVERKSAMHETEN

TABELL 7. PD-INTERVALL FÖR FÖRETAGS- OCH HUSHÅLLSEXPONERINGAR
– KONSOLIDERAD SITUATION

Enligt EBA:s riktlinjer "Guidelines on disclosure requirements under Part Eight of Regulation (EU) No 575/2013" (EBA TABELL CR6)

mnkr	PD-intervall	Ursprunglig exponering på balansräkning	Exponeringar utanför balansräkning innan konverteringsfaktor	Genomsnittlig konverteringsfaktor, %	Exponeringsvärde efter konverteringsfaktor	Genomsnittligt PD, %	Antal låntagare	Genomsnittligt LGD, %	Genomsnittlig löptid	Risikexponeringsbelopp	Risikviktskoncentration, %	Förväntad förlust	Värdejustering och reservering
Exponeringsklass													
Företag (grundläggande metod)	Varav Företag SME	0.00 to <0.15	5 677	-	-	5 662	0,09	71	35,5	2,5	881	16	2
		0.15 to <0.25	6 784	-	-	6 781	0,21	103	36,2	2,5	1 749	26	5
		0.25 to <0.50	1 910	-	-	1 910	0,45	82	35,5	2,5	694	36	3
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	69	-	-	58	1,16	15	35,2	2,5	31	54	0
		2.50 to <10.00	193	-	-	189	3,37	14	43,9	2,5	189	100	3
		10.00 to <100.00	0	-	-	0	27,04	1	45,0	2,5	0	162	0
		100.00 (Default)	47	-	-	47	100,00	1	35,0	2,5	-	-	16
		Delsumma portfölj	14 680	-	-	14 647	0,56	288	35,9	2,5	3 544	24	29
	Varav Företag Övrigt	0.00 to <0.15	18 196	3 213	75,0	20 522	0,09	114	38,1	2,5	5 191	25	7
		0.15 to <0.25	5 143	1 746	75,0	6 453	0,21	46	43,1	2,5	2 952	46	6
		0.25 to <0.50	502	353	75,0	766	0,45	7	44,8	2,5	535	70	2
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	7	-	-	7	1,16	3	35,0	2,5	6	80	0
		2.50 to <10.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		10.00 to <100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		100.00 (Default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Delsumma portfölj	23 848	5 312	75,0	27 748	0,13	170	39,5	2,5	8 684	31	15
Hushåll (avancerad metod)	Varav Hushåll SME	0.00 to <0.15	33 359	74	93,0	33 103	0,09	1 142	7,9	-	467	1	3
		0.15 to <0.25	11 781	224	90,6	11 631	0,21	609	8,9	-	347	3	2
		0.25 to <0.50	1 841	4	93,6	1 756	0,45	141	9,6	-	98	6	1
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	127	-	-	98	1,16	22	11,4	-	12	13	0
		2.50 to <10.00	127	-	-	109	5,30	20	14,5	-	44	40	1
		10.00 to <100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		100.00 (Default)	84	-	-	84	100,00	4	18,0	-	129	153	15
		Delsumma portfölj	47 319	302	91,2	46 781	0,33	1 939	8,2	-	1 097	2	22
	Varav Hushåll Övrigt	0.00 to <0.15	158 841	20 706	24,5	163 872	0,04	115 407	9,8	-	2 055	1	7
		0.15 to <0.25	50 278	14 260	28,2	54 303	0,16	35 202	11,1	-	2 175	4	10
		0.25 to <0.50	29 563	5 645	27,2	31 091	0,42	19 309	11,2	-	2 558	8	15
		0.50 till <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	13 386	376	77,3	13 675	1,55	7 690	11,5	-	2 784	20	24
		2.50 to <10.00	2 285	61	83,1	2 335	4,17	1 428	11,3	-	834	36	11
		10.00 to <100.00	1 411	52	38,4	1 431	24,67	1 068	11,1	-	976	68	39
		100.00 (Default)	227	-	0,0	226	100,00	156	12,3	-	219	97	14
		Delsumma portfölj	255 991	41 100	26,7	266 933	0,44	180 259	10,3	-	11 601	4	120
Totalt (alla portföljer)	341 838	46 714	32,6	356 109	0,41	182 656	13,4%	-	24 926	7	186	120	

TABELL 8. UTVECKLING AV RISKEXPONERINGSBELOPP FÖR IRK-EXPONERINGAR – KONSOLIDERAD SITUATION

Enligt EBA:s riktlinjer "Guidelines on disclosure requirements under Part Eight of Regulation (EU) No 575/2013" (EBA TABELL CR8)

mnkr	2018-03-31		2017-12-31			2017-03-31		
	Risikexponeringsbelopp	Minimikapitalkrav	Risikexponeringsbelopp	Minimikapitalkrav	Risikexponeringsbelopp	Minimikapitalkrav	Risikexponeringsbelopp	Minimikapitalkrav
Risikexponeringsbelopp vid slutet av föregående period ¹⁾	23 822	1 906	23 546	1 884	23 546	1 884		
Storleken på tillgångar	2 828	226	2 923	234	432	35		
Tillgångskvalitet	-1 682	-135	-1 731	-139	-155	-13		
Modelluppdateringar	-	-	-	-	-	-		
Metod och policy	-	-	-	-	-	-		
Förvärv och avyttringar	-	-	-	-	-	-		
Växelkursförändringar	-	-	-	-	-	-		
Övrigt	-42	-3	-11	-1	-1	0		
Risikexponeringsbelopp vid slutet av innevarande period	24 926	1 994	24 727	1 978	23 822	1 906		

¹⁾ Riskvikt vid föregående kvartal.

1.5 KREDITRISK I FINANSVERKSAMHETEN

TABELL 9. RISKVIKTER FÖR MOTPARTSRISKEXPONERINGAR PER EXPONERINGSKLASS – KONSOLIDERAD SITUATION

Enligt EBA:s riktlinjer "Guidelines on disclosure requirements under Part Eight of Regulation (EU) No 575/2013" (EBA TABELL CCR3)

mnkr Exponeringsklass	2018-03-31					2017-12-31					2017-03-31				
	0 %	10 %	20 %	50 %	Total	0 %	10 %	20 %	50 %	Total	0 %	10 %	20 %	50 %	Total
Institut	-	-	2 667	5 626	8 293	-	-	1 633	4 547	6 180	-	-	1 032	4 625	5 657
Total	-	-	2 667	5 626	8 293	-	-	1 633	4 547	6 180	-	-	1 032	4 625	5 657

1.6 MARKNADSRISK

TABELL 10. **RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV FÖR MARKNADSRISK
– KONSOLIDERAD SITUATION**

Enligt EBA:s riktlinjer "Guidelines on disclosure requirements under Part Eight of Regulation (EU) No 575/2013" (EBA TABELL MR1)

Riskslag mnr	2018-03-31		2017-12-31		2017-03-31	
	Riskexpon- eringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Riskexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Riskexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav
Ränterisk (generell och specifik)	-	-	413	33	749	60
Valutarisk	758	61	746	60	774	62
Total	758	61	1 159	93	1 523	122

2 INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

Institut skall enligt Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2014:12 kvartalsvis publicera det internt bedömda kapitalbehov som blivit resultatet av företagets interna process för bedömning av kapitalbehovet. Den interna kapitalutvärderingen ska säkerställa att SBAB har tillräckligt kapital i händelse av finansiella problem.

SBAB 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 solven-

sen över en ettårsperiod givet en bestämd konfidensnivå. I SBAB:s fall är konfidensnivån 99,97 procent vilket motsvarar SBAB:s långsiktiga målrating AA- (Standard & Poor's ratingskala). Internt kapitalbehov definieras som det högre av ekonomiskt kapital och regelverkskraven för respektive risktyp. Tabellen nedan återger internt kapitalbehov för den konsoliderade situationen med respektive utan beaktande av Finansinspektionens tillsynspraxis avseende riskviktsgolvet för svenska bolån.

TABELL 11. INTERNT BERÄKNAT KAPITALBEHOV PER RISKTYP – KONSOLIDERAD SITUATION

mnkr		2018-03-31			2017-12-31		
		Pelare 1	EXKL. RISKVIKTS- GOLV	INKL. RISKVIKTS- GOLV	Pelare 1	EXKL. RISKVIKTS- GOLV	INKL. RISKVIKTS- GOLV
			Internt bedömt kapitalbehov	Internt bedömt kapitalbehov		Internt bedömt kapitalbehov	Internt bedömt kapitalbehov
Pelare 1	Kreditrisk & kreditvärdighetsjusteringsrisk	3 107	3 107	3 107	2 920	2 920	2 920
	Marknadsrisk	61	61	61	93	93	93
	Operativ risk	347	347	347	331	331	331
Pelare 2	Kreditrisk ¹⁾	-	1 059	0	-	1 119	0
	Marknadsrisk	-	1 069	1 069	-	1 002	1 002
	Operativ risk	-	0	0	-	0	0
	Riskviktsgolvet	-	-	8 216	-	-	7 940
	Koncentrationsrisk	-	931	931	-	898	898
	Statsrisk	-	61	61	-	57	57
	Pensionsrisk	-	0	0	-	0	0
Buffertar	Kapitalkonserveringsbuffert	1 098	1 098	1 098	1 045	1 045	1 045
	Kapitalplaneringsbuffert ²⁾	-	1 072	0	-	1 125	0
	Kontracyklisk buffert	869	869	869	829	829	829
Totalt	5 482	9 674	15 759	5 218	9 419	15 115	

¹⁾ I internt kapitalbehov utan beaktande av riskviktsgolvet utgörs tillkommande kreditrisk i pelare 2 av SBAB:s skattning av kapitalbehov i ekonomisk kapital. Då det tillkommande kapitalbehovet för riskviktsgolvet är större än tillkommande kapitalbehov enligt ekonomiskt kapital ingår enbart riskviktsgolvet i internt kapitalbehov med beaktande av riskviktsgolvet.

²⁾ Den högre av stresstestbuffert och kapitalplaneringsbuffert ingår i internt bedömt kapitalbehov. Med beaktande av riskviktsgolvet beräknas stresstestbufferten utan beaktande av riskmigrationer i bolåneportföljerna, varför den erforderliga bufferten är mindre.

3 BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Med CRR introducerades ett icke-riskkänsligt mått för att undvika överdriven skuldsättning. Måttet beräknas som primärkapital i förhållande till balansomsättning samt åtaganden utanför balansräkningens omräknade med konverteringsfaktorer. Bruttosoliditeten för

den konsoliderade situationen beräknad i enlighet med artikel 429 i Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 uppgick till 3,66 procent.

4 LIKVIDITETSRIK

Tillgångarna i SBAB:s likviditetsreserv består i huvudsak av likvida räntebärande värdepapper med hög rating och är en integrerad del i koncernens likviditetsriskhantering. Värdepappersinnehaven limiteras per tillgångsklass respektive per land och ska ha AAA-rating vid förvärv. Utöver dessa gruppplimiten kan även limiter för enskilda emittenter fastställas. Tabellen nedan rapporteras i enlighet med Bankföreningens mall för offentliggörande av likviditetsreserv.

SBAB och SCBC hanteras som en enda likviditetsdelgrupp med hänsyn till likviditetshantering och kreditkontroll i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsyns krav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR) såsom det har implementerats i svensk rätt vilket möjliggör fri disposition av likvida medel inom likviditetsgruppen. Det innebär att likviditetskraven i CRR enbart gäller för gruppen och inte för enskilda bolag inom gruppen.

TABELL 12. LIKVIDITETSRESERV – KONSOLIDERAD SITUATION

LIKVIDITETSRESERV Koncernen, mnkr	2018-03-31				2017-12-31			
	Totalt	FÖRDELNING VALUTASLAG			Totalt	FÖRDELNING VALUTASLAG		
		SEK	EUR	USD		SEK	EUR	USD
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	500	500	-	-
Tillgodohavande hos andra banker	-	-	-	-	-	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	27 090	17 737	6 768	2 585	28 033	17 926	7 714	2 393
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	12 268	10 198	729	1 341	8 621	7 003	176	1 442
Andras säkerställda obligationer	40 971	35 674	4 493	804	35 501	30 146	4 564	791
Egna säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer)	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	80 329	63 609	11 990	4 730	72 655	55 575	12 454	4 626
Bank- & lånefaciliteter	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	80 329	63 609	11 990	4 730	72 655	55 575	12 454	4 626
Fördelning valutaslag, %		79	15	6		76,5	17,1	6,4

TABELL 13. LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT – KONSOLIDERAD SITUATION

(EBA TABELL EU LIQ1)

mnkr	TOTALT OVIKTAT VÄRDE (MEDELVÄRDE)				TOTALT VIKTAT VÄRDE (MEDELVÄRDE)			
	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30
Antal datapunkter som använts vid beräkningen av medelvärden	12	12	12	10	12	12	12	10
Högkvalitativa likvida tillgångar								
Summa, högkvalitativa likvida tillgångar	-	-	-	-	72 357	71 947	70 311	70 120
Kassautflöden								
Inlåning från allmänheten och inlåning från småföretagskunder, varav:	86 919	83 989	81 625	80 199	6 999	6 736	6 528	6 403
<i>Stabil inlåning</i>	58 338	56 559	54 898	53 788	2 917	2 828	2 745	2 689
<i>Mindre stabil inlåning</i>	28 581	27 430	26 727	26 411	4 082	3 908	3 783	3 713
Icke-säkerställd kapitalmarknadsfinansiering	24 446	23 685	22 022	21 246	11 901	11 721	10 985	10 742
<i>Operativ inlåning (alla motparter) och inlåning i nätverk av kooperativa banker</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Icke-operativ inlåning (alla motparter)</i>	21 353	20 439	18 929	18 077	8 808	8 474	7 891	7 573
<i>Skuld utan säkerhet</i>	3 093	3 246	3 093	3 169	3 093	3 246	3 093	3 169
Säkerställd kapitalmarknadsfinansiering	-	-	-	-	51	63	68	96
Ytterligare krav	47 346	47 251	44 831	44 707	10 666	11 401	10 706	12 072
<i>Utflyden kopplade till derivatexponeringar och andra krav på säkerhet</i>	6 101	5 696	4 821	5 098	6 101	5 696	4 821	5 098
<i>Utflyden kopplade till finansieringsförlust för skuldprodukter</i>	2 634	3 818	4 088	5 256	2 634	3 818	4 088	5 256
<i>Kredit- och likviditetsfaciliteter</i>	38 611	37 737	35 921	34 352	1 931	1 887	1 796	1 718
Andra avtalsmässiga finansieringsskyldigheter	124	127	121	141	-	5	4	5
Andra villkorade finansieringsskyldigheter	11 583	11 202	10 527	10 079	5 308	5 572	5 439	5 236
Summa kassautflöden	-	-	-	-	29 612	29 904	28 262	29 270
Kassainflöden								
Utlåning mot säkerhet (t.ex. omvända repor)	4 381	5 145	5 173	4 867	147	167	173	174
Inflöden från fullt presterande exponeringar	1 669	1 627	1 570	2 769	1 055	1 033	1 003	1 600
Andra kassainflöden	6 617	6 811	6 328	6 982	6 617	6 811	6 328	6 982
(Mellanskillnaden mellan summan av vägda inflöden och summan av vägda utflyden som uppkommer på grund av transaktioner i tredjeländer när det finns överföringsbegränsningar eller som är denominerade i icke-konvertibla valutor)	-	-	-	-	-	-	-	-
(Överskott av inflöden från ett specialiserat kreditinstitut)	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa kassainflöden	25 333	27 165	26 143	29 237	15 639	16 021	15 007	17 474
Helt undantagna inflöden	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflöden som omfattas av det övre taket på 90 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflöden som omfattas av ett övre tak på 75 %	12 666	13 583	13 071	14 618	7 820	8 010	7 503	8 737
SUMMA JUSTERAT VÄRDE								
Likviditetsbuffert	-	-	-	-	72 357	71 947	70 311	70 120
Summa nettokassautflöden	-	-	-	-	27 100	27 470	26 202	25 775
Likviditetstäckningskvot (%)	-	-	-	-	267%	262%	268%	272%

I enlighet med EBA:s riktlinjer (EBA/GL/2017/01) redovisas detaljerad information om likviditetstäckningskvoten definierad enligt EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 i tabell 13 ovan. LCR mäter mängden tillgångar som kan omvandlas till likvida medel i relation till ett stressat likviditetsbehov under 30 dagar. LCR = Likvida tillgångar/(kassautflöden-kassainflöden). De värden som presenteras är enkla medelvärden för observationer i slutet av månaden under de 12 månader som föregår slutet på varje kvartal.

Under 2017 uppgick posten "utflyden kopplade till derivatexponeringar och andra krav på säkerhet" i enlighet med tabell 13 i genomsnitt till 6,1 mdkr. Större delen av det beloppet avser derivatskulder som SBAB ställt säkerheter för. Drygt 1,2 mdkr motsvarar ett simulerat utflyde till följd av krav på ytterligare säkerheter vid ett extremt stressat marknadsscenario enligt artikel 30 (3) i EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. I beloppet ingår även översäkerheter som ställts av motparter och säkerheter som avtalats men ännu ej lämnat banken.



SBAB BANK AB (PUBL)

MODERBOLAGET

1 KAPITALTÄCKNING

1.1 ÖVERSIKT

TABELL 1. KAPITALTÄCKNING – MODERBOLAGET

KAPITALTÄCKNING Moderbolaget, mnkr	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Kärnprimärkapital	6 947	7 127	7 560
Primärkapital	9 947	10 127	10 560
Totalt kapital	13 394	13 574	15 010
Risikexponeringsbelopp	32 993	31 776	34 379
Kärnprimärkapitalrelation, %	21,1	22,4	22,0
Överskott ¹⁾ av kärnprimärkapital	5 463	5 697	6 013
Primärkapitalrelation, %	30,2	31,9	30,7
Överskott ¹⁾ av primärkapital	7 968	8 221	8 498
Total kapitalrelation, %	40,6	42,7	43,7
Överskott ¹⁾ av totalt kapital	10 755	11 032	12 259

¹⁾ Överskott av kapital har beräknats utifrån minimikrav (utan buffertkrav)

1.2 KAPITALBAS

TABELL 2. KAPITALBAS – MODERBOLAGET

Upplysningar i enlighet med artikel 4, i Kommissionens Genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, annex V.

KAPITALBAS Moderbolaget, mnkr	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958	1 958
Ej utdelade vinstmedel	5 057	5 663	5 568
Akumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	188	157	130
Primärkapitalinstrument	1500	1 500	1 500
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹⁾	-182	-593	-
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	8 521	8 685	9 156
Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-79	-66	-79
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-26	-26	-30
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	69	79	45
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-20	-28	-3
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	-18	-17	-29
Primärkapitalinstrument i eget kapital	-1 500	-1 500	-1 500
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-1 574	-1 558	-1 596
Kärnprimärkapital	6 947	7 127	7 560
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 000	3 000	3 000
<i>Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	<i>1 500</i>	<i>1 500</i>	<i>1 500</i>
<i>Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	<i>1 500</i>	<i>1 500</i>	<i>1 500</i>
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	3 000	3 000	3 000
Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	-	-	-
Primärkapitaltillskott	3 000	3 000	3 000
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	9 947	10 127	10 560
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 447	3 447	4 447
Kreditriskjusteringar	-	-	3
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 447	3 447	4 450
Supplementärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-	-
Supplementärkapital	3 447	3 447	4 450
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	13 394	13 574	15 010
Totala riskvägda tillgångar	32 993	31 776	34 379

forts. **KAPITALBAS – MODERBOLAGET**

KAPITALBAS Moderbolaget, mnkr	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	21,1	22,4	22,0
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	30,2	31,9	30,7
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	40,6	42,7	43,7
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	9,0	9,0	9,0
<i>Varav: minimikrav på kärnprimärkapital, %</i>	4,5	4,5	4,5
<i>Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %</i>	2,5	2,5	2,5
<i>Varav: krav på kontracyklisk buffert, %</i>	2,0	2,0	2,0
<i>Varav: krav på systemriskbuffert, %</i>	-	-	-
<i>Varav: buffert för globalt systemviktiga institut eller för annat systemviktigt institut, %</i>	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	16,6	17,9	17,5
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)			
Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-	-
Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	-	-	-
Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-	-

¹⁾ Delårsresultatet har reducerats med förväntad utdelning om 178 mnkr baserat på kvartal 1, 2018. Ej utdelade vinstmedel har reducerats med beräknad utdelning för 2017 med 684 mnkr.

1.3 RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TABELL 3. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV – MODERBOLAGET

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV Moderbolaget, mnkr	2018-03-31		2017-12-31		2017-03-31	
	Riskeyspon- eringsbelopp	Kapitalkrav	Riskeyspon- eringsbelopp	Kapitalkrav	Riskeyspon- eringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot företag	6 633	531	6 800	544	6 641	531
Exponeringar mot hushåll	1 026	82	1 125	90	3 706	297
Varav exponeringar mot små och medelstora företag	154	12	244	20	356	28
Varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	872	70	881	70	3 350	269
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	7 659	613	7 925	634	10 347	828
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut ¹⁾	3 204	256	2 524	202	2 374	190
Varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	3 142	251	2 523	202	2 318	185
Varav repor	40	3	-	-	56	5
Varav övrigt	22	2	1	0	0	0
Exponeringar mot företag	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot hushåll	2 176	174	2 193	175	2 063	165
Fallerade exponeringar	9	1	11	1	11	1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 799	304	3 282	263	3 504	280
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	368	29	21	2	195	16
Aktieexponeringar	11 378	910	11 378	910	10 386	831
Övriga poster	76	6	77	6	91	7
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	21 010	1 680	19 486	1 559	18 624	1 490
Marknadsrisk	232	19	648	52	1 500	120
Varav positionsrisk	-	-	414	33	750	60
Varav valutarisk	232	19	234	19	750	60
Operativ risk	1 412	113	1 570	126	1 570	126
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 680	214	2 147	171	2 338	186
Totalt riskeysponeringsbelopp och minimikapitalkrav	32 993	2 639	31 776	2 542	34 379	2 750
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		825		794		860
Kapitalkrav för kontryckisk buffert		651		629		680
Totalt kapitalkrav		4 115		3 965		4 290

¹⁾ Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 3 182 mnkr (2 523).

2 INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

För SBAB Bank AB (publ) uppgick internt kapitalbehov utan risk-
viktsgolv till 5 769 mnkr.

3 BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditeten för moderbolaget beräknad i enlighet med artikel
429 i Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013
uppgick till 3,78 procent.