



# INFORMATION OM KAPITAL, LIKVIDITET OCH BRUTTOSOLIDITET

September 2018 | SBAB Bank AB (publ)

**SBAB!**  
från dröm till hem



# KONSOLIDERAD SITUATION

Informationen i denna rapport 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, riskeponeringsbelopp fördelat på exponeringsklasser, information om kapitalrelationer och kapitalbuffertar samt internt bedömt kapitalbehov. Dessutom redovisas bruttosoliditet och detaljerad information om likviditetstäckningskvot på konsoliderad nivå. I enlighet med FFFS 2010:7 offentliggörs även likviditetsreserv.

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

# 1 KAPITALTÄCKNING

## 1.1 ÖVERSIKT

TABELL 1. KAPITALTÄCKNING – KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING Konsoliderad situation, mnkr	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Kärnprimärkapital	13 916	13 443	13 090
Primärkapital	16 916	16 443	16 090
Totalt kapital	20 367	19 890	20 541
Risikexponeringsbelopp	44 194	41 797	41 705
Kärnprimärkapitalrelation, %	31,5	32,2	31,4
Överskott <sup>1)</sup> av kärnprimärkapital	11 928	11 563	11 213
Primärkapitalrelation, %	38,3	39,3	38,6
Överskott <sup>1)</sup> av primärkapital	14 265	13 936	13 588
Total kapitalrelation, %	46,1	47,6	49,3
Överskott <sup>1)</sup> av totalt kapital	16 832	16 547	17 204

<sup>1)</sup> Överskott av kapital har beräknats utifrån minimikrav (utan buffertkrav)

### Finansinspektionens beslut om flytt av riskviktsgolv för bolån

Finansinspektionens styrelse har den 22 augusti 2018 beslutat att ändra förfarings sättet för tillämpningen av riskviktsgolvet för svenska bolån. Det som idag tillämpas i Pelare 2 kommer framöver att ersättas med motsvarande krav i Pelare 1 genom en aktivering av artikel 458 i tillsynsförordningen.

Ändringen träder i kraft från och med den 31 december 2018, vilket skulle gälla 2 år framåt alternativt tills makrorisken bedöms ha upphört att existera.

Enligt artikel 458 kan åtgärden sedan förlängas med ett år i taget.

Åtgärden omfattar kreditinstitut med exponeringar mot svenska bolån samt med tillstånd att tillämpa IRK metod för dessa exponeringar. SBAB samt SCBC omfattas av åtgärden.

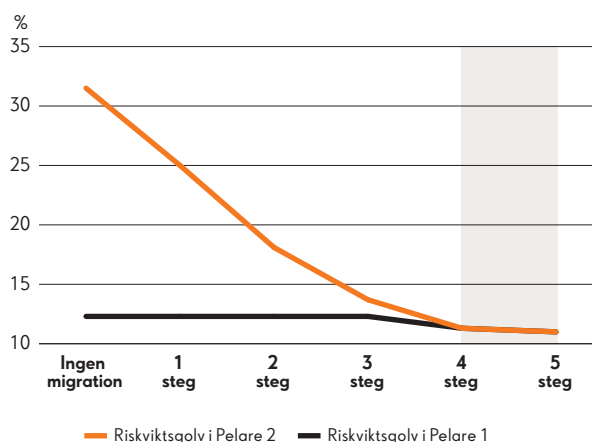
### Påverkan på SBAB

Nuvarande riskviktsgolv i Pelare 2 ingår ej i beräkningen av risikexponeringsbeloppet. Det ökade kapitalbehovet från dagens golv har därmed ej haft någon påverkan på SBAB:s kapitalrelationer. Aktiveringen av artikel 458 och flytten av riskviktsgolvet till Pelare 1 innebär istället att riskviktsgolvet ingår i beräkningen av risikexponeringsbelopp, vilket i sin tur sänker kapitalrelationer. SBAB:s kapitalbehov förblir dock oförändrat i nominella termer och förändras enbart när det presenteras som en relation av risikexponeringsbelopp.

Exempelvis skulle kärnprimärkapitalrelationen räknat per den 30 september 2018 sjunka från 31,5% till 12,3%. Per den 30 juni 2018 skulle den sjunka från 30,3% till 12,3%. Förutom nivåskillnaden är en faktor att SBAB:s kapitalrelationer framöver kommer att vara högst okänsliga mot förändringar i underliggande portföljer. Figuren till höger illustrerar kärnprimärkapitalrelationen vid försäkring i PD-riskklass hos hela bolåneportföljen givet ett riskviktsgolv i Pelare 2 respektive i Pelare 1.

Med nuvarande golv i Pelare 2 så kvarhålls riskkänsligheten i kapitalrelationerna. Försäkringar i PD-riskklass bidrar därmed naturligt till försäkringar i kapitalrelationen. Med ett riskviktsgolv i Pelare 1 så erhålls en okänslig och närmast statisk kapitalrelation där det krävs att hela bolåneportföljen försämras med minst 4 migrationssteg för att en reaktion hos kapitalrelation ska erhållas. Effekten blir schablonartad och innebär att SBAB:s kapitalrelationer i ett tidigt skede fasas in i effekterna från slutförändret av Basel III (även kallad "Basel IV")

Det är därmed viktigt att betona att SBAB:s faktiska risk eller krav i nominella termer ej påverkas av förändringen. Kapitalrelationerna påverkas genom en nivåsenkning men kommer efter förändringen inte längre att representera faktiska risker i portföljen utan hålla sig på mer statiska nivåer.



## 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	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
<b>Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958	1 958
Ej utdelade vinstmedel	11 452	10 452	10 469
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	-248	189	245
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 <sup>1)</sup>	771	1 026	748
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>15 433</b>	<b>15 125</b>	<b>14 920</b>
<b>Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar</b>			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-61	-62	-73
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-116	-83	-155
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassafödessäkringar	248	9	-59
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-59	-29	-26
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	-29	-17	-17
Primärkapitalinstrument i eget kapital	-1 500	-1 500	-1 500
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-1 517</b>	<b>-1 682</b>	<b>-1 830</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>13 916</b>	<b>13 443</b>	<b>13 090</b>
<b>Primärkapitaltillskott: Instrument</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 000	3 000	3 000
Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	1 500	1 500	1 500
Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	1 500	1 500	1 500
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet	-	-	-
<b>Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>
<b>Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar</b>			
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Primärkapitaltillskott</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>
<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>16 916</b>	<b>16 443</b>	<b>16 090</b>
<b>Supplementärkapital: Instrument och avsättningar</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 447	3 447	4 447
Kreditriskjusteringar	4	-	4
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>3 451</b>	<b>3 447</b>	<b>4 451</b>
<b>Supplementärkapital: Lagstiftningsjusteringar</b>			
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>3 451</b>	<b>3 447</b>	<b>4 451</b>
<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>20 367</b>	<b>19 890</b>	<b>20 541</b>
<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>44 194</b>	<b>41 797</b>	<b>41 705</b>

forts. **KAPITALBAS – KONSOLIDERAD SITUATION**

KAPITALBAS	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
<b>Konsoliderad situation, mnkr</b>			
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	31,5	32,2	31,4
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	38,3	39,3	38,6
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	46,1	47,6	49,3
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), %	27,0	27,7	26,9
<b>Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)</b>			
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	-	-	-

**1.3 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	2018-09-30		2018-06-30	
	Risnexponeringsbelopp	Minimikapitalkrav	Risnexponeringsbelopp	Minimikapitalkrav
<b>Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)</b>	<b>32 509</b>	<b>2 602</b>	<b>33 270</b>	<b>2 662</b>
varav redovisade enligt schablonmetoden	7 426	595	7 810	625
varav redovisade enligt förenklad IRK-metod	12 000	960	12 505	1 000
varav redovisade enligt avancerad IRK-metod	13 083	1 047	12 955	1 037
<b>Motpartsrisk</b>	<b>6 380</b>	<b>510</b>	<b>7 036</b>	<b>563</b>
varav redovisade enligt schablonmetoden	3 479	278	3 710	297
varav kreditvärdighets-justeringsrisk (CVA)	2 901	232	3 326	266
<b>Marknadsrisk</b>	<b>966</b>	<b>77</b>	<b>1 067</b>	<b>85</b>
varav redovisade enligt schablonmetoden	966	77	1 067	85
<b>Operativa risker</b>	<b>4 339</b>	<b>347</b>	<b>4 339</b>	<b>347</b>
varav redovisade enligt schablonmetoden	4 339	347	4 339	347
<b>Summa</b>	<b>44 194</b>	<b>3 536</b>	<b>45 712</b>	<b>3 657</b>

TABELL 4. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV – KONSOLIDERAD SITUATION

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV Konsoliderad situation, mnkr	2018-09-30		2017-12-31		2017-09-30	
	Risnexpon- eringsbelopp	Kapitalkrav	Risnexpon- eringsbelopp	Kapitalkrav	Risnexpon- eringsbelopp	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden</b>						
Exponeringar mot företag	12 000	960	12 258	981	12 631	1 010
Exponeringar mot hushåll	13 083	1 047	12 469	997	12 173	974
Varav exponeringar mot små och medelstora företag	843	68	1 160	93	1 109	89
Varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	12 240	979	11 309	904	11 064	885
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden</b>	<b>25 083</b>	<b>2 007</b>	<b>24 727</b>	<b>1 978</b>	<b>24 804</b>	<b>1 984</b>
<b>Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden</b>						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker <sup>1)</sup>	169	14	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 <sup>2)</sup>	3 479	278	2 593	207	2 782	222
Varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	3 394	271	2 583	206	2 677	214
Varav repor	85	7	9	1	104	8
Varav övrigt	0	0	1	0	1	0
Exponeringar mot hushåll	2 192	175	2 193	175	2 331	186
Fallerade exponeringar	10	1	11	1	11	1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 622	290	3 282	263	3 284	263
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	36	3	21	2	11	1
Aktiexponeringar	1 078	86	1 078	86	-	-
Övriga poster	319	26	331	27	421	34
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>10 905</b>	<b>873</b>	<b>9 509</b>	<b>761</b>	<b>8 840</b>	<b>707</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>966</b>	<b>77</b>	<b>1 159</b>	<b>93</b>	<b>1 210</b>	<b>97</b>
Varav positionsrisk	-	-	413	33	418	34
Varav valutarisk	966	77	746	60	792	63
<b>Operativ risk</b>	<b>4 339</b>	<b>347</b>	<b>4 144</b>	<b>331</b>	<b>4 144</b>	<b>331</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>2 901</b>	<b>232</b>	<b>2 258</b>	<b>181</b>	<b>2 707</b>	<b>217</b>
<b>Totalt risnexponeringsbelopp och minimikapitalkrav</b>	<b>44 194</b>	<b>3 536</b>	<b>41 797</b>	<b>3 344</b>	<b>41 705</b>	<b>3 336</b>
<b>Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert</b>		<b>1 105</b>		<b>1 045</b>		<b>1 043</b>
<b>Kapitalkrav för kontracyklisk buffert</b>		<b>877</b>		<b>829</b>		<b>826</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>		<b>5 518</b>		<b>5 218</b>		<b>5 205</b>

<sup>1)</sup> Riskvägt belopp mot nationella regeringar avser uppskjuten skatt, enligt CRR artikel 48 punkt 4 uppgår till 169 mnkr.

<sup>2)</sup> Riskvägt belopp för motpartsrisken enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 3 479 mnkr (2 592).

## 1.4 KREDITRISK I UTLÅNINGSVERSAMHETEN

TABELL 5. KREDITRISKEXPONERINGAR OCH KREDITRISKEYDD (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		Riskeponeringsbelopp och riskeponeringskoncentration	
	På balansräkning	Eventualförpliktelser	På balansräkning	Eventualförpliktelser	Risexpo-neringsbelopp	Koncentra-tion (%)
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	33 624	–	33 671	–	169	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	10 565	–	11 398	–	–	–
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	2 461	–	2 461	–	–	–
Exponeringar mot institut <sup>1)</sup>	2	–	2	–	0	20
Exponeringar mot företag	–	–	–	–	–	–
Exponeringar mot hushåll	2 696	1 133	2 696	227	2 192	75
Fallerade exponeringar	9	–	9	–	10	109
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	36 223	–	36 223	–	3 622	10
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	180	–	180	–	36	20
Aktieexponeringar	86	–	86	–	1 078	1 250
Övriga poster	460	–	460	–	319	69
<b>Totalt</b>	<b>86 306</b>	<b>1 133</b>	<b>87 186</b>	<b>227</b>	<b>7 426</b>	<b>8</b>

<sup>1)</sup> Exponeringsklassen institut exkluderar motpartsrisk.

TABELL 6. FÖRDELNING AV NETTOEXPONERINGSBELOPP ENLIGT SCHABLONMETODEN PER EXPONERINGSKLASS OCH RISKVIKT EFTER KF OCH KREDITRISKEYDD (CRM) – KONSOLIDERAD SITUATION <sup>1)</sup>

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%	250%	1 250 %	Avdra- get <sup>2)</sup>	Total	Varav saknar rating
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	33 604	–	–	–	–	–	–	67	–	–	33 671	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	11 398	–	–	–	–	–	–	–	–	–	11 398	–
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	2 461	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2 461	–
Exponeringar mot institut <sup>1)</sup>	–	–	3 037	5 744	–	–	–	–	–	–	8 781	–
Exponeringar mot företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Exponeringar mot hushåll	–	–	–	–	2 923	–	–	–	–	–	2 923	2 923
Fallerade exponeringar	–	–	–	–	–	8	1	–	–	–	9	9
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	–	36 223	–	–	–	–	–	–	–	–	36 223	–
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	–	–	180	–	–	–	–	–	–	–	180	–
Aktieexponeringar	–	–	–	–	–	–	–	–	86	–	86	86
Övriga poster	141	–	–	–	–	319	–	–	–	–	460	460
<b>Total</b>	<b>47 604</b>	<b>36 223</b>	<b>3 217</b>	<b>5 744</b>	<b>2 923</b>	<b>327</b>	<b>1</b>	<b>67</b>	<b>86</b>	<b>–</b>	<b>96 192</b>	<b>3 478</b>

<sup>1)</sup> Exponeringar mot institut inkluderar motpartsrisk.

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

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	Riskenpo-nerings-belopp	Risikovikts-koncentration, %	Förväntad förlust	Värdejustering och reservering		
<b>Exponeringsklass</b>															
Företag (grundläggande metod)	Varav Företag SME	0.00 to <0.15	8 777	-	-	8 764	0,09	87	35,2	2,5	1 322	15	3	-	
		0.15 to <0.25	6 601	600	20	6 718	0,21	103	36,8	2,5	1 744	26	5	-	
		0.25 to <0.50	1 794	-	-	1 794	0,45	78	35,4	2,5	641	36	3	-	
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		0.75 to <2.50	209	-	-	198	1,16	13	35,1	2,5	123	62	1	-	
		2.50 to <10.00	101	-	-	96	7,64	15	35,2	2,5	86	90	3	-	
		10.00 to <100.00	0	-	-	0	27,04	1	45,0	2,5	0	162	0	-	
		100.00 (Default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		<b>Delsumma portfölj</b>	<b>17 482</b>	<b>600</b>	<b>20</b>	<b>17 570</b>	<b>0,23</b>	<b>297</b>	<b>35,8</b>	<b>2,5</b>	<b>3 916</b>	<b>22</b>	<b>15</b>	<b>2</b>	
	Varav Företag Övrigt	0.00 to <0.15	18 356	2 967	75	20 499	0,09	121	38,9	2,5	5 290	26	7	-	
		0.15 to <0.25	3 759	1 635	75	4 985	0,21	39	42,5	2,5	2 246	45	4	-	
		0.25 to <0.50	580	197	75	728	0,45	7	44,6	2,5	506	69	1	-	
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		0.75 to <2.50	53	-	-	53	1,16	2	35,1	2,5	42	80	0	-	
		2.50 to <10.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		10.00 to <100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		100.00 (Default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		<b>Delsumma portfölj</b>	<b>22 748</b>	<b>4 799</b>	<b>75</b>	<b>26 265</b>	<b>0,13</b>	<b>169</b>	<b>39,7</b>	<b>2,5</b>	<b>8 084</b>	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	
Hushåll (avancerad metod)	Varav Hushåll SME	0.00 to <0.15	33 055	22	94	32 725	0,09	1 148	7,0	-	411	1	2	-	
		0.15 to <0.25	11 576	85	85	11 409	0,21	544	7,6	-	293	3	2	-	
		0.25 to <0.50	1 472	10	94	1 366	0,45	116	8,9	-	71	4	1	-	
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		0.75 to <2.50	85	-	-	82	1,16	14	11,6	-	10	13	0	-	
		2.50 to <10.00	121	-	-	103	6,22	13	12,2	-	38	37	1	-	
		10.00 to <100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		100.00 (Default)	20	-	-	20	100	3	21,6	-	20	104	5	-	
		<b>Delsumma portfölj</b>	<b>46 327</b>	<b>117</b>	<b>87</b>	<b>45 705</b>	<b>0,19</b>	<b>1 838</b>	<b>7,2</b>	<b>-</b>	<b>843</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	
	Varav Hushåll Övrigt	0.00 to <0.15	169 042	23 501	26	175 099	0,04	119 639	9,8	-	2 234	1	7	-	
		0.15 to <0.25	51 757	15 173	30	56 233	0,16	36 623	11,3	-	2 305	4	10	-	
		0.25 to <0.50	30 969	5 987	28	32 621	0,42	20 256	11,4	-	2 733	8	16	-	
		0.50 till <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		0.75 to <2.50	13 464	354	77	13 733	1,55	7 737	11,9	-	2 892	21	25	-	
		2.50 to <10.00	2 496	29	73	2 516	4,17	1 499	11,4	-	912	56	12	-	
		10.00 to <100.00	1 329	58	28	1 345	24,67	981	11,2	-	925	69	36	-	
		100.00 (Default)	247	-	-	247	100	185	12,2	-	239	97	20	-	
		<b>Delsumma portfölj</b>	<b>269 304</b>	<b>45 102</b>	<b>28</b>	<b>281 794</b>	<b>0,43</b>	<b>186 920</b>	<b>10,5</b>	<b>-</b>	<b>12 240</b>	<b>4</b>	<b>126</b>	<b>92</b>	
<b>Totalt (alla portföljer)</b>	<b>355 861</b>	<b>50 618</b>	<b>32</b>	<b>371 334</b>	<b>0,37</b>	<b>189 224</b>	<b>13,3</b>	<b>-</b>	<b>25 083</b>	<b>7</b>	<b>164</b>	<b>108</b>			



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)

mnr	2018-09-30		2018-06-30	
	Riskenponerings- belopp	Minimi- kapitalkrav	Riskenponerings- belopp	Minimi- kapitalkrav
<b>Riskenponeringsbelopp vid slutet av föregående kvartal</b>	<b>25 460</b>	<b>2 037</b>	<b>24 926</b>	<b>1 994</b>
Storleken på tillgångar	74	6	969	78
Tillgångskvalitet	-414	-33	-437	-35
Modelluppdateringar	-	-	-	-
Metod och policy	-	-	-	-
Förvärv och avyttringar	-	-	-	-
Växelkursförändringar	-	-	-	-
Övrigt	-37	-3	2	0
<b>Riskenponeringsbelopp vid slutet av innevarande period</b>	<b>25 083</b>	<b>2 007</b>	<b>25 460</b>	<b>2 037</b>

TABELL 9. KREDITKVALITET FÖR EXPONERINGAR PER EXPONERINGSKLASS OCH INSTRUMENT  
– KONSOLIDERAD SITUATION

(EBA TABELL CR1-A)

mnkr	Bokförda värden för		Specifik kreditriskjustering	Allmän kreditriskjustering	Ackumulerade avskrivningar	Periodens kostnader för kreditriskjustering	Nettovärden eller nettoexponering
	Fallerade exponeringar	Ej fallerade exponeringar					
Exponeringar mot företag	-	45 629	5	-	-	-13	45 624
- varav mot specialutlåning	-	-	-	-	-	-	-
- varav mot SME	-	18 082	2	-	-	-17	18 080
Exponeringar mot hushåll	267	360 584	104	-	26	-54	360 747
Exponeringar mot hushåll med säkerhet av bostadsfastighet	267	360 584	104	-	26	-54	360 747
- varav mot SME	20	46 423	10	-	23	1	46 433
- varav mot icke-SME	247	314 160	93	-	3	-54	314 314
<b>Total exponering redovisade enligt IRK-metoden</b>	<b>267</b>	<b>406 213</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>-67</b>	<b>406 371</b>
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	-	33 625	0	-	-	0	33 625
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	10 565	0	-	-	0	10 565
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-	-	0	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	2 461	0	-	-	0	2 461
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	-	8 871	-	-	-	-	8 871
Exponeringar mot hushåll	14	3 837	7	-	-	-2	3 844
- varav mot SME	-	-	-	-	-	-	-
Fallerade exponeringar	14	-	5	-	-	0	9
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	36 223	0	-	-	0	36 223
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	-	180	-	-	-	-	180
Aktieexponeringar	-	86	-	-	-	-	86
Övriga poster	-	460	-	-	-	-	460
Avdrag för fallerade retail exponeringar*	-14	-	-	-	-	-	-14
<b>Total exponering redovisade enligt schablonmetoden</b>	<b>14</b>	<b>96 308</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2</b>	<b>96 310</b>
<b>Totalt</b>	<b>281</b>	<b>502 521</b>	<b>121</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>-69</b>	<b>502 681</b>
- varav utgör lån	281	358 301	115	-	26	-75	358 467
- varav utgör värdepapper	-	82 805	0	-	-	-	82 805
- varav utgör poster utanför balansräkning	-	51 750	5	-	-	5	51 745

\* Enligt EBA:s riktlinjer, Q&amp;A 2017:348

TABELL 10. KREDITKVALITET FÖR EXPONERINGAR PER BRANSCH ELLER MOTPARTSTYP  
– KONSOLIDERAD SITUATION

(EBA TABELL CR1-B)

mnkr	Bokförda värden för		Specifik kreditriskjustering	Allmän kreditriskjustering	Ackumulerade avskrivningar	Periodens kostnader för kreditriskjustering	Nettovärden
	Fallerade exponeringar	Ej fallerade exponeringar					
Byggverksamhet	–	12 894	4	–	–	0	12 890
Fastighetsverksamhet	281	397 156	117	–	26	–69	397 320
Övrig verksamhet	–	11 111	0	–	–	0	11 111
Finansiell verksamhet*	–	81 360	0	–	–	0	81 360
<b>Totalt</b>	<b>281</b>	<b>502 521</b>	<b>121</b>	<b>–</b>	<b>26</b>	<b>–69</b>	<b>502 681</b>

\* Kreditinstitut

TABELL 11. EXPONERINGARS KREDITKVALITET PER GEOGRAFISKT OMRÅDE  
– KONSOLIDERAD SITUATION

(EBA TABELL CR1-C)

mnkr	Bokförda värden för		Specifik kreditriskjustering	Allmän kreditriskjustering	Ackumulerade avskrivningar	Periodens kostnader för kreditriskjustering	Nettovärden
	Fallerade exponeringar	Ej fallerade exponeringar					
Sverige	281	486 297	121	–	26	–69	486 457
Danmark	–	5 036	0	–	–	0	5 036
Finland	–	1 593	–	–	–	–	1 593
Norge	–	2 355	0	–	–	0	2 355
Kanada	–	908	0	–	–	0	908
USA	–	176	–	–	–	–	176
Frankrike	–	39	–	–	–	0	39
Tyskland	–	1 853	0	–	–	–	1 853
Storbritanien	–	1 370	–	–	–	–	1 370
Schweiz	–	–	–	–	–	–	–
Österrike	–	433	–	–	–	–	433
Övriga länder*	–	2 461	0	–	–	0	2 461
<b>Totalt</b>	<b>281</b>	<b>502 521</b>	<b>121</b>	<b>–</b>	<b>26</b>	<b>–69</b>	<b>502 681</b>

\* Avser investeringar i värdepapper utfärdade av EIB (Europeiska investeringsbanken) och NIB (Nordiska investeringsbanken)

TABELL 12. **FÖRDELNING AV FÖRFALLNA EXPONERINGAR EFTER ANTAL KREDITDAGAR – KONSOLIDERAD SITUATION**

(EBA TABELL CR1-D)

mnkr	Bokförda bruttovärden					1 år
	≤ 30 dagar	>30 dagar ≤ 60 dagar	>60 dagar ≤ 90 dagar	> 90 dagar ≤ 180 dagar	> 180 dagar ≤ 1 år	
Lån	198	0	18	42	39	22
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>198</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>42</b>	<b>39</b>	<b>22</b>

TABELL 13. **ICKE PRESTERANDE EXPONERINGAR OCH EXPONERINGAR MED LÄTTNADSÅTGÄRDER – KONSOLIDERAD SITUATION**

(EBA TABELL CR1-E)

mnkr	Bokförda bruttovärden							Ackumulerade nedskrivningar och avsättningar samt negativa justeringar för verkligt värde på grund av kreditrisk				Mottagna säkerheter och finansiella garantier	
	Varav presterande men förfallna sedan >30 dagar ≤ 60 dagar*	Prestera- nde med lätt- nadsåtgärd*	Varav nödlidande*				För presterande exponeringar*		För nödlidande exponeringar*		Varav nödlidande exponeringar	Varav exponeringar med lätt- nadsåtgärd	
			Varav fallerade	Varav kreditför- sämrade lån	Varav med lätt- nadsåtgärd	Varav med lätt- nadsåtgärd	Varav med lätt- nadsåtgärd	Varav med lätt- nadsåtgärd					
									Varav fallerade	Varav kreditför- sämrade lån			Varav med lätt- nadsåtgärd
Räntebärande värdepapper	30 969	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lån och förskott	364 305	4	43	281	281	281	16	-98	0	-32	-1	241	57
Exponeringar utanför balansräkning	51 703	-	-	-	-	-	-	-5	-	-	-	-	-

\* Avser definition enligt bilaga V till kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014

TABELL 14. **FÖRÄNDRING AV SPECIFIKA OCH ALLMÄNNA KREDITRISKJUSTERINGAR**  
– KONSOLIDERAD SITUATION

(EBA TABELL CR2-A)

mnkr	Ackumulerade specifika kreditriskjusteringar	Ackumulerade allmänna kreditriskjusteringar
<b>Ingående balans (utgående 171231)</b>	<b>190</b>	–
Ökningar på grund av belopp som avsatts för beräknade låneförluster under perioden	56	–
Minskningar på grund av belopp som avsatts för beräknade låneförluster under perioden	-118	–
Minskningar på grund av belopp som avsatts för ackumulerade kreditriskjusteringar	-7	–
Överföringar mellan kreditriskjusteringar	–	–
Konsekvenser av växelkursrörelser	–	–
Företagssammanslagningar, inbegripet förvärv och avyttringar av dotterbolag	–	–
Andra justeringar	–	–
<b>Utgående balans</b>	<b>121</b>	--
Återvinningar från kreditriskjusteringar som angivits direkt i resultaträkningen	2	–
Specifika kreditriskjusteringar som angivits direkt i resultaträkningen.	-7	–

TABELL 15. **FÖRÄNDRING AV INNEHAVET AV FALLERADE OCH OSÄKRA LÅN OCH RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER – KONSOLIDERAD SITUATION**

(EBA TABELL CR2-B)

mnkr	Bokfört bruttovärde för fallerade exponeringar
<b>Ingående balans (föregående halvår)</b>	<b>451</b>
Lån och räntebärande värdepapper som har fallerat eller skrivits ned sedan den senaste rapporteringsperioden	131
Återgått till icke fallerat tillstånd	-229
Avskrivningar	-5
Övriga förändringar	-67
<b>Utgående balans</b>	<b>281</b>

TABELL 16. **METODER FÖR KREDITRISKREDUCERING**  
– KONSOLIDERAD SITUATION

(EBA TABELL CR3)

mnkr	Osäkrade exponeringar – bokfört värde	Säkrade exponeringar – bokfört värde	Exponeringar med pantsäkerhet	Exponeringar säkrade genom finansiella garantier	Exponeringar säkrade genom kreditderivat
Summa – lån	12 867	345 599	344 801	798	–
Summa – räntebärande värdepapper	82 805	–	–	–	–
<b>Summa exponeringar</b>	<b>95 672</b>	<b>345 599</b>	<b>344 801</b>	<b>798</b>	–
Varav fallerade	11	239	239	–	–

## 1.5 KREDITRISK I FINANSVERKSAMHETEN

TABELL 17. 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)

Exponeringsklass mnr	2018-09-30					2018-06-30				
	0 %	10 %	20 %	50 %	Total	0 %	10 %	20 %	50 %	Total
Institut	-	-	3 125	5 744	8 869	-	-	3 564	5 994	9 558
<b>Totalt</b>	-	-	<b>3 125</b>	<b>5 744</b>	<b>8 869</b>	-	-	<b>3 564</b>	<b>5 994</b>	<b>9 558</b>

## 1.6 MARKNADSRISK

TABELL 18. 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	2018-09-30		2018-06-30	
	Riskexponeringsbelopp	Minimikapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Minimikapitalkrav
Ränterisk (generell och specifik)	-	-	-	-
Valutarisk	966	77	1 067	85
<b>Totalt</b>	<b>966</b>	<b>77</b>	<b>1 067</b>	<b>85</b>

## 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 riskviktsgolv för svenska bolån.

TABELL 19. **INTERNT BERÄKNAT KAPITALBEHOV PER RISKTYP – KONSOLIDERAD SITUATION**

mnkr		2018-09-30			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	3 111	3 111	3 111	2 920	2 920	2 920
	Marknadsrisk	78	78	78	93	93	93
	Operativ risk	347	347	347	331	331	331
Pelare 2	Kreditrisk <sup>1)</sup>	-	1 231	-	-	1 119	-
	Marknadsrisk	-	909	909	-	1 002	1 002
	Operativ risk	-	0	0	-	0	0
	Riskviktsgolv	-	-	8 599	-	-	7 940
	Koncentrationsrisk	-	913	913	-	898	898
Buffertar	Statsrisk	-	53	53	-	57	57
	Pensionsrisk	-	0	0	-	0	0
	Kapitalkonserveringsbuffert	1 105	1 105	1 105	1 045	1 045	1 045
	Kapitalplaneringsbuffert <sup>2)</sup>	-	1 185	0	-	1 125	0
	Kontracyklisk buffert	877	877	877	829	829	829
<b>Totalt</b>		<b>5 518</b>	<b>9 809</b>	<b>15 992</b>	<b>5 218</b>	<b>9 419</b>	<b>15 115</b>

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> 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 balansomslutning samt åtaganden utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer. Bruttosoliditeten för

den konsoliderade situationen beräknad i enlighet med artikel 429 i Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 uppgick till 3,63 procent.

TABELL 20. **LRSUM: SAMMANFATTANDE AVSTÄMNING AV REDOVISNINGSTILLGÅNGAR OCH EXPONERINGAR I BRUTTOSOLIDITETSGRAD – KONSOLIDERAD SITUATION**

	Tillämpligt belopp
Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	455 968
Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	-3
Justeringar för finansiella derivatinstrument	110
Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	0
(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013)	11 767
(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013)	0
Andra justeringar	-1 390
<b>Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad</b>	<b>466 452</b>

TABELL 21. **LRSPL: UPPDELNING AV EXPONERINGAR I BALANSRÄKNINGEN (MED UNDANTAG FÖR DERIVAT, TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPERSFINANSIERING OCH UNDANTAGNA EXPONERINGAR) – KONSOLIDERAD SITUATION**

	Bruttosoliditetsgrad för exponering - tillsynsförordningen
Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	442 067
<i>Exponeringar i handelslagret</i>	-
Exponeringar utanför handelslagret, varav:	442 067
<i>Säkerställda obligationer</i>	36 223
Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	47 530
Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som inte behandlas som exponeringar mot nationella regeringar	-
Institut	2
Säkrade genom panträtt i fastigheter	354 639
Hushållsexponeringar	2 697
Företag	-
Fallerande exponeringar	250
Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepappersiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	726



TABELL 22. **LRCOM: BRUTTOSOLIDITETSGRAD - GEMENSAM UPPLYSNING – KONSOLIDERAD SITUATION**

	Bruttosoliditetsgrad för exponering - tillsynsförordningen
<b>Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)</b>	
Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	442 067
(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-116
<b>Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar)</b>	<b>441 951</b>
<b>Derivatexponeringar</b>	
Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	7 589
Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	6 162
(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	-5 201
<b>Sammanlagda derivatexponeringar</b>	<b>8 550</b>
<b>Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering</b>	
Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner	4 186
(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	-
<b>Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering</b>	<b>4 186</b>
<b>Andra poster utanför balansräkningen</b>	
Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	51 749
(Justeringar för konvertering till kreditkvaliteter)	-39 982
<b>Övriga exponeringar utanför balansräkningen</b>	<b>11 767</b>
<b>Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)</b>	
(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	-
<b>Kapital- och sammanlagda exponeringar</b>	
Primärkapital	16 916
<b>Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad</b>	<b>466 452</b>
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>	
Bruttosoliditetsgrad	<b>3,63%</b>
<b>Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen</b>	
Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	Fullt infasad

**Beskrivning av åtgärder som vidtas för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet**

Bruttosoliditetsgraden är inkluderat i SBAB:s framåtblickande kapitalplanering för att proaktivt hantera risken för en alltför låg bruttosoliditetsgrad. Måttet är målsatt i SBAB:s kapitalpolicy och dess utfall och utveckling följs därmed upp och rapporteras månadsvis till VD och styrelse. I en situation med överdriven skuldsättning och en alltför låg bruttosoliditetsgrad som behöver hanteras så kan åtgärder i form av minskad utdelning, kapitaltillskott från ägare alternativt emission av primärkapitaltillskottsinstrument tillämpas. Därutöver kan även balansräkningsåtgärder vid behov tillämpas för att minska SBAB:s exponering.

**Beskrivning av de faktorer som har påverkat bruttosoliditeten under den period som den offentliggjorda bruttosoliditeten avser**

Förändringen i bruttosoliditetsmättet jämfört med föregående kvartal förklaras av att:

- Primärkapitalet har ökat med anledning av upparbetat resultat, vilket ger en positiv påverkan på måttet med 0,01 procent
- Effekten på exponeringsmättet hänförligt till repor har minskat, vilket påverkar bruttosoliditeten positivt med 0,05 procent
- Effekten på exponeringsmättet hänförligt till derivat har minskat något, vilket påverkar bruttosoliditeten positivt med 0,01 procent

## 4 LIKVIDITETSRISK

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 minst AA-rating vid förvärv. Utöver dessa grupplimiters kan även limiter för enskilda emittenter fastställas. Tabellen nedan rapporteras i enlighet med Bankförningens 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 tillsynskrav 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 den konsoliderade situationen och inte för enskilda bolag inom

TABELL 23. LIKVIDITETSRESERV – KONSOLIDERAD SITUATION

LIKVIDITETSRESERV Koncernen, mnkr	2018-09-30				2017-12-31			
	Totalt	FÖRDELNING VALUTASLAG			Totalt	FÖRDELNING VALUTASLAG		
		SEK	EUR	USD		SEK	EUR	USD
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	600	600	-	-	500	500	-	-
Tillgodohavande hos andra banker	-	-	-	-	-	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	35 421	25 652	7 428	2 341	28 033	17 926	7 714	2 393
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	9 958	8 222	1 142	594	8 621	7 003	176	1 442
Andras säkerställda obligationer	35 434	30 497	4 347	590	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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>81 413</b>	<b>64 971</b>	<b>12 917</b>	<b>3 525</b>	<b>72 655</b>	<b>55 575</b>	<b>12 454</b>	<b>4 626</b>
Bank- & lånefaciliteter	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>81 413</b>	<b>64 971</b>	<b>12 917</b>	<b>3 525</b>	<b>72 655</b>	<b>55 575</b>	<b>12 454</b>	<b>4 626</b>
Fördelning valutaslag, %		79,8	15,9	4,3		76,5	17,1	6,4

TABELL 24. LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT – KONSOLIDERAD SITUATION

(EBA TABELL EU LIQ1)

mnkr	TOTALT OVIKTAT VÄRDE (MEDELVÄRDE)				TOTALT VIKTAT VÄRDE (MEDELVÄRDE)			
	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31
Antal datapunkter som använts vid beräkningen av medelvärden	12	12	12	12	12	12	12	12
<b>Högkvalitativa likvida tillgångar</b>								
<b>Summa, högkvalitativa likvida tillgångar</b>	-	-	-	-	<b>78 335</b>	<b>75 103</b>	<b>72 357</b>	<b>71 947</b>
<b>Kassautflöden</b>								
Inlåning från allmänheten och inlåning från småföretagskunder, varav:	93 606	90 337	86 919	83 989	7 629	7 326	6 999	6 736
<i>Stabil inlåning</i>	61 668	60 039	58 338	56 559	3 083	3 002	2 917	2 828
<i>Mindre stabil inlåning</i>	31 938	30 298	28 581	27 430	4 546	4 324	4 082	3 908
Icke-säkerställd kapitalmarknadsfinansiering	25 870	25 783	24 446	23 685	13 124	13 100	11 901	11 721
<i>Operativ inlåning (alla motparter) och inlåning i nätverk av kooperativa banker</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Icke-operativ inlåning (alla motparter)</i>	21 759	21 579	21 353	20 439	9 013	8 896	8 808	8 474
<i>Skuld utan säkerhet</i>	4 111	4 204	3 093	3 246	4 111	4 204	3 093	3 246
Säkerställd kapitalmarknadsfinansiering	-	-	-	-	60	55	51	63
Ytterligare krav	51 737	49 895	47 346	47 251	16 601	13 999	10 666	11 401
<i>Utflöden kopplade till derivatexponeringar och andra krav på säkerhet</i>	10 899	9 295	6 101	5 696	10 899	9 295	6 101	5 696
<i>Utflöden kopplade till finansieringsförlust för skuldprodukter</i>	3 852	2 815	2 634	3 818	3 852	2 815	2 634	3 818
<i>Kredit- och likviditetsfaciliteter</i>	36 986	37 785	38 611	37 737	1 849	1 889	1 931	1 887
Andra avtalsmässiga finansieringsskyldigheter	141	125	124	127	9	0	-	5
Andra villkorade finansieringsskyldigheter	11 311	11 534	11 583	11 202	4 193	4 759	5 308	5 572
<b>Summa kassautflöden</b>	-	-	-	-	<b>37 414</b>	<b>34 479</b>	<b>29 612</b>	<b>29 904</b>
<b>Kassainflöden</b>								
Utlåning mot säkerhet (t.ex. omvända repor)	3 965	4 634	4 381	5 145	214	206	147	167
Inflöden från fullt presterande exponeringar	1 679	1 697	1 669	1 627	1 066	1 073	1 055	1 033
Andra kassainflöden	11 671	9 817	6 617	6 811	11 671	9 817	6 617	6 811
(Mellanskillnaden mellan summan av vägda inflöden och summan av vägda utflöden 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)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa kassainflöden</b>	<b>34 630</b>	<b>32 294</b>	<b>25 333</b>	<b>27 165</b>	<b>25 900</b>	<b>22 192</b>	<b>15 639</b>	<b>16 021</b>
Helt undantagna inflöden	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflöden som omfattas av det övre taket på 90 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflöden som omfattas av ett övre tak på 75 %	17 315	16 147	12 666	13 583	12 950	11 096	7 820	8 010
<b>SUMMA JUSTERAT VÄRDE</b>								
Likviditetsbuffert	-	-	-	-	78 335	75 103	72 357	71 947
Summa nettokassautflöden	-	-	-	-	28 667	28 144	27 100	27 470
<b>Likviditetstäckningskvot (%)</b>	-	-	-	-	<b>273%</b>	<b>267%</b>	<b>267%</b>	<b>262%</b>

I enlighet med EBA:s riktlinjer (EBA/GL/2017/01) redovisas detaljerad information om likviditetstäckningskvoten (LCR) definierad enligt EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. LCR mäter mängden tillgångar som kan omvandlas till likvida medel i relation till ett stressat likviditetsbehov under 30 dagar och beräknas genom 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 de senaste 12 månaderna uppgick posten "utflöden kopplade till derivatexponeringar och andra krav på säkerhet" till i genomsnitt till 10,9 mdkr. Större delen av det beloppet avser derivatskulder som SBAB ställt säkerheter för. Drygt 1,2 mdkr motsvarar ett simulerat utflöde 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	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Kärnprimärkapital	6 468	7 127	7 232
Primärkapital	9 468	10 127	10 232
Totalt kapital	12 915	13 574	14 683
Risikexponeringsbelopp	32 618	31 776	36 124
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,8	22,4	20,0
Överskott <sup>1)</sup> av kärnprimärkapital	5 000	5 697	5 606
Primärkapitalrelation, %	29,0	31,9	28,3
Överskott <sup>1)</sup> av primärkapital	7 511	8 221	8 064
Total kapitalrelation, %	39,6	42,7	40,6
Överskott <sup>1)</sup> av totalt kapital	10 305	11 032	11 793

## 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	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
<b>Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958	1 958
Ej utdelade vinstmedel	5 002	5 663	5 678
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	23	157	150
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 <sup>1)</sup>	-439	-593	-485
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>8 044</b>	<b>8 685</b>	<b>8 801</b>
<b>Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar</b>			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-67	-66	-76
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-27	-26	-27
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassafördessäkringar	61	79	71
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-14	-28	-21
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	-29	-17	-16
Primärkapitalinstrument i eget kapital	-1 500	-1 500	-1 500
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-1 576</b>	<b>-1 558</b>	<b>-1 569</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>6 468</b>	<b>7 127</b>	<b>7 232</b>
<b>Primärkapitaltillskott: Instrument</b>			
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>
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet	-	-	-
<b>Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>
<b>Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar</b>			
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Primärkapitaltillskott</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>
<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>9 468</b>	<b>10 127</b>	<b>10 232</b>
<b>Supplementärkapital: Instrument och avsättningar</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 447	3 447	4 447
Kreditriskjusteringar	-	-	4
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>3 447</b>	<b>3 447</b>	<b>4 451</b>
<b>Supplementärkapital: Lagstiftningsjusteringar</b>			
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>3 447</b>	<b>3 447</b>	<b>4 451</b>
<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>12 915</b>	<b>13 574</b>	<b>14 683</b>
<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>32 618</b>	<b>31 776</b>	<b>36 124</b>

forts. **KAPITALBAS – MODERBOLAGET**

KAPITALBAS Moderbolaget, mnkr	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	19,8	22,4	20,0
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	29,0	31,9	28,3
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	39,6	42,7	40,6
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), %	15,3	17,9	15,5
<b>Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)</b>			
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	-	-	-

<sup>1)</sup> Delårsresultatet har reducerats med förväntad utdelning om 512 mnkr baserat på kvartal 3, 2018.

### 1.3 RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TABELL 3. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV – MODERBOLAGET

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV Moderbolaget, mnkr	2018-09-30		2017-12-31		2017-09-30	
	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden</b>						
Exponeringar mot företag	6 575	526	6 800	544	8 127	650
Exponeringar mot hushåll	904	72	1 125	90	4 378	350
<i>Varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	72	6	244	20	390	31
<i>Varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus</i>	832	66	881	70	3 988	319
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden</b>	<b>7 479</b>	<b>598</b>	<b>7 925</b>	<b>634</b>	<b>12 505</b>	<b>1 000</b>
<b>Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden</b>						
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 <sup>1)</sup>	3 361	269	2 524	202	2 676	214
<i>Varav derivat enligt bilaga 2 till CRR</i>	3 313	265	2 523	202	79	6
<i>Varav repor</i>	20	2	-	-	2 597	208
<i>Varav övrigt</i>	28	2	1	0	0	0
Exponeringar mot företag	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot hushåll	2 192	175	2 193	175	2 331	186
Fallerade exponeringar	10	1	11	1	11	1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 622	290	3 282	263	3 283	263
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	16	1	21	2	10	1
Aktieexponeringar	11 378	910	11 378	910	10 386	831
Övriga poster	80	7	77	6	98	8
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>20 659</b>	<b>1 653</b>	<b>19 486</b>	<b>1 559</b>	<b>18 795</b>	<b>1 504</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>306</b>	<b>24</b>	<b>648</b>	<b>52</b>	<b>681</b>	<b>54</b>
<i>Varav positionsrisk</i>	-	-	414	33	418	33
<i>Varav valutarisk</i>	306	24	234	19	263	21
<b>Operativ risk</b>	<b>1 412</b>	<b>113</b>	<b>1 570</b>	<b>126</b>	<b>1 570</b>	<b>126</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>2 762</b>	<b>221</b>	<b>2 147</b>	<b>171</b>	<b>2 573</b>	<b>206</b>
<b>Totalt risikexponeeringsbelopp och minimikapitalkrav</b>	<b>32 618</b>	<b>2 609</b>	<b>31 776</b>	<b>2 542</b>	<b>36 124</b>	<b>2 890</b>
<b>Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert</b>		<b>815</b>		<b>794</b>		<b>903</b>
<b>Kapitalkrav för kontracyklisk buffert</b>		<b>646</b>		<b>629</b>		<b>715</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>		<b>4 070</b>		<b>3 965</b>		<b>4 508</b>

<sup>1)</sup> Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 3 333 mnkr (2 523).



## 2 INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

För SBAB Bank AB (publ) uppgick internt kapitalbehov utan risk-  
viktsgolv till 5 206 mnkr.

## 3 BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditeten för moderbolaget beräknad i enlighet med artikel  
429 i Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013  
uppgick till 6,85 procent.