



INFORMATION OM KAPITAL OCH BRUTTSOLIDITET

September 2018 | AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)

SCBC

— Covered Bonds of SBAB —



AB SVERIGES SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER (PUBL)

Informationen i denna rapport grundar sig på upplysningskraven i del 8 i förordningen (EU) nr 575/2013 samt FFFS 2014:18 och FFFS 2014:12. Av dessa framgår att AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) (SCBC) kvartalsvis ska redovisa kapitalbasens sammansättning samt riskexponeringsbelopp fördelat på exponeringsklasser och information om kapitalrelationer och kapitalbuffertar.

SCBC 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

mnkr	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Kärnprimärkapital	17 866	16 710	16 340
Primärkapital	17 866	16 710	16 340
Totalt kapital	17 870	16 710	16 340
Risikexponeringsbelopp	22 982	21 422	17 099
Kärnprimärkapitalrelation, %	77,7	78,0	95,6
Överskott ¹⁾ av kärnprimärkapital	16 832	15 746	15 571
Primärkapitalrelation, %	77,7	78,0	95,6
Överskott ¹⁾ av primärkapital	16 487	15 424	15 314
Total kapitalrelation, %	77,8	78,0	95,6
Överskott ¹⁾ av totalt kapital	16 032	14 996	14 792

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

1.2 KAPITALBAS

TABELL 2. KAPITALBAS

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

mnkr	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	9 600	9 600	9 600
Ej utdelade vinstmedel	7 155	5 569	5 568
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	-187	70	131
Årets resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	1 164	1 546	1 181
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	17 732	16 785	16 480
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-7	-4	-4
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	186	-70	-131
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-45	-1	-5
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	0	-	0
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	134	-75	-140
Kärnprimärkapital	17 866	16 710	16 340
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	-	-	-
Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	-	-	-
Primärkapitaltillskott	-	-	-
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	17 866	16 710	16 340
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar			
Kreditriskjusteringar	4	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	4	-	-
Supplementärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-	-
Supplementärkapital	4	-	-
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	17 870	16 710	16 340
Totala riskvägda tillgångar	22 982	21 422	17 099
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	77,7	78,0	95,6
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	77,7	78,0	95,6
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	77,8	78,0	95,6
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), %	69,7	70,0	87,6

1.3 RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TABELL 3. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV PER RISKTYP

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

mnr	2018-09-30		2018-06-30	
	Risnexpon- eringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Risnexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	17 984	1 438	18 031	1 443
<i>varav redovisade enligt schablonmetoden</i>	380	30	524	42
<i>varav redovisade enligt förenklad IRK-metod</i>	5 426	434	5 420	434
<i>varav redovisade enligt avancerad IRK-metod</i>	12 178	974	12 087	967
Motpartsrisk	462	37	545	43
<i>varav redovisade enligt schablonmetoden</i>	147	12	207	16
<i>varav kreditvärdighets-justeringsrisk (CVA)</i>	315	25	338	27
Marknadsrisk	660	53	711	57
<i>varav redovisade enligt schablonmetoden</i>	660	53	711	57
Operativa risker	3 876	310	3 876	310
<i>varav redovisade enligt schablonmetoden</i>	3 876	310	3 876	310
Summa	22 982	1 838	23 163	1 853

TABELL 4. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

mnr	2018-09-30		2017-12-31		2017-09-30	
	Risnexpon- eringsbelopp	Kapitalkrav	Risnexpon- eringsbelopp	Kapitalkrav	Risnexpon- eringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot företag	5 426	434	5 458	437	4 504	360
Exponeringar mot hushåll	12 178	974	11 343	907	7 795	624
<i>Varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	770	61	916	73	719	58
<i>Varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus</i>	11 408	913	10 427	834	7 076	566
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	17 604	1 408	16 801	1 344	12 299	984
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	104	8	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut ¹⁾	147	12	69	6	106	9
<i>Varav derivat enligt bilaga 2 till CRR</i>	81	7	60	5	81	7
<i>Varav repor</i>	66	5	9	1	25	2
<i>Varav övrigt</i>	-	-	0	0	-	-
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	21	2	0	0	0	0
Övriga poster	255	20	288	23	364	29
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	527	42	357	29	470	38
Marknadsrisk	660	53	512	41	529	42
<i>Varav positionsrisk</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Varav valutarisk</i>	660	53	512	41	529	42
Operativ risk	3 876	310	3 486	279	3 486	279
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	315	25	266	21	315	25
Totalt risnexponeringsbelopp och minimikapitalkrav	22 982	1 838	21 422	1 714	17 099	1 368
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		575		536		427
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		460		428		342
Totalt kapitalkrav		2 873		2 678		2 137

¹⁾ Risnexponeringsbelopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 147 mnr (69).

TABELL 5. FÖRDELNING AV NETTOEXPONERINGSBELOPP ENLIGT SCHABLONMETODEN PER EXPONERINGSKLASS OCH RISKVIKT EFTER KF OCH KREDITRISKSKYDD (CRM) 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%	250%	1 250%	Avdraget ²⁾	Total	Varav saknar rating
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	46	-	-	-	-	-	-	42	-	-	88	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	794	-	-	-	-	-	-	-	-	-	794	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut ¹⁾	10 975	-	247	195	-	-	-	-	-	-	11 417	-
Exponeringar mot företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot hushåll	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fallerande exponeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	-	-	103	-	-	-	-	-	-	-	103	-
Aktieexponeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga poster	-	-	-	-	-	255	-	-	-	-	255	255
Summa	11 815	-	350	195	-	255	-	42	-	-	12 657	255

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.

1.4 KREDITRISK I UTLÅNINGSVERKSAMHETEN

TABELL 6. PD-INTERVALL FÖR FÖRETAGS- OCH HUSHÅLLSEXPONERINGAR

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	Riskexponeringsbelopp	Riskviktskoncentration, %	Förväntad förlust	Värdejustering och reservering	
Exponeringsklass														
Företag (grundläggande metod)	Varav Företag SME	0.00 to <0.15	7 657	-	-	7 644	0,09	71	35,06	2,5	1 129	15	2	-
		0.15 to <0.25	4 778	-	-	4 776	0,21	74	35,20	2,5	1 120	23	4	-
		0.25 to <0.50	1 271	-	-	1 271	0,45	58	35,12	2,5	423	33	2	-
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	23	-	-	12	1,16	8	35,85	2,5	6	49	0	-
		2.50 to <10.00	53	-	-	49	7,24	10	35,00	2,5	46	94	1	-
		10.00 to <100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		100.00 (Default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Delsumma portfölj	13 782	-	-	13 752	0,19	221	35,11	2,5	2 724	20	9	1
	Varav Företag Övrigt	0.00 to <0.15	9 993	-	-	9 911	0,09	62	35,05	2,5	2 305	23	3	-
		0.15 to <0.25	1 022	-	-	1 022	0,21	14	35,10	2,5	381	37	1	-
		0.25 to <0.50	27	-	-	27	0,45	2	35,00	2,5	15	54	0	-
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	2	-	-	2	1,16	1	35,00	2,5	1	80	0	-
		2.50 to <10.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		10.00 to <100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		100.00 (Default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Delsumma portfölj	11 044	-	-	10 962	0,10	79	35,06	2,5	2 702	25	4	0
Hushåll (avancerad metod)	Varav Hushåll SME	0.00 to <0.15	32 506	-	-	32 155	0,09	1 112	6,99	-	406	1	2	-
		0.15 to <0.25	10 781	-	-	10 542	0,21	519	7,55	-	267	3	2	-
		0.25 to <0.50	1 332	-	-	1 218	0,45	109	8,73	-	62	5	0	-
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	82	-	-	81	1,16	14	11,47	-	10	13	0	-
		2.50 to <10.00	61	-	-	42	3,45	12	8,53	-	8	18	0	-
		10.00 to <100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		100.00 (Default)	20	-	-	20	100,00	3	21,55	-	20	104	4	-
		Delsumma portfölj	44 782	-	-	44 058	0,18	1 769	7,19	-	770	2	8	10
	Varav Hushåll Övrigt	0.00 to <0.15	166 776	-	-	166 775	0,04	108 111	9,74	-	2 098	1	7	-
		0.15 to <0.25	50 870	-	-	50 870	0,16	28 841	11,10	-	2 044	4	9	-
		0.25 to <0.50	30 432	-	-	30 431	0,42	16 422	11,30	-	2 520	8	15	-
		0.50 till <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	13 252	-	-	13 252	1,55	7 277	11,87	-	2 778	21	24	-
		2.50 to <10.00	2 447	-	-	2 447	4,17	1 408	11,38	-	884	36	12	-
		10.00 to <100.00	1 307	-	-	1 307	24,67	897	11,05	-	888	68	36	-
		100.00 (Default)	198	-	-	198	100,00	145	12,55	-	196	99	14	-
		Delsumma portfölj	265 282	-	-	265 280	0,42	163 101	10,31	-	11 408	4	117	86
Totalt (alla portföljer)		334 890	-	-	334 052	0,37	165 170	11,73	-	17 604	5	138	97	

TABELL 7. **UTVECKLING AV RISKEXPONERINGSBELOPP FÖR IRK-EXPONERINGAR**

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

mnkr	2018-09-30		2018-06-30	
	Risexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Risexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav
Risexpo-neringsbelopp vid slutet av föregående kvartal	17 507	1 401	17 266	1 381
Storleken på tillgångar	429	34	390	32
Tillgångskvalitet	-333	-27	-149	-12
Modelluppdateringar	-	-	-	-
Metod och policy	-	-	-	-
Förvärv och avyttringar	-	-	-	-
Växelkursförändringar	-	-	-	-
Övrigt	1	0	0	0
Risexpo-neringsbelopp vid slutet av innevarande kvartal	17 604	1 408	17 507	1 401

1.5 KREDITRISK I FINANSVERKSAMHETEN

TABELL 8. RISKVIKTER FÖR MOTPARTSRISKEXPONERINGAR PER EXPONERINGSKLASS

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	10 975	-	337	195	11 507	4 326	-	227	323	4 876
Total	10 975	-	337	195	11 507	4 326	-	227	323	4 876

1.6 MARKNADSRISK

TABELL 9. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV FÖR MARKNADSRISK

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	
	Risnexpon- eringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Risnexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav
Ränterisk (generell och specifik)	-	-	-	-
Valutarisk	660	53	711	57
Total	660	53	711	57

2 INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

För SCBC uppgick internt kapitalbehov utan riskvikts-golv till 5 734 mnkr.

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 beräknad i enlighet med artikel 429 i Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 uppgick till 5,28 procent.

TABELL 10. **LRSUM: SAMMANFATTANDE AVSTÄMNING AV REDOVISNINGSTILLGÅNGAR OCH EXPONERINGAR I BRUTTOSOLIDITETSGRAD**

	Tillämpligt belopp
Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	344 722
Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	-
Justeringar för finansiella derivatinstrument	-6 219
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)	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)	-11 071
Andra justeringar	10 989
Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad	338 421

TABELL 11. **LRCOM: BRUTTOSOLIDITETSGRAD - GEMENSAM UPPLYSNING**

	Bruttosoliditetsgrad för exponering - tillsynsförordningen
Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)	
Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	335 196
(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	0
Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar)	335 196
Derivatexponeringar	
Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	5 757
Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	5 470
(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	-
Sammanlagda derivatexponeringar	11 227
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering	
Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av netting) efter justering för försäljningstransaktioner	3 069
Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering	3 069
Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)	
(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	-11 071
Kapital- och sammanlagda exponeringar	
Primärkapital	17 866
Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad	338 421
Bruttosoliditetsgrad	
Bruttosoliditetsgrad	5,28%
Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen	
Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	Fullt infasad

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

SCBC:s bruttosoliditetsgrad monitoreras och följs upp löpande. Mättet är målsatt i SCBC:s kapitalpolicy och dess utfall och utveckling följs därmed upp och rapporteras kvartalsvis till VD och styrelse. I en situation med en överdriven skuldsättning och allt för låg bruttosoliditetsgrad kan åtgärder i form av exempelvis koncernbidrag tillämpas. Alternativt kan vid behov även balansräkningsåtgärder tillämpas för att minska SCBC: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 och ger en positiv påverkan på mättet med 0,10 procent
- Effekten på exponeringsmättet hänförligt till repor har minskat, vilket påverkar bruttosoliditeten positivt med 0,09 procent
- Effekten på exponeringsmättet hänförligt till derivat har också minskat, vilket påverkar bruttosoliditeten positivt med 0,04 procent
- En ökning i exponeringar främst från bolån medför en negativ påverkan om 0,11 procent
- Avdrag för koncerninterna exponeringar medför en negativ effekt om 0,10%.