



INFORMATION OM KAPITAL OCH BRUTTSOLIDITET

Juni 2018 | AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)

SCBC

— Covered Bonds of SBAB —



AB SVERIGES SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER (PUBL)

AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), "SCBC", 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 SCBC kvartalsvis ska redovisa kapitalbasens sammansättning samt riskexponeringsbelopp fördelat på exponeringsklasser och information om kapitalrelationer och kapitalbuffertar.

1 KAPITALTÄCKNING

1.1 ÖVERSIKT

TABELL 1. KAPITALTÄCKNING

mnkr	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
Kärnprimärkapital	17 538	16 710	15 959
Primärkapital	17 538	16 710	15 959
Totalt kapital	17 541	16 710	15 959
Risikexponeringsbelopp	23 163	21 422	18 066
Kärnprimärkapitalrelation, %	75,7	78,0	88,3
Överskott ¹⁾ av kärnprimärkapital	16 496	15 746	15 146
Primärkapitalrelation, %	75,7	78,0	88,3
Överskott ¹⁾ av primärkapital	16 148	15 424	14 875
Total kapitalrelation, %	75,7	78,0	88,3
Överskott ¹⁾ av totalt kapital	15 688	14 996	14 513

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	2018-06-30	2017-12-31	2017-06-30
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	9 600	9 600	9 600
Ej utdelade vinstmedel	7 155	5 569	5 568
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	90	70	68
Årets resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	836	1 546	798
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	17 681	16 785	16 034
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-9	-4	-4
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-90	-70	-67
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-44	-1	-4
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	-143	-75	-75
Kärnprimärkapital	17 538	16 710	15 959
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	-	-	-
Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	-	-	-
Primärkapitaltillskott	-	-	-
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	17 538	16 710	15 959
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar			
Kreditriskjusteringar	3	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	3	-	-
Supplementärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-	-
Supplementärkapital	3	-	-
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	17 541	16 710	15 959
Totala riskvägda tillgångar	23 163	21 422	18 066
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	75,7	78,0	88,3
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	75,7	78,0	88,3
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	75,7	78,0	88,3
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), %	67,7	70,0	80,3

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	2018-06-30		2018-03-31	
	Risnexpon- eringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Risnexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	18 031	1 443	17 549	1 404
<i>varav redovisade enligt schablonmetoden</i>	524	42	283	23
<i>varav redovisade enligt förenklad IRK-metod</i>	5 420	434	5 596	448
<i>varav redovisade enligt avancerad IRK-metod</i>	12 087	967	11 670	933
Motpartsrisk	545	43	464	37
<i>varav redovisade enligt schablonmetoden</i>	207	16	164	13
<i>varav kreditvärdighets-justeringsrisk (CVA)</i>	338	27	300	24
Marknadsrisk	711	57	527	42
<i>varav redovisade enligt schablonmetoden</i>	711	57	527	42
Operativa risker	3 876	310	3 876	310
<i>varav redovisade enligt schablonmetoden</i>	3 876	310	3 876	310
Summa	23 163	1 853	22 416	1 793

TABELL 4. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

mnr	2018-06-30		2017-12-31		2017-06-30	
	Risnexpon- eringsbelopp	Kapitalkrav	Risnexpon- eringsbelopp	Kapitalkrav	Risnexpon- eringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot företag	5 420	434	5 458	437	5 304	424
Exponeringar mot hushåll	12 087	967	11 343	907	7 819	626
<i>Varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	811	65	916	73	749	60
<i>Varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus</i>	11 276	902	10 427	834	7 070	566
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	17 507	1401	16 801	1 344	13 123	1 050
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 institut ¹⁾	207	16	69	6	134	11
<i>Varav derivat enligt bilaga 2 till CRR</i>	96	7	60	5	87	7
<i>Varav repor</i>	111	9	9	1	47	4
<i>Varav övrigt</i>	-	-	0	0	-	-
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	150	12	0	0	0	0
Övriga poster	374	30	288	23	465	37
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	731	58	357	29	599	48
Marknadsrisk	711	57	512	41	559	44
<i>Varav positionsrisk</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Varav valutarisk</i>	711	57	512	41	559	44
Operativ risk	3 876	310	3 486	279	3 486	279
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	338	27	266	21	299	24
Totalt risnexponeringsbelopp och minimikapitalkrav	23 163	1 853	21 422	1 714	18 066	1 445
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		579		536		452
Kapitalkrav för kontryckisk buffert		463		428		361
Totalt kapitalkrav		2 895		2 678		2 258

¹⁾ Risnexponeringsbelopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 207 mnr (262).

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%	1 250%	Avdraget ²⁾	Total	Varav saknar rating
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	46	-	-	-	-	-	-	-	-	46	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	811	-	-	-	-	-	-	-	-	811	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut ¹⁾	13 144	-	227	323	-	-	-	-	-	13 694	-
Exponeringar mot företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot hushåll	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fallerande exponeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	-	-	0	299	-	-	-	-	-	299	-
Aktieexponeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Övriga poster	-	-	-	-	-	374	-	-	-	374	-
Summa	14 001	-	227	622	-	374	-	-	-	15 224	-

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 UTLÅNINGSVERSAMHETEN

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	6 948	-	-	6 934	0,09	69	35,1	2,5	1 013	15	2	-
		0.15 to <0.25	4 581	-	-	4 578	0,21	72	35,2	2,5	1 095	24	3	-
		0.25 to <0.50	1 418	-	-	1 418	0,45	63	35,2	2,5	496	35	2	-
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	23	-	-	12	1,16	8	35,9	2,5	6	49	1	-
		2.50 to <10.00	24	-	-	20	5,91	9	35,0	2,5	15	74	0	-
		10.00 to <100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		100.00 (Default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Delsumma portfölj	12 994	-	-	12 962	0,18	221	35,1	2,5	2 625	20	8	1	1
	Varav Företag Övrigt	0.00 to <0.15	10 061	-	-	9 978	0,09	60	35,1	2,5	2 326	23	3	-
		0.15 to <0.25	1 233	-	-	1 233	0,21	18	35,1	2,5	459	37	1	-
		0.25 to <0.50	14	-	-	14	0,45	1	35,0	2,5	8	54	0	-
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	2	-	-	2	1,16	1	35,0	2,5	2	80	0	-
		2.50 to <10.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		10.00 to <100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		100.00 (Default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Delsumma portfölj	11 310	-	-	11 227	0,11	80	35,1	2,5	2 795	25	4	0	0	
Hushåll (avancerad metod)	Varav Hushåll SME	0.00 to <0.15	32 406	-	-	32 064	0,09	1 112	7,0	-	401	1	2	-
		0.15 to <0.25	10 863	-	-	10 583	0,21	533	7,9	-	280	3	2	-
		0.25 to <0.50	1 500	-	-	1 404	0,45	114	8,5	-	70	5	0	-
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	53	-	-	51	1,16	14	12,3	-	7	14	0	-
		2.50 to <10.00	110	-	-	92	5,61	16	11,9	-	31	33	1	-
		10.00 to <100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		100.00 (Default)	22	-	-	21	100,00	4	23,1	-	22	111	5	-
	Delsumma portfölj	44 954	-	-	44 215	0,19	1 793	7,3	-	811	2	10	10	
	Varav Hushåll Övrigt	0.00 to <0.15	161 218	-	-	161 218	0,04	106 178	9,7	-	2 010	1	7	-
		0.15 to <0.25	50 213	-	-	50 213	0,00	28 506	11,2	-	2 032	4	9	-
		0.25 to <0.50	29 849	-	-	29 848	0,16	16 092	11,4	-	2 495	8	14	-
		0.50 till <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	13 284	-	-	13 284	1,55	7 325	12,0	-	2 809	21	25	-
		2.50 to <10.00	2 368	-	-	2 368	4,17	1 362	11,3	-	849	36	11	-
		10.00 to <100.00	1 290	-	-	1 290	24,67	901	11,1	-	882	68	35	-
		100.00 (Default)	205	-	-	205	100,00	136	12,5	-	199	97	15	-
Delsumma portfölj		258 427	-	-	258 426	0,43	160 500	10,3	-	11 276	4	116	86	
Totalt (alla portföljer)	327 685	-	-	326 830	0,37	162 594	11,7	-	17 507	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	2018-06-30		2018-03-31	
	Risexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Risexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav
Risexpo-neringsbelopp vid slutet av föregående kvartal	17 266	1 381	13 475	1 078
Storleken på tillgångar	390	32	4 757	380
Tillgångskvalitet	-149	-12	-966	-77
Modelluppdateringar	-	-	-	-
Metod och policy	-	-	-	-
Förvärv och avyttringar	-	-	-	-
Växelkursförändringar	-	-	-	-
Övrigt	0	0	0	0
Risexpo-neringsbelopp vid slutet av innevarande kvartal	17 507	1 401	17 266	1 381

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)

mnkr Exponeringsklass	2018-06-30					2017-12-31				
	0 %	10 %	20 %	50 %	Total	0 %	10 %	20 %	50 %	Total
Institut	4 326	-	227	323	4 876	6 901	-	182	81	7 164
Total	4 326	-	227	323	4 876	6 901	-	182	81	7 164

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 mnkr	2018-06-30		2017-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Minimikapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Minimikapitalkrav
Ränterisk (generell och specifik)	-	-	-	-
Valutarisk	711	57	512	41
Total	711	57	512	41

2 INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

För SCBC uppgick internt kapitalbehov utan riskvikts-golv till 5 677 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 5,27 procent. Per 30

juni 2018 exkluderas koncerninterna vid beräkning av bruttosoliditet efter tillstånd från Finansinspektionen. Förändringen påverkar inte den konsoliderade situationen men medför en förbättring om 0,3 procentenheter på SCBC:s bruttosoliditet och 2,7 procentenheter på moderbolagets bruttosoliditet.

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

	Tillämpligt belopp
Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	345 015
Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	-
Justeringar för finansiella derivatinstrument	-7 819
Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	-1
(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)	-17 355
Andra justeringar	13 046
Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad	332 886

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

Bruttosoliditetsgrad för exponering -
tillsynsförordningen

	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)	328 263
(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-
Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar)	328 263
Derivatexponeringar	
Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	7 642
Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	5 703
(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	-24
Sammanlagda derivatexponeringar	13 321
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering	
Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av netting) efter justering för försäljningstransaktioner	8 658
Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering	8 658
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))	-17 356
Kapital- och sammanlagda exponeringar	
Primärkapital	17 538
Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad	332 886
Bruttosoliditetsgrad	
Bruttosoliditetsgrad	5,27 %
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. Måttet 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 måttet med 0,12 procent
- Effekten på exponeringsmättet hänförligt till repor har ökat, vilket påverkar bruttosoliditeten negativt med 0,09 procent
- En ökning i exponeringar främst från bolån medför en negativ påverkan om 0,09 procent
- Avdrag för koncerninterna exponeringar medför en positiv effekt om 0,26%. Per 30 juni 2018 exkluderas koncerninterna vid beräkning av bruttosoliditet efter tillstånd från Finansinspektionen.