

Bokslutskommuniké

Januari–december 2020



Året i korthet



Januari–december 2020

(januari–december 2019)

- Rörelseresultatet uppgick till 1 797 mnkr (1 713)
- Räntenettet uppgick till 3 154 mnkr (2 835)
- Kostnaderna uppgick till 1 190 mnkr (1 055)
- Kreditförlusterna (netto) uppgick till 21 mnkr (12)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,3 procent (17,0)
- Samtliga upplåningsprogram har fortsatt högsta kreditbetyg från Moody's
- Stor marknadsturbulens och ökad osäkerhet kring den samhällsekonomiska utvecklingen till följd av coronaviruset (Covid-19)



Räntenetto, mnkr

3 154

Jan-dec 2020

2 835

Jan-dec 2019

Utlåning, mdkr

398

31 dec 2020

359

31 dec 2019

Kreditbetyg

Aaa

31 dec 2020

Aaa

31 dec 2019



Verksamheten

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

SCBC, org. nr. 556645-9755, med engelsk firma The Swedish Covered Bond Corporation, är ett helägt dotterbolag till SBAB, org. nr. 556253-7513. SCBC är ett kreditmarknadsbolag och regleras av lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. Den huvudsakliga verksamheten i SCBC är att emittera säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223)

om utgivning av säkerställda obligationer och i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2013:1. Emissioner görs på såväl den svenska som på den internationella kapitalmarknaden. SCBC följer och rapporterar till European Covered Bond Council's (ECBC) "Labelling Initiative", samt rapporterar månatligen enligt "Nationella mallen" som publiceras av "Association of Swedish Covered Bond issuers" (ASCB). SCBC har sitt säte i Solna och den operativa verksamheten är till största del utlagd till moderbolaget.

Verksamhets- utveckling



Översikt

mnr	SCBC				
	2020 Jul-dec	2020 Jan-jun	2019 Jul-dec	2020 Jan-dec	2019 Jan-dec
Räntenetto	1 653	1 501	1 396	3 154	2 835
Provisionsnetto	-30	-43	-25	-73	-63
Nettoreultat av finansiella transaktioner (not 3)	-7	-66	-15	-73	8
Summa rörelseintäkter	1 616	1 392	1 356	3 008	2 780
Kostnader	-637	-553	-542	-1 190	-1 055
Resultat före kreditförluster	979	839	814	1 818	1 725
Kreditförluster, netto (not 4)	-3	-18	-6	-21	-12
Rörelseresultat	976	821	808	1 797	1 713
Skatt	-208	-176	-172	-384	-364
Periodens resultat	768	645	636	1 413	1 349
BALANSPOSTER					
Utlåning till allmänheten, vid utgången av perioden (not 5)	398 029	376 529	358 936	398 029	358 936
– Varav utlåning Bolån	306 344	295 327	287 618	306 344	287 618
– Varav utlåning Företag & Brf	91 685	81 202	71 318	91 685	71 318
Emitterade värdepapper m. m. vid utgången av perioden	263 863	263 758	246 774	263 863	246 774
NYCKELTAL					
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,3	16,7	17,0	16,3	17,0
KREDITBETYG (LÅNGFRISTIG RATING)					
Moody's	Aaa	Aaa	Aaa	Aaa	Aaa

Januari–december 2020 jämfört med januari–december 2019

Trots de rådande omständigheterna kring coronapandemin har inga väsentliga förändringar eller risker noterats vad gäller SCBC:s finansiella ställning. Rörelseresultatet uppgick för perioden till 1 797 mnkr (1 713).

Räntenetto

SCBC:s räntenetto ökade till 3 154 mnkr (2 835). Ökningen är främst hänförlig till ökade utlåningsvolymerna samt lägre resolutionsavgift. Resolutionsavgiften uppgick för perioden till 122 mnkr (175). Stigande marknadsräntor, och därmed ökade räntekostnader för kapitalmarknadsupplåning, påverkade räntenettet negativt.

Provisionsnetto

Provisionsnettot minskade till -73 mnkr (-63), främst hänförligt till ökade kostnader kopplade till upplåningsverksamheten.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade till -73 mnkr (8), i huvudsak hänförligt till resultat från säkringsredovisningen samt till en lägre erhållen ränteskillnadsersättning från kund. För mer information, se [not 3](#).

Kostnader

SCBC:s kostnader ökade till 1 190 mnkr (1 055) och består primärt av ersättningsar till SBAB för utförda administrativa tjänster enligt gällande outsourcingavtal. Kostnadsökningen på koncernnivå är främst driven av fler anställda och därmed ökade personalkostnader. Kostnadsutvecklingen är enligt plan och följer verksamhetens utvecklings- och investeringsstrategi för långsiktig konkurrenskraft.

Kreditförluster och kreditkvalitet

Den övergripande kreditkvaliteten i SCBC:s låneportfölj är väldigt god. SCBC har endast utlåning med ställda säkerheter och har ingen exponering mot sektorer som är särskilt utsatta till följd av coronapandemin. SCBC följer noga utvecklingen och gör löpande bedömningar och analyser av kreditrisken. I tidigare ekonomiska kriser i Sverige har bankernas kreditförluster kopplade till bolån och bostadsfinansiering varit små. FI:s årliga bolåneundersökning, med data från 2019, gör också gällande att nya bolånetagare överlag fortfarande har goda marginaler för att klara betalningarna på sina lån i ett sämre ekonomiskt läge. God motståndskraft tyder på en begränsad risk för att bolånen ska orsaka omfattande kreditförluster för bankerna.

De totala kreditförlusterna (netto) uppgick för perioden till 21 mnkr (12), varav merparten avser ökade kreditförlustreserveringar i samband med revidering av den framåtblickande makroekonomiska informationen som tillämpas i nedskrivningsmodellen till följd av coronapandemin. De konstaterade kreditförlusterna var fortsatt låga och uppgick för perioden till 2 mnkr (1). Reserveringar för lån i kreditsteg 1 ökade under perioden med 15 mnkr (ökning: 16) medan de var oförändrade i kreditsteg 2 (ökning: 5). Reserveringar för lån i kreditsteg 3 ökade med 3 mnkr (minskning: 2). Garantier som kan tas i anspråk ökade under perioden med 1 mnkr (ökning: 2) som en konsekvens av ökade reserveringar. För mer information om kreditförluster och kreditkvalitet, se [not 4](#) och [not 5](#).

ring av den framåtblickande makroekonomiska informationen som tillämpas i nedskrivningsmodellen till följd av coronapandemin. De konstaterade kreditförlusterna var fortsatt låga och uppgick för perioden till 2 mnkr (1). Reserveringar för lån i kreditsteg 1 ökade under perioden med 15 mnkr (ökning: 16) medan de var oförändrade i kreditsteg 2 (ökning: 5). Reserveringar för lån i kreditsteg 3 ökade med 3 mnkr (minskning: 2). Garantier som kan tas i anspråk ökade under perioden med 1 mnkr (ökning: 2) som en konsekvens av ökade reserveringar. För mer information om kreditförluster och kreditkvalitet, se [not 4](#) och [not 5](#).

Utlåning

SCBC bedriver inte någon nyutlåningsverksamhet i egen regi utan förvärvar löpande, eller vid behov, krediter från SBAB. Syftet med dessa förvärv är att krediterna helt eller delvis ska ingå i den tillgångsmassa som utgör säkerhet för innehavare av SCBC:s säkerställda obligationer.

Utlåningsportföljen i SCBC består av krediter för bostadsändamål, med utlåning till privatpersoner som största segment. Vid utgången av perioden uppgick SCBC:s utlåning till 398,0 mdkr (358,9).

Information om säkerhetsmassan

	SCBC
	2020-12-31
Kreditportfölj, mnkr	398 029
Total säkerhetsmassa, mnkr	358 957
LTV enligt definition av ASCB ¹⁾ , %	54,1%
Nominellt OC, %	33,1%

1) Association of Swedish Covered Bond Issuers

Säkerhetsmassan

Information om SCBC:s utlåning, den så kallade säkerhetsmassan, publiceras månatligen på webbplatsen sbab.se.



Upplåning

Efter att inledningen av året uppvisat gynnsamma marknadsförhållanden och god riskaptit präglades upplåningen under resten av 2020 starkt av coronavirusets effekter på börser, räntor och kreditindex och de stävande åtgärder som vidtogs av regeringar och centralbanker. Efter att WHO i början av mars månad deklarerade Covid-19 en pandemi och förhållandena på kapitalmarknaden försämrats kraftigt, rullade centralbanker och regeringar ut en stor mängd åtgärder och stödprogram i snabb takt. ECB, Fed och andra centralbanker sjösatte omfattande program av kvantitativa lättnader med bland annat nya lånefaciliteter och utökade obligationsköp. Fed och Bank of England valde vidare att sänka sina styrräntor med 150 respektive 65 räntepunkter.

Den svenska centralbanken satte in ett stort antal åtgärder för att mildra de ekonomiska effekterna av coronapandemin och stödjade svensk ekonomi. Riksbanken beslutade bland annat om att erbjuda bankerna tillgång till obegränsad mängd likviditet mot säkerhet samt utökade och breddade sitt program för obligationsköp. Köpen av statspapper fortsatte i ökad takt samtidigt som köpprogrammet även kom att omfatta bland annat kommun-, företags- och bostadsobligationer. Riksbankens och övriga centralbankers åtgärder var effektiva och börs- och kreditindex präglades av återhämtning under såväl det andra som tredje kvartalet och fram till årets slutskede. Räntor i flertalet

större valutaområden har under året fallit relativt kraftigt och befann sig vid årets slut generellt på historiskt låga nivåer.

SCBC har under året på grund av osäkerheten omkring coronavirusets utveckling och effekt på ekonomin i Sverige och globalt haft en förhållandevis hög volatilitet i sina upplåningskostnader. Generellt har dock SCBC mött eller sett en god efterfrågan för bolagets obligationer från investerare. Riksbankens köp av svenska säkerställda obligationer medförde att den säkerställda upplåningen i Sverige under större delen av året befann sig på gynnsamma nivåer jämfört med de europeiska (omvandlade till SEK på motsvarande löptid). Under 2020 gjordes SCBC:s obligationsfinansiering uteslutande i SEK där upplåningsförhållanden och nivåer varit gynnsamma understödda av Riksbanken.

Per den 31 December 2020 var det totala värdet av utestående emitterade värdepapper under SCBC:s låneprogram 263,9 mdkr (246,8), fördelat enligt följande: svenska säkerställda obligationer 162,3 mdkr (129,8) och Euro Medium Term Covered Note Programme 101,5 mdkr (117). Under perioden emitterades värdepapper om 62,9 mdkr (44,7). Samtidigt genomfördes återköp om 20,2 mdkr (22,9) medan 22,3 mdkr (14,0) förföll. Detta, i kombination med förändringar i över-/underkurser samt förändringar i kronkursen, gjorde att emitterade värdepapper under perioden ökade med 17,1 mdkr (12,0).

Likviditet

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

Kapital

SCBC redovisar kreditrisk i huvudsak enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) samt operativ risk och marknadsrisk enligt schablonmetod.

SCBC:s totala kapitalrelation samt kärnprimärkapitalrelation uppgick per den 31 december 2020 till 16,3 procent (17,0). Förändring i huvudsak driven av ökade utlåningsvolymerna (EAD). Upparbetat resultat är inkluderat i kapitalbasen.

Internt bedömt kapitalbehov uppgick per den 31 december 2020 till 11,5 mdkr (12,8). Förändringen är främst hänförlig till FI:s beslut att sänka det kontracykliska kapitalbuffertkravet från 2,5 procent till 0 procent till följd av coronapandemin.

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

Övrig information



Med anledning av coronaviruset

Spridningen av coronaviruset skapar stort humanitärt lidande runt om i världen och dess framfart har skapat stora störningar i ekonomin. Hur stora effekterna i slutändan blir är bland annat beroende av vilka åtgärder regeringar, centralbanker och andra myndigheter vidtar.

Flera regeringar i världen har skjutit till stora resurser till sjukvården men också vidtagit åtgärder för att minska risken för att företag inte ska gå i konkurs till följd av coronaviruset. Därtill har Riksbanken, ECB och centralbanker världen över har aviserat stödjande åtgärder för att upprätthålla de finansiella marknadernas funktionalitet och för att mildra de ekonomiska effekterna av coronapandemin.

Svensk ekonomi har under sommaren och hösten återhämtat omkring halva fallet och krympte med omkring 3 procent under 2020 till följd av coronapandemin. Även arbetslösheten har ökat markant. Dock har bostadsmarknaden visat på en hög motståndskraft mot pandemins framfart. Under en kortare period minskade såväl omsättningen som priserna, men när året summeras framträder en omsättning liknande ett normalår och en bred prisuppgång i alla delar av landet och för alla boendeformer.

För mer information om coronapandemins effekter på SBAB-koncernen, se SBAB:s Bokslutskommuniké för januari-december 2020.

SCBC:s finansiella ställning

SCBC:s resultatutveckling och utlåningstillväxt var god under 2020. Trots de rådande omständigheterna kring coronapandemin har inga noterbara förändringar eller risker noterats vad gäller SCBC:s finansiella ställning. Bolagets

balansräkning bedöms som stark och dess kapital- och likviditetsbuffertar som robusta. Funktionaliteten på de finansiella marknaderna bedöms som god och upplåningsverksamheten fortsätter att fungera tillfredsställande. Inga väsentliga förändringar har noterats vad gäller kreditrisken i utlåningsportföljen.

Amorteringslättnad

FI har meddelat att bankerna får möjlighet att bevilja amorteringsfrihet för samtliga nya och befintliga bolånetagare med hänvisning till den kraftiga nedgång i svensk ekonomi som följer i coronavirusets spår. Det är upp till bankerna att besluta om ett enskilt hushåll ska få undantag från amortering utifrån en bedömning om dess specifika situation och betalningsförmåga. Undantaget gäller amorteringsbetalningar fram till och med 31 augusti 2021. SCBC bedömer att de amorteringslättnader som hittills har beviljats inte kommer att påverka kreditrisken i närtid, och således inte reserveringsbehovet, utan istället mitigera den ökade likviditetsrisken som tillfälligt uppstått för kunderna. De kunder som uppgett att ansökan om amorteringslättnad är till följd av inkomstbortfall, med anledning av coronasituationen, hanteras av SBAB:s obeståndsavdelning för att avgöra om amorteringslättnaden ska klassificeras som en anståndsåtgärd enligt gällande redovisningsstandard och kapitaltäckningsförordning. Samtliga kunder som beviljades amorteringslättnader enligt FI:s allmänna råd ansågs fortfarande vara kreditvärldiga.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Den svenska ekonomin är känslig för utvecklingen i det globala konjunkturläget

och för tillståndet på de internationella finansmarknaderna. Den ekonomiska utvecklingen i Sverige är den främsta riskfaktorn för SCBC:s framtida intjäningsförmåga och tillgångarnas kvalitet är i huvudsak exponerad mot kreditrisk inom svensk bostadsmarknad. Hanteringen av ränte- och valutarisker medför viss exponering mot prisrisker. En bostadsmarknad med stora prisökningar under en lång tid, parallellt med stigande skuldsättning bland hushållen, har medfört att den svenska ekonomin är känslig för snabba förändringar i räntor och bostadspriser. Riskerna kopplade till dessa faktorer kan förstärkas om många hushåll har en hög skuldsättning i förhållande till de disponibla inkomsterna. Den omfattande regelverksutvecklingen på bolånemarknaden utgör ytterligare en osäkerhetsfaktor. Därtill kan politiska beslut, till exempel ändrade skatteregler, få stora konsekvenser på både hushållens betalningsförmåga och värdet på fastigheter.

För mer information om risker och riskhantering, se SCBC:s årsredovisning 2019.

Årsstämma

SCBC höll årsstämma den 28 april 2020. Årsstämman beslutade att välja följande styrelseledamöter; Jan Sinclair (styrelseordförande), Jane Lundgren-Ericsson och Klas Danielsson.

Händelser efter periodens utgång

Det har inte skett några väsentliga händelser efter periodens utgång.

Granskningsrapport

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

Innehåll

Finansiella rapporter i sammandrag

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

Noter

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

Resultaträkning i sammandrag

mnkr	SCBC				
	2020	2020	2019	2020	2019
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
Ränteintäkter	2 791	2 759	2 613	5 550	5 141
Räntekostnader	-1 138	-1 258	-1 217	-2 396	-2 306
Räntenetto	1 653	1 501	1 396	3 154	2 835
Provisionsintäkter	9	11	10	20	16
Provisionskostnader	-39	-54	-35	-93	-79
Nettoresultat av finansiella transaktioner (not 3)	-7	-66	-15	-73	8
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter	1 616	1 392	1 356	3 008	2 780
Allmänna administrationskostnader	-631	-548	-534	-1 179	-1 045
Övriga rörelsekostnader	-6	-5	-8	-11	-10
Summa kostnader före kreditförluster	-637	-553	-542	-1 190	-1 055
Resultat före kreditförluster	979	839	814	1 818	1 725
Kreditförluster, netto (not 4)	-3	-18	-6	-21	-12
Rörelseresultat	976	821	808	1 797	1 713
Skatt på periodens/årets resultat	-208	-176	-172	-384	-364
Periodens resultat	768	645	636	1 413	1 349

Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick för perioden till 2 841 mnkr (2 583).

Rapport över totalresultat i sammandrag

mnkr	SCBC				
	2020	2020	2019	2020	2019
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
Periodens resultat	768	645	636	1 413	1 349
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till resultat</i>					
Förändringar avseende kassaflödessäkringar, före skatt	-463	927	-507	464	1 746
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras till resultat	121	-198	108	-77	-374
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-342	729	-399	387	1 372
Summa totalresultat för perioden	426	1 374	237	1 800	2 721

Balansräkning i sammandrag

mnkr	SCBC	
	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Utlåning till kreditinstitut	1	0
Utlåning till allmänheten (not 5)	398 029	358 936
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	143	-178
Derivatinstrument (not 6)	9 289	11 137
Övriga tillgångar	248	218
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	113	106
SUMMA TILLGÅNGAR	407 823	370 219
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	10 615	3
Emitterade värdepapper m. m.	263 863	246 774
Derivatinstrument (not 6)	1 690	472
Övriga skulder	743	564
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 568	1 680
Uppskjutna skatteskulder	586	514
Efterställda skulder till moderbolaget (not 9)	109 515	102 180
Summa skulder	388 580	352 187
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	50	50
Summa bundet eget kapital	50	50
Fritt eget kapital		
Aktieägartillskott	9 550	9 550
Fond för verkligt värde	2 217	1 830
Balanserad vinst	6 013	5 253
Årets resultat	1 413	1 349
Summa fritt eget kapital	19 193	17 982
Summa eget kapital	19 243	18 032
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	407 823	370 219

Förändringar i eget kapital i sammandrag

mnkr	SCBC					Summa eget kapital
	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Årets resultat	
	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Aktieägar-tillskott	Balanserad vinst		
Ingående balans 2020-01-01	50	1 830	9 550	6 602	-	18 032
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-	-
Lämnade koncernbidrag, efter skatt	-	-	-	-589	-	-589
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	387	-	-	-	387
Årets resultat	-	-	-	-	1 413	1 413
Årets totalresultat	-	387	-	-	1 413	1 800
Utgående balans 2020-12-31	50	2 217	9 550	6 013	1 413	19 243
Ingående balans 2019-01-01	50	458	9 550	8 696	-	18 754
Lämnad utdelning	-	-	-	-3 000	-	-3 000
Lämnade koncernbidrag, efter skatt	-	-	-	-443	-	-443
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	1 372	-	-	-	1 372
Årets resultat	-	-	-	-	1 349	1 349
Årets totalresultat	-	1 372	-	-	1 349	2 721
Utgående balans 2019-12-31	50	1 830	9 550	5 253	1 349	18 032

Kassaflödesanalys i sammandrag

mnkr	SCBC	
	2020	2019
	Jan-dec	Jan-dec
Likvida medel vid periodens början	0	0
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Erhållna/betalda räntor och provisioner	2 932	2 786
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-1 190	-1 055
Betalda/återbetalda inkomstskatter	-498	-486
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-8 014	-10 012
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 770	-8 767
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Utbetalt koncernbidrag	-564	-
Utbetald utdelning	-	-3 000
Förändring av efterställd skuld	7 335	11 767
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 771	8 767
Ökning/minskning av likvida medel	1	0
Likvida medel vid periodens slut	1	0

Likvida medel definieras som kassa och utlåning till kreditinstitut.

Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

mnkr	SCBC									
	Ingående balans 2020-01-01	Icke kassaflödes- påverkande			Utgående balans 2020-12-31	Ingående balans 2019-01-01	Icke kassaflödes- påverkande			Utgående balans 2019-12-31
Kassa- flöde		Verkligt värde	Övrigt	Kassa- flöde			Verkligt värde	Övrigt		
Långfristiga räntebärande skulder	102 180	7 335	-	-	109 515	90 413	11 767	-	-	102 180
Summa	102 180	7 335	-	-	109 515	90 413	11 767	-	-	102 180

Not 1 Redovisningsprinciper

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

Införande av nya och ändrade redovisningsstandarder 2020

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2019. De finansiella rapporterna i sammandrag är framtagna utifrån ett antagande om bolagets fortlevnad. De finansiella rapporterna i sammandrag godkändes av styrelsen för publicering den 10 februari 2020.

Införande av nya och ändrade redovisningsstandarder efter 2020

I augusti 2020 utfärdade IASB ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 med avseende ändring av referensräntor. Reglerna behandlar redovisning för de modifieringar som krävs i samband med byten av referensräntor. Ändringarna innebär även lättnader i säkringsredovisningen i samband med byte av referensräntor innebärande bland annat att ändringar som görs i säkringsrelationer och säkringsdokumentation på grund av bytet tillåts, utan att säkringsrelationen behöver avslutas. Ändringarna ska tillämpas från den 1 januari 2021 med förtida tillämpning tillåten men har ännu inte antagits av EU. Förändringen bedöms inte medföra någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna.

Övriga ändringar

Övriga kommande nya eller ändrade redovisningsprinciper som publicerats, men ännu inte tillämpats, kommer enligt SCBC:s preliminära bedömning att få en begränsad påverkan på bolagets redovisning och finansiella rapporter.

Not 2 Förändring av risker

Kreditrisk i utlåningsverksamheten

Under 2020 har ingen ökad realiserad kreditrisk observerats i utlåningsverksamheten. Trots omständigheterna med en rådande coronapandemi har varken en ökad trend i misskötsel av kundernas betalningar eller oroligheter på bostadsmarknaden som föranlett bostads- och fastighetsprisfall kunnat konstaterats. Mot bakgrund av den ekonomiska osäkerheten till följd av coronapandemin och det faktum att ingen ökad kreditrisk observerats har istället den framåtblickande informationen reviderats i nedskrivningsmodellen där framförallt arbetslösheten justerats. Den framåtblickande informationen har reviderats inför de tre första kvartalsskiftena under 2020 och lett till högre förlustreserveringar. Vidare har SBAB beviljat en mängd ansökningar om tillfälliga amorteringslättnader, i enlighet med FI:s allmänna råd, vilka har bedömts som att endast hantera den ökade likviditetsrisk som tillfälligt uppstått för kunderna. Sedan det fjärde kvartalet uppmanas kunder att redogöra för anledningen till ansökan om amorteringslättnader. De kunder som uppger att de har ett inkomstbortfall hanteras av SCBC:s obeståndsavdelning för vidare bedömning av ökad kreditrisk. Inga avvikelser har heller konstaterats vad gäller belåningsgrader och skuldkvoter för nyutlåningen. För mer information om kreditförluster och kreditreserveringar, se [not 4](#).

Kreditrisk i finansverksamheten

Limitutnyttjandet mot SCBC:s derivatmotparter har minskat till 232 mnkr per 31 december 2020 jämfört med ett limitutnyttjande om 274 mnkr per 31 december 2019.

Likviditetsrisk

Hantering av likviditetsrisk sker för SCBC integrerat med moderbolaget SBAB. SCBC har ett avtal om likviditetsfacilitet med SBAB, under vilket SCBC vid behov kan låna pengar från moderbolaget för sin verksamhet. OC-nivån har ökat mot slutet av året i samband beslut om att tillföra tillgångar till säkerhetsmassan. OC uppgick vid årsskiftet till 33,1%

Marknadsrisk

För att kvantifiera marknadsrisk använder SCBC Value at Risk (VaR). VaR är ett övergripande portföljmått som uttrycker den potentiella förlusten som kan uppstå givet en viss sannolikhetsnivå och innehavsperiod. SCBC:s modell är en så kallad historisk modell, och använder percentiler i historisk marknadsdata

från de två senaste åren. Per den 31 december 2020 uppgick SCBC:s VaR till 110 mnkr, jämfört med 70 mnkr per 31 december 2019. Limiten för VaR är satt till 700 mnkr.

Operativ risk

Coronapandemin ger en generell förhöjd operativ risk genom SCBC kopplat till bland annat frånvaro och kontinuitet av kritiska leveranser. Det kan noteras att verksamhetens beredskapsplaner i huvudsak har varit applicerbara under covid-19-perioden, vilket har begränsat kontinuitetsriskerna. Riskbildningen kring teknisk skuld har sänkts då ett bassystem under perioden bytts ut.

Affärsrisk

Under 2020 har affärsrisken i SCBC påverkats av förändringar i makroekonomiska förhållanden. Rådande coronapandemi har påverkat såväl finansiella marknader som realekonomin. I Sverige, likt i andra länder, har en mängd åtgärder vidtagits för att begränsa smittspridningen och dämpa effekterna på ekonomin – och sett till läget på de finansiella marknaderna har situationen i nuläget stabiliserats. Effekten på SCBC:s finansiella ställning har hittills varit mycket begränsad. Osäkerheten kring de långsiktiga konsekvenserna av pandemin är dock fortsatt stor. Ju längre krisen fortgår, desto större blir sannolikt påverkan på ekonomin. SCBC, och SBAB som koncern, är fortsatt mycket väl rustade för att med hög sannolikhet klara av en mer utdragen finansiell kris – ur såväl kapital- som likviditetssynpunkt. Affärsrisken bedöms därför fortsatt vara begränsad. Inga materiella förändringar av konkurrensförhållanden har observerats under året. SCBC har inte heller gått in i, eller klivit ur, några nya marknader eller segment.

Koncentrationsrisk

SBAB bedöms i första hand vara exponerat mot kreditriskrelaterad koncentrationsrisk inom utlåningsverksamheten. Riskavdelningen följer och analyserar löpande utlåningsportföljens koncentration utifrån bland annat geografi, säkerheter, segment och produkttyp. Därtill följs stora exponeringar mot enskilda motparter löpande.

Not 3 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	SCBC				
	2020	2020	2019	2020	2019
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument					
- Värdeförändring på säkrade poster i säkringsredovisning	426	-1 225	937	-799	-847
- Realiserat resultat från finansiella skulder	-47	-66	-58	-113	-129
- Derivatinstrument i säkringsredovisning	-423	1 224	-930	801	865
- Övriga derivatinstrument	12	-13	22	-1	50
- Lånefordringar	25	14	14	39	69
Valutaomräkningseffekter	0	0	0	0	0
Summa	-7	-66	-15	-73	8

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

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

Not 4 Kreditförluster, netto

mnkr	SCBC				
	2020	2020	2019	2020	2019
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
Utlåning till allmänheten					
Konstaterade kreditförluster	-1	-1	0	-2	0
Återvinning av tidigare konstaterade kreditförluster	0	-	-	0	0
Periodens förändring av reserv – kreditsteg 1	1	-16	2	-15	-3
Periodens förändring av reserv – kreditsteg 2	5	-5	-1	0	0
Periodens förändring av reserv – kreditsteg 3	-5	2	1	-3	-1
Garantier	-3	2	-8	-1	-8
Periodens kreditförluster, netto för utlåning till allmänheten	-3	-18	-6	-21	-12

För ytterligare information om definitioner och antaganden för bedömningar och beräkningar av kreditrisk och dess olika kreditsteg enligt IFRS 9, se SCBC:s årsredovisning 2019, not A 1 (Redovisningsprinciper).

Not 5 Utlåning till allmänheten

mnkr	SCBC	
	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	358 936	339 370
Överfört till/från koncernbolag	79 286	60 702
Amortering, lösen m.m.	-40 173	-41 133
Konstaterade kreditförluster	-2	0
Förändring reservering för förväntade kreditförluster ¹⁾	-18	-3
Utgående balans	398 029	358 936

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

Fördelning utlåning inklusive reserveringar

mnkr	SCBC	
	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning Bolån	306 344	287 618
Utlåning Företag & Brf	91 685	71 318
Summa	398 029	358 936

Utlåning till allmänheten per kreditsteg

mnkr	SCBC	
	2020-12-31	2019-12-31
Kreditsteg 1		
Redovisat bruttovärde	380 031	339 258
Reserv för förväntade kreditförluster	-42	-27
Bokfört värde	379 989	339 232
Kreditsteg 2		
Redovisat bruttovärde	17 911	19 539
Reserv för förväntade kreditförluster	-64	-64
Bokfört värde	17 847	19 475
Kreditsteg 3		
Redovisat bruttovärde	218	252
Reserv för förväntade kreditförluster	-25	-22
Bokfört värde	193	230
Redovisat bruttovärde (kreditsteg 1, 2 och 3)	398 160	359 049
Reserv för förväntade kreditförluster (kreditsteg 1, 2 och 3)	-131	-113
Summa	398 029	358 936

Not 6 Derivatinstrument

mnkr	SCBC					
	2020-12-31			2019-12-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nomi- nellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nomi- nellt belopp
Ränterelaterade	6 591	378	348 349	5 100	309	316 823
Valutarelaterade	2 698	1 312	77 979	6 037	163	85 627
Summa	9 289	1 690	426 328	11 137	472	402 450

Valutaränteswappar är klassificerade som valutarelaterade derivatinstrument.

Not 7 Klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar

mnkr	SCBC					
	2020-12-31					
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaff- ningsvärde		Summa	Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovis- ning	Övrig (obligatorisk) klassificering				
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1	1	1	1
Utlåning till allmänheten	-	-	398 029	398 029	398 029	398 492
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	143	143	-	-
Derivatinstrument	9 264	25	-	9 289	9 289	9 289
Övriga tillgångar	-	-	16	16	16	16
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	113	113	113	113
Summa	9 264	25	398 302	407 591	407 911	407 911

Finansiella skulder

mnkr	SCBC					
	2020-12-31					
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaff- ningsvärde		Summa	Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovis- ning	Innehav för handel				
Skulder till kreditinstitut	-	-	10 615	10 615	10 615	10 615
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	263 863	263 863	268 302	268 302
Derivatinstrument	1 663	27	-	1 690	1 690	1 690
Övriga skulder	-	-	744	744	744	744
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 568	1 568	1 568	1 568
Efterställd skuld till moderbolaget	-	-	109 515	109 515	109 515	109 515
Summa	1 663	27	386 305	387 995	392 434	392 434

Not 7 Forts. Klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar

mnkr	SCBC				
	2019-12-31				
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		Summa
	Derivat i säkringsredovisning	Övrig (obligatorisk) klassificering		Summa	Summa verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	-	-	0	0	0
Utlåning till allmänheten	-	-	358 936	358 936	359 478
Värdoförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-178	-178	-
Derivatinstrument	11 008	129	-	11 137	11 137
Övriga tillgångar	-	-	22	22	22
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	104	104	104
Summa	11 008	129	358 884	370 021	370 741

Finansiella skulder

mnkr	SCBC				
	2019-12-31				
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		Summa
	Derivat i säkringsredovisning	Innehav för handel		Summa	Summa verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	3	3	3
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	246 774	246 774	250 416
Derivatinstrument	464	8	-	472	472
Övriga skulder	-	-	565	565	565
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 680	1 680	1 680
Efterställd skuld till moderbolaget	-	-	102 180	102 180	102 180
Summa	464	8	351 202	351 674	355 316

Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument

Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not A 1 (Redovisningsprinciper) i SCBC:s årsredovisning 2019. I kolumnen "summa verkligt värde" ovan lämnas även information om verkligt värde för finansiella instrument som i balansräkningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde. För kortfristiga fordringar och skulder, inklusive efterställd skuld till moderbolaget, har det redovisade värdet

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

Not 8 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	SCBC							
	2020-12-31				2019-12-31			
	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Ikke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Ikke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar								
Derivatinstrument	-	9 289	-	9 289	-	11 137	-	11 137
Summa	-	9 289	-	9 289	-	11 137	-	11 137
Skulder								
Derivatinstrument	-	1 690	-	1 690	-	472	-	472
Summa	-	1 690	-	1 690	-	472	-	472

Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument

Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not A 1 (Redovisningsprinciper) i SCBC:s årsredovisning 2019. I tabellen görs en uppdelning av de finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen, utifrån använda värderingsnivåer nedan. Inga överföringar mellan nivåer har skett under 2019 eller 2020.

Noterat marknadspris (Nivå 1)

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

Värdering baserad på observerbar marknadsdata (Nivå 2)

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

Värdering delvis baserad på icke-observerbar marknadsdata (Nivå 3)

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

Not 9 Efterställd skuld till moderbolaget

mnkr	SCBC	
	2020-12-31	2019-12-31
Efterställd skuld till moderbolaget	109 515	102 180
- Varav koncerninternt MREL-instrument	6 000	6 000
Summa	109 515	102 180

Villkor för efterställning

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

Koncerninternt MREL-instrument

Av den efterställda skulden till moderbolaget SBAB Bank AB (publ) utgör 6 000 mnkr ett koncerninternt skuldinstrument (s.k. senior non-preferred notes) som i december 2019 gavs ut av SCBC till moderbolaget i syfte att uppfylla det av Riksgälden kommunicerade individuella minimikravet på nedskrivningsbara skulder (MREL) i SCBC. Det koncerninterna MREL-instrumentet är subordinerat i förhållande till övrig efterställd skuld till moderbolaget.

Not 10 Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

Ändringar i bankpaketet

EU antog den 7 juni 2019 ändringar i tillsynsförordningen, kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet (bankpaketet) med ikraftträdande den 27 juni 2019. Bankpaketet innehåller ändringar av lagstiftning om kapitalkrav och om ramen för återhämtning och resolution av banker i svårigheter. Huvuddelen av förändringarna börjar tillämpas från den 28 juni 2021. Lagändringar kopplade till kapitaltäckningsdirektivet trädde ikraft den 29 december 2020. Med anledning av coronapandemin har EU genom ett reviderat bankpaket gjort riktade lagändringar av kapitalkravsförordningen med ikraftträdande datum 27 juni 2020. SCBC påverkades framför allt av ett tidigare införande av en viss sänkning av kapitalkravet för lån till små och medelstora företag (SME-faktorn). För SCBC har detta resulterat i en marginell minskning av kapitalkravet.

Buffertkrav

Under första kvartalet 2020 sänkte Finansinspektionen (FI) det kontracykliska buffertkravet från 2,5 procent till 0 procent till följd av den rådande coronapandemin. FI beslutade den 24 november 2020 att det kontracykliska buffertvärdet inte ändras och fastställs därför till 0 procent.

Kapitaltäckning

mnkr	SCBC	
	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital	17 003	16 168
Primärkapital	17 003	16 168
Totalt kapital	17 008	16 173
Riskenxponeringsbelopp	104 080	94 966
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,3	17,0
Överskott ¹⁾ av kärnprimärkapital	12 319	11 894
Primärkapitalrelation, %	16,3	17,0
Överskott ¹⁾ av primärkapital	10 758	10 470
Total kapitalrelation, %	16,3	17,0
Överskott ¹⁾ av totalt kapital	8 681	8 575

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

Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

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

Kapitalbas

mnkr	SCBC	
	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	9 600	9 600
Ej utdelade vinstmedel	6 013	5 253
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	2 217	1 830
Årets resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹⁾	1 413	1 349
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	19 243	18 032
Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-11	-12
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-2 217	-1 830
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-12	-22
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	-2 240	- 1 864
Kärnprimärkapital	17 003	16 168
Primärkapitaltillskott: Instrument		
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	-	-
Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar		
Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	-	-
Primärkapitaltillskott	-	-
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	17 003	16 168
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kreditriskjusteringar	5	5
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	5	5
Supplementärkapital: Lagstiftningsjusteringar		
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	5	5
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	17 008	16 173
Totala riskvägda tillgångar	104 080	94 966

Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

mnkr	SCBC	
	2020-12-31	2019-12-31
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	16,3	17,0
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	16,3	17,0
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	16,3	17,0
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), %	7,0	9,5
– varav minimikrav på kärnprimärkapital, %	4,5	4,5
– varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
– varav krav på kontracyklisk buffert, %	0,0	2,5
– 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), %	8,3	9,0
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2014 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 förfalldagar)	–	–
Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	–	–

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

Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

SBAB:s styrelse beslutade i början av 2019 att tillämpa artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) för företagsexponeringar mot små och medelstora företag. Syftet är att kompensera för den procykliska effekten som för närvarande existerar i bankens interna modeller för kreditrisk vilket har resulterat i att PD sjunkit i takt med den gynnsamma konjunkturen. Till följd av detta har SCBC sedan den 31 mars 2019 infört ett REA påslag om 616 mnkr under Pelare 1.

Under maj 2020 började SBAB tillämpa en ny fallissemangsdefinition med anledning av nya europeiska regelkrav som syftar till att harmonisera kapitalbasberäkningar för kreditrisk mellan banker. Vid övergången till den nya definitionen minskade andelen fallerade exponeringar och påverkan på REA var begränsad vilket var i linje med bankens förväntansbild.

Riskenxponeringsbelopp och kapitalkrav

mnkr	SCBC			
	2020-12-31		2019-12-31	
	Riskenxponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskenxponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden				
Exponeringar mot företag	8 838	707	5 940	475
Exponeringar mot hushåll	11 240	899	11 274	902
– varav exponeringar mot små och medelstora företag	856	68	764	61
– varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	10 384	831	10 510	841
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	20 078	1 606	17 214	1 377
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut ¹⁾	123	10	85	7
– varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	114	9	64	5
– varav repor	9	1	21	2
– varav övrigt	–	–	0	0
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	0	0	0	0
Övriga poster	169	14	32	4
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	292	24	117	11
Marknadsrisk	556	44	729	58
– varav positionsrisk	–	–	–	–
– varav valutarisk	556	44	729	58
Operativ risk	4 441	355	4 186	335
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	441	35	368	29
Ytterligare krav enligt CRR art. 458	77 656	6 213	71 736	5 739
Ytterligare krav enligt CRR art. 3	616	49	616	49
Totalt riskenxponeringsbelopp och minimikapitalkrav	104 080	8 326	94 966	7 598
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		2 602		2 374
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		0		2 374
Totalt kapitalkrav		10 928		12 346

1) Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 123 mnkr (85).

Not 11 Internt bedömt kapitalbehov

Den interna kapitalutvärderingen ska säkerställa att SCBC har tillräckligt kapital i händelse av finansiella problem. Internt bedömt kapitalbehov uppgick till 11 508 mnkr (12 839 per 31 december 2019). Det interna kapitalkravet bedöms med hjälp av SCBC:s interna modeller för ekonomiskt kapital.

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

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

mnkr		SCBC			
		2020-12-31		2019-12-31	
		Internt bedömt kapitalbehov		Internt bedömt kapitalbehov	
		Inkl. riskvikts- golv, mnkr	Inkl. riskvikts- golv, %	Inkl. riskvikts- golv, mnkr	Inkl. riskvikts- golv, %
Pelare 1	Kreditrisk & kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 665	1,6	1 417	1,5
	Marknadsrisk	44	0,0	58	0,1
	Operativ risk	355	0,4	335	0,4
	Risikoviktsgolv ¹⁾	6 213	6,0	5 739	6,0
	Påslag företagsexponeringar ²⁾	49	0,0	49	0,0
	Summa Pelare 1	8 326	8,0	7 598	8,0
Pelare 2	Kreditrisk	-	-	-	-
	Marknadsrisk	60	0,1	65	0,1
	Operativ risk	-	-	-	-
	Koncentrationsrisk	520	0,5	428	0,4
	Statsrisk	-	-	-	-
	Pensionsrisk	-	-	-	-
Summa Pelare 2	580	0,6	493	0,5	
Buffertar	Kapitalkonserveringsbuffert	2 602	2,5	2 374	2,5
	Kapitalplaneringsbuffert	-	-	-	-
	Kontracyklisk buffert	0	0,0	2 374	2,5
	Summa Buffertar	2 602	2,5	4 748	5,0
Totalt	11 508	11,1	12 839	13,5	
Total kapitalbas	17 008		16 173		

1) Risikoviktsgolv Pelare 1 enligt CRR art. 458.

2) Påslag efter beslut av styrelse enligt CRR art. 3.

Granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) för 2020. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410 Standard för översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och

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

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i

enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 10 februari 2021

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

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

Solna den 10 februari 2021

Mikael Inglander
Verkställande direktör

Finansiell kalender

Årsredovisning	26 mars 2021
Delårsrapport jan–jun 2021	16 juli 2021
Bokslutskommuniké 2021	3 februari 2022

Kreditbetyg

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



För ytterligare information, kontakta:

VD Mikael Inglander
+46 8 614 43 28
mikael.inglander@sbab.se

Denna informationen lämnades
för offentliggörande den
11 februari 2021 kl. 08.00 (CET).