

Bokslutskommuniké

Januari–december 2022



Året i korthet

Januari–december 2022

(januari–december 2021)

- Rörelseresultatet uppgick till 1 978 mnkr (2 119)
- Räntenettot uppgick till 3 787 mnkr (3 522)
- Kostnaderna uppgick till 1 344 mnkr (1 305)
- Kreditförlusterna (netto) uppgick till 39 mnkr (positivt 7)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,9 procent (16,3)
- Samtliga upplåningsprogram har fortsatt högsta kreditbetyg från Moody's



Räntenetto, mnkr

3 787

(3 522)

Utlåning, mdkr

483,7

(442,1)

Kreditbetyg (Moody's)

Aaa

(Aaa)





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				
	2022	2022	2021	2022	2021
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
Räntenetto	1 909	1 878	1 797	3 787	3 522
Provisionsnetto	-19	-15	-18	-34	-35
Nettoreultat av finansiella transaktioner (not 3)	-65	-27	-13	-92	-70
Summa rörelseintäkter	1 825	1 836	1 766	3 661	3 417
Kostnader	-703	-641	-689	-1 344	-1 305
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	1 122	1 195	1 077	2 317	2 112
Kreditförluster, netto (not 4)	-30	-9	4	-39	7
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift	-151	-149	-	-300	-
Rörelseresultat	941	1 037	1 081	1 978	2 119
Skatt	-193	-214	-223	-407	-437
Periodens resultat	748	823	858	1 571	1 682
BALANSPOSTER					
Utlåning till allmänheten, vid utgången av perioden (not 5)	483 738	462 023	442 067	483 738	442 067
– Varav utlåning Bolån	345 540	340 182	330 094	345 540	330 094
– Varav utlåning Företag & Brf	138 198	121 841	111 973	138 198	111 973
Emitterade värdepapper m. m. vid utgången av perioden	328 881	319 906	300 913	328 881	300 913
NYCKELTAL					
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,9	15,9	16,3	15,9	16,3
KREDITBETYG (LÅNGFRISTIG RATING)					
Moody's	Aaa	Aaa	Aaa	Aaa	Aaa

Januari–december 2022 jämfört med januari–december 2021

Rörelseresultatet uppgick för perioden till 1 978 mnkr (2 119).

Räntenetto

Räntenettet ökade till 3 787 mnkr (3 522), främst hänförligt till ökad andel inlåningsfinansiering samt ökade inlåningsmarginaler på koncernnivå. Ökade utlåningsvolymerna påverkade posten positivt samtidigt som minskade utlåningsmarginaler för bolån påverkade posten negativt. Justerat för resolutionsavgiften, som för perioden uppgick till 148 mnkr (139), ökade räntenettet med 126 mnkr.

Provisionsnetto

Provisionsnettot minskade marginellt till -34 mnkr (-35), bland annat hänförligt till uppdaterade beräkningsmodeller för upplupet anskaffningsvärde. Uppläggningsavgifter kopplade till företagsutlåningen periodiseras från och med det tredje kvartalet 2022 ut över lånens löptid i räntenettet.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -92 mnkr (-70). Skillnaden mellan perioderna är främst hänförlig till värdeförändringar på säkringsredovisningen. För mer information, se [not 3](#).

Kostnader

Kostnaderna ökade till 1 344 mnkr (1 305) och består primärt av ersättningar till SBAB för utförda administrativa tjänster enligt gällande outsourcingavtal. Kostnadsökningen på koncernnivå är främst driven av fler anställda och därmed ökade

personalkostnader samt högre kostnader för av- och nedskrivningar i projekt. Kostnadsutvecklingen är enligt plan och följer verksamhetens utvecklings- och investeringsstrategi för långsiktig konkurrenskraft.

Kreditförluster och kreditkvalitet

De totala kreditförlusterna (netto) uppgick för helåret 2022 till 39 mnkr (positivt 7). De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 2 mnkr (3). Under året ökade de totala förlustreserveringarna med 37 mnkr (minskning 12). Reserveringar för lån i kreditsteg 1 ökade med 13 mnkr (minskning 1) samt ökade i kreditsteg 2 med 24 mnkr (minskning 10). Förändringarna i förlustreserveringar under året för lån i kreditsteg 1 och 2 är hänförligt till en kombination av uppdaterad framåtblickande information i nedskrivningsmodellen, indexeringar av marknadsvärderingar för säkerheter samt riskklassmigrationer inom affärsområdet Privat, vilket drev ett nettointflöde till kreditsteg 2. Reserveringar för lån i kreditsteg 3 var oförändrade under året (minskning 1). Garantier som kan tas i anspråk var oförändrat under året (minskning 2). För mer information om förlustreserveringar och förändringar i den framåtblickande informationen i nedskrivningsmodellen, se [not 4](#).

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning bedöms fortsatt som god och kreditrisken inom respektive affärsområde (Privat och Företag & Brf) som låg. Kreditgivning till privatpersoner, bostadsrättsföreningar (brf) och fastighetsbolag grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande. Med anledning av den ökade osäkerheten på kapitalmark-

naden har koncernen ökat uppföljningsfrekvensen av kunder inom affärsområde Företag & Brf med hög andel marknadsfinansiering och med behov av refinansiering på både kort och lång sikt.

Påförda avgifter

Per det första halvåret 2022 har en ny rapporteringsrad tillförts i resultaträkningen, påförda avgifter, placerad efter raden förväntade kreditförluster, netto. Inom påförda avgifter ingår den per 2022 nya svenska riskskatten, liksom resolutionsavgiften, vilken tidigare rapporterades inom räntenettet. Detta gör att jämförbarheten i räntenettet påverkas i förhållande mot tidigare år. Påförda avgifter uppgick för 2022 till 300 mnkr (-), varav riskskatten utgjorde 152 mnkr (-), och resolutionsavgiften 148 mnkr (139).

Utlåning

SCBC bedriver inte någon nyutlåningsverksamhet i egen regi utan förvärvar löpande 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 året uppgick SCBC:s utlåning till 483,7 mdkr (442,1).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till -7 366 mnkr (-1 374), främst hänförligt till ränterelaterade värdeförändringar på derivat med anledning av stigande euronräntor, vilket påverkade posten kraftigt negativt. För mer information, se [sid 9](#).

Information om säkerhetsmassan

	SCBC	
	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten, mdkr	483,7	442,1
Total säkerhetsmassa, mdkr	432,3	407,8
- Varav fyllnadssäkerheter, mdkr	1,0	-
LTV enligt definition av ASCB ¹⁾ , %	54,7	52,0
Nominellt OC, %	25,4	29,9

1) Association of Swedish Covered Bond Issuers

Säkerhetsmassan

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

Upplåning

Helåret 2022 präglades av hög volatilitet och ett påtagligt försämrat risksentiment. Under årets första kvartal förändrades den geopolitiska situationen drastiskt med anledning av Rysslands invasion av Ukraina. I månaderna därefter blev det även mer och mer uppenbart att världens ekonomier skulle behöva bekämpa en allt högre inflation under året. Kombinationen av en ökad riskbild och högre inflation resulterade i stigande marknadsräntor. Det som gjorde ränteutvecklingen relativt unik var att den kom direkt efter en period med penning- och finanspolitiska stödprogram relaterade till pandemitvottet. Centralbanker fick hastigt lämna en expansiv penningpolitik för att i stället inleda en mer åtstramande sådan, med stort fokus på räntehöjningar.

Vid ingången av 2022 såg räntemiljön väsentligt annorlunda ut än vid utgången av året. I USA har Fed höjt styrräntan från 0,25 procent till 4,50 procent. ECB inledde året med en styrränta om minus 0,50 procent och hade per utgången av året ökat den till 2 procent. Även i Sverige har vi sett snabbt stigande räntor – Riksbanken har under 2022 höjt styrräntan fyra gånger till totalt 2,5 procent. Riksbanken beslutade därtill under året att minska det pandemirelaterade stödköpsprogrammet som lanserades under 2020 och som fortgick under 2021. Avsaknaden av tydliga besked från centralbanker om den framtida ränteutvecklingen bidrog till en hög marknadsvolatilitet under året.

Ovan bidrog sammantaget till att kreditspreadar på den svenska säkerställda obligationsmarknaden successivt ökade under 2022, även om de minskade något mot slutet av året. På längre sikt tror marknaden att centralbanker kommer att tvingas sänka räntorna för att undvika

en långvarig recession. I slutet av 2022 var samtliga räntekurvor på ovanstående marknader inverterade.

SCBC:s emissionsaktivitet var särskilt hög under inledningen av 2022. Majoriteten av upplåningen har gjorts under det svenska benchmarkprogrammet. Under det andra kvartalet emitterade SCBC en säkerställd obligation på den internationella marknaden om EUR 1,25 md med en löptid om tio år.

Per den 31 december 2022 var det totala värdet av utestående emitterade värdepapper under SCBC:s låneprogram 328,9 mdkr (300,9), fördelat enligt följande: svenska säkerställda obligationer 224,8 mdkr (207,1) och Euro Medium Term Covered Note Programme 104,1 mdkr (93,8).

Under perioden emitterades värdepapper om 67,7 mdkr (82,2). Samtidigt genomfördes återköp om 10,4 mdkr (12,7) medan 21,3 mdkr (29,0) förföll. Detta, i kombination med förändringar i över-/underkurser samt förändringar i kronkursen, gjorde att emitterade värdepapper under perioden ökade med 28,0 mdkr (37,1).

Likviditetsposition

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.

Kapitalposition

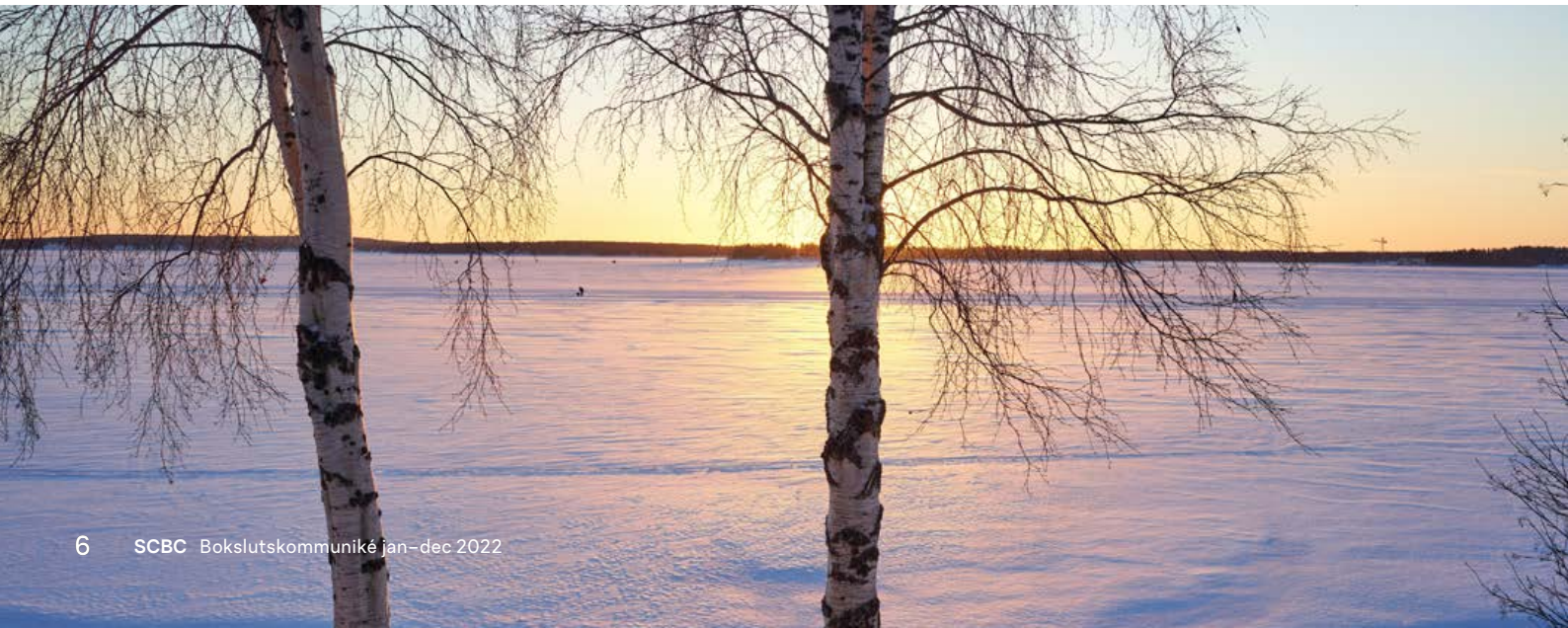
SCBC redovisar kreditrisk i huvudsak enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) samt operativ risk och marknadsrisk enligt schablonmetod. Finansinspektionen har sedan tidigare meddelat att svenska banker förväntas analysera och uppdatera sina nuvarande riskklas-

sificeringssystem för att leva upp till nya riktlinjer från EBA. SCBC har därför under en längre period arbetat med att ta fram nya interna modeller för riskklassificering, vilka förväntas vara implementerade efter beslut från Finansinspektionen. I november 2022 erhöll SCBC godkännande på ansökan om ny PD-modell för hushållsexponeringar, och under januari 2023 erhöles motsvarande godkännande om nya PD-modeller för företagsexponeringar. De nya modellerna förväntas börja tillämpas under 2023. SCBC har ännu inte mottagit återkoppling på ansökningar angående implementeringen av nya LGD-modeller för hushållsexponeringar och företagsexponeringar.

SCBC:s totala kapitalrelation samt kärnprimärkapitalrelation uppgick per den 31 december 2022 till 15,9 procent (16,3). Förändring är i huvudsak drivet av ökade utlåningsvolymen (REA). Upparbetat resultat är inkluderat i kapitalbasen.

Internt bedömt kapitalbehov vid utgången av året till 16,2 mdkr (12,8). Förändringen är främst hänförlig till ökade krav inom Pelare 1 avssende kreditrisk till följd av ökad utlåning och dess påverkan på riskviktsgolvet.

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





Övrig information

Risker och osäkerhetsfaktorer

SCBC analyserar kontinuerligt det makroekonomiska läget, nu med särskilt med fokus på inflation, energipriser och kriget i Ukraina, och bedömer löpande kreditkvaliteten i utlåningen genom att i modeller utvärdera flera olika ekonomiska scenarier. Trots de rådande omständigheterna har inga väsentliga förändringar noterats vad gäller SCBC:s finansiella ställning, även om riskerna generellt har ökat under året. Bolagets balansräkning bedöms som stark och dess kapital- och likviditetsbuffertar som robusta. SCBC:s har ingen direkt exponering mot Ryssland och Ukraina.

Den svenska ekonomin är känslig för utvecklingen i det globala konjunkturläget och för tillståndet på de internationella finansmarknaderna. En varaktig nedgång i svensk ekonomi skulle kunna påverka SCBC negativt, bland annat vad gäller efterfrågan på vissa av bolagets lån, ökade finansieringskostnader, ökad volatilitet i verkligt värde för finansiella instrument, minskade ränteintäker samt ökade kreditreserveringar.

Inflationsuppgången har medfört att långa marknadsräntor stigit snabbt, vilket i sin tur drivit upp bolåneräntor. Det har på kort tid ökat hushållens boendutgifter. Till detta kommer betydligt högre priser på energi för uppvärmning av bostäder och stigande priser på livsmedel och

drivmedel, vilket sammantaget försämrat hushållens ekonomi. Såväl marknadsräntor som bolåneräntor förväntas stiga ytterligare under 2023. Eftersom en majoritet av de svenska hushållen äger sin bostad, och då många har bolån till rörlig ränta, är den svenska ekonomin känslig för snabbt stigande räntor. Det finns en risk att skuldsatta hushåll får problem med att klara av de löpande betalningarna på sina bolån till följd av stigande räntor.

Stigande bolåneräntor har fått bostadspriserna att falla snabbt under 2022, och förväntas bidra till en fortsatt prisnedgång under första halvan av 2023. När inflationsbekämpningen är över och räntorna normaliseras under 2024 väntas bostadspriserna återigen börja stiga. Risker kopplade till höga räntor kan förstärkas av fallande bostadspriser och snabbt stigande arbetslöshet. Till stor del handlar risken om i vilken grad en prisnedgång leder till beteenden som orsakar ett större prisfall, och hur prisosäkerhet påverkar omsättningen på bostäder och möjligheten att bygga nya bostäder.

För en mer utförlig beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer för koncernen, se SBAB:s bokslutskommuniké 2022.

För mer information om risker och riskhantering, se SCBC:s årsredovisning 2021.

Koncernbidrag

Under december beslutades om koncernbidrag om 30 mnkr före skatt till Booli Search Technologies AB.

Händelser efter periodens utgång

Godkännande från FI att använda nya PD-modeller inom IR

I november 2022 erhöll SCBC ett godkännande från FI om ny PD-modell för hushållsexponeringar och i januari 2023 erhölls motsvarande godkännande om nya PD-modeller för företagsexponeringar. I och med tillståndet från FI att använda de nya PD-modellerna tas nu ett stort steg framåt i processen att få ett uppgraderat IRK-system på plats. Utvecklingen av SCBC:s IRK-modeller är en del i anpassningen till det arbete som EBA har initierat i syfte att harmonisera bankers IRK-system som används för kapitaltäckning av kreditrisk. Det övergripande målet är att få tydligare krav på plats med robusta kapitalkrav som är konsekventa och jämförbara mellan olika banker.

Granskningsrapport

Denna rapport har varit föremål för revisorns översiktliga granskning enligt ISRE 2410. Granskningsrapporten återfinns i slutet av 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
- 16 **Not 5** Utlåning till allmänheten
- 18 **Not 6** Derivatinstrument
- 18 **Not 7** Klassificering av finansiella instrument
- 20 **Not 8** Upplysningar om verkligt värde
- 20 **Not 9** Efterställd skuld till moderbolaget
- 21 **Not 10** Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav
- 26 **Not 11** Internt bedömt kapitalbehov



Resultaträkning i sammandrag

mnr	SCBC				
	2022	2022	2021	2022	2021
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
Ränteintäkter ¹⁾	5 442	2 934	2 760	8 376	5 517
Räntekostnader	-3 533	-1 056	-963	-4 589	-1 995
Räntenetto	1 909	1 878	1 797	3 787	3 522
Provisionsintäkter	5	14	11	19	24
Provisionskostnader	-24	-29	-29	-53	-59
Nettoresultat av finansiella transaktioner (not 3)	-65	-27	-13	-92	-70
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter	1 825	1 836	1 766	3 661	3 417
Allmänna administrationskostnader	-696	-634	-684	-1 330	-1 294
Övriga rörelsekostnader	-7	-7	-5	-14	-11
Summa kostnader före kreditförluster och påförda avgifter	-703	-641	-689	-1 344	-1 305
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	1 122	1 195	1 077	2 317	2 112
Kreditförluster, netto (not 4)	-30	-9	4	-39	7
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift ²⁾	-151	-149	-	-300	-
Rörelseresultat	941	1 037	1 081	1 978	2 119
Skatter	-193	-214	-223	-407	-437
Periodens resultat	748	823	858	1 571	1 682

¹⁾ Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick för perioden till 4 764 mkr (2 813).

²⁾ Från och med januari 2022 redovisas resolutionsavgiften på samma legala rad som den nyligen införda riskskatten. Resolutionsavgiften har tidigare år redovisats inom räntenettet. Resolutionsavgiften 2022 uppgår för perioden 74,0 mnr, och för motsvarande period fg år till 69,6 mnr.

Rapport över totalresultat i sammandrag

mnr	SCBC				
	2022	2022	2021	2022	2021
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
Periodens resultat	748	823	858	1 571	1 682
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till resultat</i>					
Förändringar avseende kassaflödessäkringar, före skatt	-3 540	-5 699	-697	-9 239	-1 731
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras till resultat	729	1 174	144	1 903	357
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-2 811	-4 525	-553	-7 366	-1 374
Summa totalresultat för perioden	-2 063	-3 702	305	-5 765	308

SCBC:s ekonomiska ställning och utveckling återspeglas i resultat- och balansräkning. Med tillämpade redovisningsprinciper uppkommer därutöver vissa omvärderingseffekter, med mera, som redovisas i övrigt totalresultat.

I övrigt totalresultat ingår bland annat förändringar avseende kassaflödessäkringar som består av orealiserade värdeförändringar från derivatinstrument som används för säkring av kassaflöden i bolagets upplåning i utländsk valuta. Underliggande upplåning värderas till upplupet anskaffningsvärde, där värdeförändringar inte redovisas, medan de derivatinstrument som säkrar upp-

låningen marknadsvärderas. Detta innebär att ränterörelser, framförallt i euro, kan medföra volatilitet under löptiden, även om effekten av ränterörelserna över tid blir marginell. Posten påverkas normalt positivt vid en nedgång i räntor samt negativt vid en uppgång i räntor.

För ytterligare kommentarer till periodens utfall, se avsnittet Verksamhetsutveckling tidigare i denna rapport.

Balansräkning i sammandrag

mnkr	SCBC	
	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Utlåning till kreditinstitut	983	1
Utlåning till allmänheten (not 5)	483 738	442 067
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-4 944	-563
Derivatinstrument (not 6)	12 556	5 902
Uppskjutna skattefordringar	1 690	-
Övriga tillgångar	63	49
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	227	118
SUMMA TILLGÅNGAR	494 313	447 574
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	1	15 414
Emitterade värdepapper m. m.	328 881	300 913
Derivatinstrument (not 6)	21 828	2 120
Övriga skulder	167	43
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 192	1 614
Uppskjutna skatteskulder	-	225
Efterställda skulder till moderbolaget (not 9)	127 506	107 718
Summa skulder	480 575	428 047
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	-6 493	843
Balanserad vinst	9 060	7 402
Periodens resultat	1 571	1 682
Summa fritt eget kapital	13 688	19 477
Summa eget kapital	13 738	19 527
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	494 313	447 574

Förändringar i eget kapital i sammandrag

mnkr	SCBC					Summa eget kapital
	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital				
	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Aktieägar-tillskott	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2022-01-01	50	843	9 550	9 084	-	19 527
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	- 7 336	-	-	-	-7 336
Lämnade koncernbidrag, efter skatt	-	-	-	-24	-	-24
Periodens resultat	-	-	-	-	1 571	1 571
Periodens totalresultat	-	- 7 336	-	-	1 571	-5 765
Utgående balans 2022-12-31	50	- 6 493	9 550	9 060	1 571	13 738
Ingående balans 2021-01-01	50	2 217	9 550	7 426	-	19 243
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	- 1 374	-	-	-	-1 374
Lämnade koncernbidrag, efter skatt	-	-	-	-24	-	-24
Årets resultat	-	-	-	-	1 682	1 682
Årets totalresultat	-	-1 374	-	-	1 682	308
Utgående balans 2021-12-31	50	843	9 550	7 402	1 682	19 527

Kassaflödesanalys i sammandrag

mnkr	SCBC	
	2022	2021
	Jan-dec	Jan-dec
Likvida medel vid periodens början	1	1
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Erhållna/betalda räntor och provisioner	4 217	3 541
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-1 644	-1 306
Betalda/återbetalda inkomstskatter	-500	-500
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-20 879	811
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 806	2 546
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Utbetalt koncernbidrag	-	-749
Utbetald utdelning	-	-
Förändring av efterställd skuld	19 788	-1 797
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 788	-2 546
Ökning/minskning av likvida medel	982	0
Likvida medel vid periodens slut	983	1

Likvida medel definieras som kassa och utlåning till kreditinstitut.

Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

mnkr	SCBC									
	Ingående balans 2022-01-01	Icke kassaflödes- påverkande			Utgående balans 2022-12-31	Ingående balans 2021-01-01	Icke kassaflödes- påverkande			Utgående balans 2021-12-31
Kassa- flöde		Verkligt värde	Övrigt	Kassa- flöde			Verkligt värde	Övrigt		
Långfristiga räntebärande skulder	107 718	19 788	-	-	127 506	109 515	1 797	-	-	107 718
Summa	107 718	19 788	-	-	127 506	109 515	1 797	-	-	107 718

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.

Nya och ändrade redovisningsprinciper 2022

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är med undantag för nedanstående oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2021.

Resolutionsavgiften har tidigare redovisats inom Räntenetto. Sedan 1 januari 2022 redovisas Resolutionsavgiften inom posten Påförda avgifter, där även Riskskatten redovisas. Posten Påförda avgifter ligger ovanför skatt i Resultaträkningen.

SCBC använder en approximativ beräkningsmodell för upplupet anskaffningsvärde för Utlåning till allmänheten. Den approximativa beräkningsmodellen har förfinats under det tredje kvartalet 2022, vilket innebär att uppläggningsavgifter periodiseras över en uppskattade durationstid för lånen. Uppläggningsavgiften har tidigare redovisats inom Provisionsnetto.

De finansiella rapporterna i sammandrag är framtagna utifrån ett antagande om bolagets fortlevnad. De finansiella rapporterna i sammandrag godkändes av styrelsen för publicering den 6 februari 2023.

Not 2 Förändring av risker

Kreditrisk i utlåningsverksamheten

Under andra halvåret 2022 har ingen ökad realiserad kreditrisk observerats i SCBC:s utlåning. Trots omständigheterna med kriget i Ukraina samt stigande räntor, på grund av hög inflation, och fallande bostads- och fastighetspriser har ingen väsentlig ökad trend i misskötsel av kundernas betalningar kunnat konstateras, vare sig inom affärsområdet Privat eller Företag & Brf. Den framåtblickande informationen har reviderats fyra gånger under året, inför respektive kvartalsskifte, till följd av den försämrade ekonomiska utvecklingen i omvärlden framför allt drivet av ökade räntor och inflation. Detta har resulterat i en ökning av förlustreserveringar då den reviderade framåtblickande informationen tar höjd för en mer negativ makroekonomisk utveckling än tidigare. Vidare har negativa riskklassmigrationer inom Privat observerats under andra halvåret 2022 drivet av ökande räntekostnader samt uppdaterad kreditupplysningsinformation som resulterat i nettoinflöde till kreditsteg 2 ökat förlustreserveringarna. Totala förlustreserveringar per den 31 december 2022 uppgår till 156 mnkr, jämfört med 127 mnkr per den 30 juni 2022.

Belåningsgraderna för privatpersoner, fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar (brf) uppgår per den 31 december 2022 till 59, 62 respektive 33 procent, jämfört med 55, 63 respektive 35 procent per den 31 december 2021. För mer information om kreditförluster med förlustreserveringar samt övergripande kreditkvalitet, se [not 4](#).

Kreditrisk i finansverksamheten

SCBC beräknar motpartsrisk enligt CRR II Standardised Approach for Counterparty Credit Risk (SA-CCR). Totala limitutnyttjandet mot SCBC:s derivatmotparter har ökat till 630 mnkr per 31 december 2022 jämfört med ett limitutnyttjande om 335 mnkr per 31 december 2021 där förändringen beror på ökade exponeringar i derivat.

Likviditetsrisk

Hantering av likviditetsrisk sker för SCBC integrerat med moderbolaget SBAB. SCBC tillsammans med SBAB Bank AB (publ) behandlas som en likviditetsundergrupp enligt CRR art. 8 och enligt beslut från Finansinspektionen.

Mellan SBAB och SCBC finns ett avtal om likviditetsfacilitet, under vilket SCBC vid behov kan få likviditetsstöd från moderbolaget för sin verksamhet. OC-nivån¹⁾ uppgick vid fjärde kvartalets utgång till 25,4% (30,1% per 31 december 2021).

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 2022 uppgick SCBC:s VaR till 421 mnkr, jämfört med 46 mnkr per 31 december 2021. Förändringen beror på högre volatilitet på marknaden.

Operativ risk

Bassystembytet i banken är fortsatt komplext med en snäv tidsplan, vilket driver operativa risker.

Affärsrisk

Sett till läget på de finansiella marknaderna, samt för SCBC:s del, har osäkerheten relaterad till coronapandemin minskat sedan 2021. Läget på de finansiella marknaderna har dock påverkats av det geopolitiska läget och Rysslands angrepp på Ukraina och dess följdverkningar i form av exempelvis stigande inflation. Effekter på SCBC:s finansiella ställning är dock mycket begränsade. Affärsrisken bedöms därför vara på en låg nivå. Inga materiella förändringar av konkurrensförhållanden har observerats under året och SCBC har inte heller gått in i, eller klivit ur, några nya marknader eller segment.

Koncentrationsrisk

SCBC 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. SCBC utvärderar även löpande kapitalbehovet för koncentrationsrisk och kvantifierar risken genom ekonomiskt kapital för kreditriskexponeringar, se [not 11](#).

1) OC (Over-Collateralization) är ett mått på den översäkerhet (gentemot utestående säkerställd upplåning) som finns i den säkerställda poolen. Regleras av lagen om utgivning av säkerställda obligationer (SFS 2003:1223) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om säkerställda obligationer (FFFS 2013:1).

Not 3 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	SCBC				
	2022	2022	2021	2022	2021
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument					
- Värdeförändring på säkrade poster i säkringsredovisning	1 522	7 510	1 211	9 032	2 383
- Derivatinstrument i säkringsredovisning	-1 521	-7 565	-1 204	-9 086	-2 401
- Övriga derivatinstrument	-96	38	-6	-58	-16
- Realiserat resultat från finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	26	-15	-30	11	-64
- Lånefordringar till upplupet anskaffningsvärde	3	4	16	7	28
Valutaomräkningseffekter	1	1	0	2	0
Summa	-65	-27	-13	-92	-70

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				
	2022	2022	2021	2022	2021
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
Utlåning till allmänheten					
Konstaterade kreditförluster	-1	-1	-1	-2	-3
Återvinning av tidigare konstaterade kreditförluster	-	-	-	-	-
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 1	-8	-5	4	-13	1
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 2	-20	-4	3	-24	10
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 3	-1	1	-1	-	1
Garantier	0	0	-1	0	-2
Periodens kreditförluster, netto för utlåning till allmänheten	-30	-9	4	-39	7

För ytterligare information om definitioner och antaganden för bedömningar och beräkningar av kreditrisk och dess olika kreditsteg enligt IFRS 9, se SCBC:s årsredovisning 2021, not A 1 (Redovisningsprinciper).

Under andra halvåret 2022 ökade totala förlustreserveringarna med 30 mnkr. Förlustreserveringar för lån i kreditsteg 1 ökade med 8 mnkr (ökning 5) och för lån i kreditsteg 2 med 20 mnkr (ökning 4). Reserveringar för lån i kreditsteg 3 ökade med 1 mnkr (miskning 1). Förändringarna i förlustreserveringar för lån i kreditsteg 1 och 2 är hänförligt till en kombination av ökade räntekostnader,

uppdaterad kreditupplysningsinformation, en indexering av marknadsvärderingar för nyttjanderätter och småhus samt uppdaterad framåtblickande information. Förändringarna för kreditsteg 3 är hänförliga till ett begränsat nettointflöde. Garantier som kan tas i anspråk var oförändrade (oförändrade) under andra halvåret.

Not 4 Forts. Kreditförluster, netto

Känslighetsanalys avseende framåtblickande information

Utlåning till allmänhet och lånelöften

Faktor	Scenario 1 (40 %)			Scenario 2 (20 %)			Scenario 3 (20 %)			Scenario 4 (20 %)		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
BNP ¹⁾ , Δ	+1,2%	+2,2%	+2,8%	-0,4%	+0,8%	+2,6%	-3,0%	+4,4%	+3,6%	-4,0%	0,0%	+2,8%
Reporänta	3,0%	2,4%	2,3%	3,0%	2,3%	2,1%	3,3%	2,8%	2,6%	3,9%	3,5%	3,2%
Arbetslöshet	7,9%	8,0%	7,8%	8,3%	9,1%	8,9%	10,8%	10,8%	9,8%	8,7%	10,2%	10,6%
Småhuspriser, Δ	-3,9%	+1,8%	+4,2%	-5,2%	+1,7%	+5,1%	-13,3%	-3,9%	+4,2%	-19,1%	-15,2%	+0,3%
Bostadsrättspriser, Δ	-3,2%	+3,7%	+5,7%	-4,4%	+3,9%	+6,7%	-12,2%	-3,9%	+5,7%	-19,3%	-12,4%	+1,3%
Fastighetspriser, Δ	0,0%	-1,7%	-2,5%	-0,9%	-2,2%	-1,8%	-6,0%	-9,8%	-4,9%	-9,9%	-18,7%	-11%
ECL	98 mnkr			102 mnkr			157 mnkr			321 mnkr		
Sammanvägt ECL	156 mnkr											

1) Ingår inte i beräkning av ECL.

Nedskrivningsmodell och kreditreserveringar

SCBC har under andra halvåret kontinuerligt utvärderat det makroekonomiska läget mot bakgrund av kriget i Ukraina samt den höga inflationen som bland annat drivs av ökade energipriser. Uppdaterade makroekonomiska prognoser har under halvåret, under tredje och fjärde kvartalet, beställts från Chfsekonom och den framåtblickande informationen har reviderats följaktligen. Den framåtblickande informationen används i nedskrivningsmodellen för att beräkna förväntade kreditförluster (ECL). Uppdateringarna i de makroekonomiska prognoserna som genomförts grundar sig i en fortsatt negativ bild avseende omvärldsläget och den ekonomiska utvecklingen. Svensk ekonomi bedöms uppleva begränsade direkta effekter av kriget i Ukraina men påverkas desto mer av stigande räntor på grund av den höga inflationen och den ökade ekonomiska osäkerhet i omvärlden. Samtliga scenarier i den framåtblickande informationen innefattar prognoser med stigande räntor, ökad arbetslöshet, och en avkyllning av den svenska bostadsmarknaden de kommande åren.

Revideringen av den framåtblickande informationen under halvåret har tillsammans med en omindexering av marknadsvärden för småhus och bostadsrätter bibehållit förlustreserveringarna under halvåret. I revideringen av den framåtblickande informationen gjordes även en omfördelning av scenarioviktorna, där 5 procent flyttades från scenario 3 till scenario 4 mot bakgrund av den fortsatta oron på bostadsmarknaden. Uppdateringarna av de makroekonomiska faktorerna i scenarierna samt omviktningen i den framåtblickande informationen resulterade i en upplösning om 24 mnkr. Per den 31 december uppgår totala förlustreserveringarna till 156 mnkr, jämfört med 127 mnkr per den 30 juni. Trots en neutral effekt på grund av omindexeringen av marknadsvärden samt den reviderade framåtblickande informationen har förlustreserveringarna ökat under halvåret. Ökningen förklaras huvudsakligen av negativa riskklassmigrationer inom Privat drivet av ökande räntekostnader samt uppdaterad kredituppläsningsinformation som resulterat i nettoinflöde till kreditsteg 2.

I tabellen ovan återges den framåtblickande informationen bestående av en sammanvägning av de fyra scenarierna med prognoser av de makroekonomiska faktorer som tillämpas i nedskrivningsmodellen. SCBC har under 2022 tätt följt upp kreditriskexponeringen i utlåningsportföljen med anledning av den makroekonomiska utvecklingen. De underliggande kreditriskmodellerna i nedskrivningsmodellen, som i stor utsträckning baseras på kundernas betalningsskötsel och säkerheternas marknadsvärden, har ännu inte visat på någon nämnvärd ökad kreditrisk även om ökade räntekostnader och därtill fallande småhus- och bostadsrättspriser har observerats. SCBC är komfortabel med storleken på förlustreserveringarna om totalt 156 mnkr per den 31 december 2022.

Övergripande kreditkvalitet

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning är trots de rådande omständigheterna fortsatt god och kreditriskerna i utlåningen till privatpersoner är låga. Bankens kreditgivning till privatpersoner grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande. Fl:s årliga bolåneundersökning, med data från 2021, visar att nya bolånetagare överlag fortfarande har goda marginaler för att klara betalningarna på sina lån även i ett sämre ekonomiskt läge. Den genomsnittliga belåningsgraden²⁾ (LTV) i bolåneportföljen uppgick vid utgången av andra halvåret 2022 till 59 procent (55).

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning till fastighetsbolag, bostadsutvecklare och bostadsrättsföreningar (brf) bedöms också som god. För fastighetsbolag och brf uppgick genomsnittlig LTV vid utgången av året till 62 procent (63) respektive 33 procent (35). Vid kreditgivning inom affärsområdet Företag & Brf sker en bedömning om kundernas förmåga att generera stabila kassaflöden över tid samt om betryggande säkerheter kan ställas. I och med omvärldsläget och den ekonomiska utvecklingen med den höga inflationen följt av stigande räntor har banken proaktivt arbetat med att identifiera kunder som är eller kan bli särskilt ekonomiskt utsatta.

Banken arbetar kontinuerligt med att kartlägga risker och behov av åtgärder för enskilda kunder. Ändrade marknadsförutsättningar kan medföra ökad kreditrisk. Banken har ökat frekvensen på uppföljningen av de kunder som har marknadsfinansiering som ska refinansieras både på kort och lång sikt, och som kan särskilt påverkas av stigande räntor. Vidare sker en mer frekvent utvärdering av kundernas riskklasser med hjälp av expertbedömning. Under halvåret har några enstaka manuella justeringar i kundernas riskklasser genomförts. Inga individuella förlustreserveringar inom affärsområdet har varit nödvändiga under halvåret.

2) Belåningsgraden definieras som lånets storlek i förhållande till marknadsvärdet av ställd säkerhet. Det redovisade genomsnittet är volymviktat. I beräkningen tas i förekommande fall hänsyn till påverkande faktorer såsom garantier och pantens inomläge. SCBC kontrollerar regelbundet säkerheternas värde. För bostadsfastigheter och bostadsrätter utförs kontroll av fastighetsvärdet minst vart tredje år.

Not 5 Utlåning till allmänheten

mnkr	SCBC	
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	442 067	398 029
Överfört till/från koncernbolag	83 440	90 073
Amortering, lösen m.m.	-41 730	-46 044
Konstaterade kreditförluster	-2	-3
Förändring reservering för förväntade kreditförluster ¹⁾	-37	12
Utgående balans	483 738	442 067

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

Fördelning utlåning inklusive reserveringar

mnkr	SCBC	
	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning Bolån	345 540	330 094
Utlåning Företag & Brf	138 198	111 973
Summa	483 738	442 067

Not 5 Forts. Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten per kreditsteg

mnkr	SCBC	
	2022-12-31	2021-12-31
Kreditsteg 1		
Redovisat bruttovärde	455 239	422 471
Reserv för förväntade kreditförluster	-53	-40
Bokfört värde	455 186	422 431
Kreditsteg 2		
Redovisat bruttovärde	28 309	19 500
Reserv för förväntade kreditförluster	-79	-55
Bokfört värde	28 230	19 445
Kreditsteg 3		
Redovisat bruttovärde	346	215
Reserv för förväntade kreditförluster	-24	-24
Bokfört värde	322	191
Redovisat bruttovärde (kreditsteg 1, 2 och 3)	483 894	442 186
Reserv för förväntade kreditförluster (kreditsteg 1, 2 och 3)	-156	-119
Summa	483 738	442 067

Förändring utlåning till allmänheten och reserveringar

mnkr	SCBC							
	Kapitalsteg 1 Kapital	Reserv	Kapitalsteg 2 Kapital	Reserv	Kapitalsteg 3 Kapital	Reserv	Kapital	Reserv
Ingående balans 2022-01-01	422 471	-40	19 500	-55	215	-24	442 186	-119
Flytt till 1	11 643	-25	-11 607	24	-36	1	0	0
Flytt till 2	-13 616	3	13 645	-4	-29	1	0	0
Flytt till 3	-86	0	-190	3	276	-3	0	0
Volymförändring*	35 723	-19	6 761	-19	-73	4	42 411	-34
Omvärdering**	-896	28	200	-28	-5	-5	-701	-5
Konstaterad förlust	-	-	-	-	-2	2	-2	2
Utgående balans 2022-12-31	455 239	-53	28 309	-79	346	-24	483 894	-156

* Avser nytt kapital, amortering, lösen samt bolagsflytt mellan SBAB och SCBC.

** Avser omvärdering av ECL samt transaktionskostnads- och modifieringskostnadsförändring.

mnkr	SCBC							
	Kapitalsteg 1 Kapital	Reserv	Kapitalsteg 2 Kapital	Reserv	Kapitalsteg 3 Kapital	Reserv	Kapital	Reserv
Ingående balans 2021-01-01	380 031	-42	17 911	-64	218	-25	398 160	-131
Flytt till 1	10 683	-27	-10 659	26	-24	1	0	0
Flytt till 2	-8 598	2	8 626	-3	-28	1	0	0
Flytt till 3	-48	0	-82	2	130	-2	0	0
Volymförändring*	38 706	-11	3 723	-5	-75	5	42 354	-11
Omvärdering**	1 697	38	-19	11	-3	-5	1 675	22
Konstaterad förlust	0	0	0	0	-3	1	-3	1
Utgående balans 2021-12-31	422 471	-40	19 500	-55	215	-24	442 186	-119

* Avser nytt kapital, amortering, lösen samt bolagsflytt mellan SBAB och SCBC.

** Avser omvärdering av ECL samt transaktionskostnads- och modifieringskostnadsförändring.

Not 6 Derivatinstrument

mnkr	SCBC					
	2022-12-31			2021-12-31		
	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	4 877	21 828	420 064	3 474	1 536	380 597
Valutarelaterade	7 679	0	75 202	2 428	584	69 019
Summa	12 556	21 828	495 266	5 902	2 120	449 616

Valutaränteswappar är klassificerade som valutarelaterade derivatinstrument.

Not 7 Klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar

mnkr	SCBC					
	2022-12-31					
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaff- ningsvärde		Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovis- ning	Övrig (obligatorisk) klassificering		Summa		
Utlåning till kreditinstitut	-	-	983	983		983
Utlåning till allmänheten	-	-	483 738	483 738		472 528
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-4 944	-4 944		-
Derivatinstrument	12 556	0	-	12 556		12 556
Övriga tillgångar	-	-	63	63		63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	225	225		225
Summa	12 556	0	480 065	492 621		486 355

Finansiella skulder

mnkr	SCBC					
	2022-12-31					
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaff- ningsvärde		Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovis- ning	Innehav för handel		Summa		
Skulder till kreditinstitut	-	-	1	1		1
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	328 881	328 881		315 438
Derivatinstrument	21 828	0	-	21 828		21 828
Övriga skulder	-	-	214	214		214
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 192	2 192		2 192
Efterställd skuld till moderbolaget	-	-	127 506	127 506		127 506
Summa	21 828	0	458 794	480 622		467 179

Not 7 Forts. Klassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar

mnkr	SCBC				
	2021-12-31				
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		Summa verkligt värde
Derivat i säkringsredovisning	Övrig (obligatorisk) klassificering	Summa	Summa		
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1	1	1
Utlåning till allmänheten	-	-	442 067	442 067	440 636
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-563	-563	-
Derivatinstrument	5 890	12	-	5 902	5 902
Övriga tillgångar	-	-	23	23	23
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	118	118	118
Summa	5 890	12	441 646	447 548	446 680

Finansiella skulder

mnkr	SCBC				
	2021-12-31				
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		Summa verkligt värde
Derivat i säkringsredovisning	Innehav för handel	Summa	Summa		
Skulder till kreditinstitut	-	-	15 414	15 414	15 414
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	300 913	300 913	303 221
Derivatinstrument	2 119	1	-	2 120	2 120
Övriga skulder	-	-	43	43	43
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 614	1 614	1 614
Efterställd skuld till moderbolaget	-	-	107 718	107 718	107 718
Summa	2 119	1	425 702	427 822	430 130

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 2021. 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							
	2022-12-31				2021-12-31			
	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	-	12 556	-	12 556	-	5 902	-	5 902
Summa	-	12 556	-	12 556	-	5 902	-	5 902
Skulder								
Derivatinstrument	-	21 828	-	21 828	-	2 120	-	2 120
Summa	-	21 828	-	21 828	-	2 120	-	2 120

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 2021. 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 2021 eller 2022.

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 ikke noterade derivatinstrument.

Värdering delvis baserad på ikke-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	
	2022-12-31	2021-12-31
Efterställd skuld till moderbolaget	127 506	107 718
- Varav koncerninternt MREL-instrument	17 000	11 000
Summa	127 506	107 718

Villkor för efterställning

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 17 000 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

Kapitaltäckningen tas fram utifrån den konsoliderade tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet vilka anpassats efter Bankpaketet som antogs den 7 juni 2019.

Uppgifter som redovisas i denna not avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 och svarar upp mot kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i tillsynsförordningen del åtta samt FFFS 2014:12.

Under fjärde kvartalet 2021 publicerade EU-kommissionen förslaget till färdigställande av Basel 3 regelverket. Förslaget innehåller ändringar som skall förbättra jämförbarheten av riskbaserade kapitalmätt mellan banker inom EU:s banksektor. Därigenom ska utrymmet minska för omotiverade skillnader. De föreslagna åtgärderna innefattar bland annat ändringar av schablonmetoden respektive interna metoden som används för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. För de interna modellerna införs ett kapitalkravsgolv där de riskvägda tillgångarna inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger.

EU-kommissionens förslag föreslås införas under en övergångsperiod mellan 2025 – 2030. Förhandlingar av förslaget sker nu i Europeiska rådet och EU-parlamentet.

Buffertkrav

Det kontryckliga buffertkravet för svenska exponeringar har höjts från 0 procent till 1 procent, med tillämpning från den 29 september 2022. Finansinspektionen (FI) har informerat att det kontryckliga buffertvärdet kommer att höjas ytterligare till 2 procent med tillämpning från 22 juni 2023.

Danmarks regering har beslutat att höja kontrycklig buffertvärde från 1 till 2 procent med tillämpning från 31 december 2022. Därutöver har Norges centralbank beslutat om höjning från 1,5 procent till 2 procent från 31 december 2022 följt av ytterligare en höjning till 2,5 procent med tillämpning från 31 mars 2023.

Kapitaltäckning – nyckeltal

mnkr	SCBC				
	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	20 166	19 358	19 112	18 873	18 651
Primärkapital	20 166	19 358	19 112	18 873	18 651
Totalt kapital	20 166	19 358	19 112	18 873	18 651
Riskvägt exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	126 730	122 130	120 143	117 150	114 600
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	15,9	15,9	15,9	16,1	16,3
Primärkapitalrelation (%)	15,9	15,9	15,9	16,1	16,3
Total kapitalrelation (%)	15,9	15,9	15,9	16,1	16,3
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,5	10,5	10,5	10,5	10,5
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontrycklig kapitalbuffert (%)	1,0	1,0	0,0	0,0	0,0
Systemriskbuffert (%)	-	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav (%)	3,5	3,5	2,5	2,5	2,5
Samlat kapitalkrav (%)	14,0	14,0	13,0	13,0	13,0
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	5,4	5,4	5,4	5,6	5,8

Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

mnkr	SCBC				
	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	486 973	471 569	464 420	451 928	442 983
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,1	4,1	4,1	4,2	4,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav(%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot¹⁾					
Total högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde -genomsnitt)					
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde					
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde					
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)					
Likviditetstäckningskvot (%)					
Stabil nettofinansieringskvot¹⁾					
Total tillgänglig stabil finansiering					
Totalt behov av stabil finansiering					
Stabil nettofinansieringskvot (%)					

¹⁾ AB Sveriges Säkerställda Obligationer tillsammans med SBAB Bank AB (publ) behandlas som en likviditetsundergrupp enligt CRR art. 8 och enligt beslut från Finansinspektionen. Därav bedöms inte upplysningar gällande likviditetstäckningskvot respektive stabil nettofinansieringskvot vara väsentliga på bolagsnivå.

Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

Upplysningar i enlighet med artikel 4, i Kommissionens Genomförandeförordning (EU) nr 637/2021, annex VII.

Kapitalbas

mnkr	SCBC	
	2022-12-31	2021-12-31
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder ¹⁾	50	9 600
Balanserade vinstmedel ¹⁾	18 610	7 401
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	-6 493	843
Delårs resultatet netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ²⁾	1 571	1 683
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	13 738	19 527
Kärnprimärkapital: Regulatoriska justeringar		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-39	-9
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-	-
Reserver för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av kassaflöden av finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde	6 493	-843
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-25	-24
Vinster eller förluster på skuldförbindelser som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditvärdighet	-1	0
Andra regulatoriska justeringar ³⁾	-	-
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	6 428	-876
Kärnprimärkapital	20 166	18 651
Övrigt primärkapital		
Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	-	-
Övrigt primärkapital : regulatoriska justeringar	-	-
Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	-	-
Övrigt primärkapital	-	-
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	20 166	18 651
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar		
Kreditriskjusteringar	-	-
Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	-	-
Supplementärkapital: regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	20 166	18 651
Totala riskvägt exponeringsbelopp	126 730	114 600

Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

mnkr	SCBC	
	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar %		
Kärnprimärkapital	15,9	16,3
Primärkapital	15,9	16,3
Totalt kapital	15,9	16,3
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	9,7	8,7
– varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
– varav krav på kontracyklisk buffert	1,0	0,0
– varav krav på systemriskbuffert, %	–	–
– varav buffert för globalt systemviktiga institut eller för annat systemviktigt institut, %	–	–
– varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet ⁴⁾	2,5	1,7
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	5,4	5,8

1) Omklassificering av aktieägartillskott till följd av omtolkning i enlighet med CRR artikel 28 pkt 1.

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

3) Inget utfall som genererar avdrag avseende NPL backstop sedan ikraftträdande.

4) Utfall enligt översyns- och utvärderingsprocess från FI, kommunicerat och tillämpat från september 2021.

Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

SCBC har sedan tidigare identifierat brister i interna modeller för kapitaltäckningen av kreditrisk varför SCBC dels använt sig av ett självpåtaget artikel 3-påslag i kapitaltäckningens Pelare 1, dels genomfört ett arbete med att uppdatera de interna modellerna i IRK-systemet. SCBC:s bedömning är att

implementeringen av de uppdaterade modellerna, efter Finansinspektionens godkännande, ska åtgärda identifierade brister och därför leda till ett minskat Pelare 2 krav. I oktober 2021 tog SBAB:s styrelse beslut att ta bort det självpåtagna Pelare 1 påslaget, som en följd av FI:s kommunicerade Pelare 2 påslag.

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

mnkr	SCBC			
	2022-12-31		2021-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden				
Exponeringar mot företag	19 010	1 521	11 965	957
Exponeringar mot hushåll	14 178	1 134	11 828	946
– varav exponeringar mot små och medelstora företag	975	78	988	79
– varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	13 203	1 056	10 840	867
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	33 188	2 655	23 793	1 903
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker ¹⁾	14	1	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut ²⁾	134	11	475	38
– varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	121	10	311	25
– varav repor	13	1	164	13
– varav övrigt	0	0	0	0
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	6	0	0	0
Övriga poster	55	4	25	2
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	209	17	500	40
Marknadsrisk	611	49	560	45
– varav positionsrisk	–	–	–	–
– varav valutarisk	611	49	560	45
Operativ risk	4 928	394	4 617	369
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	879	70	1 123	90
Ytterligare krav enligt CRR art. 458	86 915	6 953	84 007	6 721
Ytterligare krav enligt CRR art. 3	–	–	–	–
Totalt riskexponeringsbelopp och minimikapitalkrav	126 730	10 138	114 600	9 168
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		3 168		2 865
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		1 268		0
Totalt kapitalkrav		14 574		12 033

1) Riskvägt belopp för nationella regeringar o centralbanker uppgår till 14 mnkr till följd uppskjuten skatt enligt CRR artikel 48.4.

2) Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 134 mnkr (475).

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 16 227 mnkr (12 774 per 31 december 2021). 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			
		2022-12-31		2021-12-31	
		Internt bedömt kapitalbehov		Internt bedömt kapitalbehov	
		Inkl. riskvikts- golv, mnkr	Inkl. riskvikts- golv, %	Inkl. riskvikts- golv, mnkr	Inkl. riskvikts- golv, %
Pelare 1	Kreditrisk & kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 742	2,2	2 033	1,8
	Marknadsrisk	49	0,0	45	0,0
	Operativ risk	394	0,3	369	0,3
	Risikoviktsgolv ¹⁾	6 953	5,5	6 721	5,9
	Summa Pelare 1	10 138	8,0	9 168	8,0
Pelare 2	Kreditrisk	654	0,5	517	0,5
	Marknadsrisk	999	0,8	223	0,2
	Operativ risk	-	-	-	-
	Pensionsrisk	-	-	-	-
	Summa Pelare 2	1 653	1,3	741	0,6
Buffertar	Kapitalkonserveringsbuffert	3 168	2,5	2 865	2,5
	Kontracyklisk buffert	1 268	1,0	0	0,0
	Summa Buffertar	4 436	3,5	2 865	2,5
Totalt		16 227	12,8	12 774	11,1
Total kapitalbas		20 166		18 651	

1) Finansinspektionen beslutade 2018 att ändra metoden för att tillämpa riskoviktsgolvet under pelare 2 och ersätta det med ett pelare 1 krav i enlighet med artikel 458 i CRR. Ändringen trädde i kraft 2018 och gällde i två år. Finansinspektionen har förlängt kapitalkravet och det gäller för närvarande till den 30 december 2023.

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) för 2022. 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 finansiella delårsinformation 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 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 revisionssed 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 delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättat i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 6 februari 2023

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

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

Solna den 6 februari 2023

Fredrik Jönsson
Verkställande direktör

Finansiell kalender

Delårsrapport jan-jun 2023

19 juli 2023

Bokslutskommuniké 2023

2 februari 2024

Kreditbetyg

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



Kontakt

För ytterligare information, kontakta:

VD Fredrik Jönsson
+46 8 614 38 22
fredrik.jonsson@sbab.se

Denna informationen lämnades för offentliggörande den 7 januari 2023 kl. 08.00 (CET).

