

SBAB Bank AB (publ)

INFORMATION OM KAPITAL, LIKVIDITET OCH BRUTTOSOLIDITET

September 2019

SBAB!

Konsoliderad situation

Informationen i denna rapport grundar sig på upplysningskrav i del 8 i förordningen (EU) nr 575/2013 samt FFFS 2014:18 och FFFS 2014:12. Av dessa framgår att bolagen kvartalsvis ska redovisa kapitalbasens sammansättning, riskexponeringsbelopp fördelat på exponeringsklasser, information om kapitalrelationer och kapi-

talbuffertar samt internt bedömt kapitalbehov. Dessutom redovisas bruttosoliditet och detaljerad information om likviditetstäckningskvot på konsoliderad nivå. I enlighet med FFFS 2010:7 offentliggörs även likviditetsreserv.

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

1 Kapitaltäckning

1.1 Översikt

TABELL 1. KAPITALTÄCKNING¹⁾

EU har den 7 juni publicerat 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 ska börja tillämpas från den 28 juni 2021.

Därutöver har ändringar i tillsynsförordningen antagits den 26 april 2019 som avser beräkning av avdrag i kapitalbasen för nytugivna icke-presterade lån. Detta avdrag ska fungera som en säkerhetsspärr för nödlidande lån.

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION		
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kärnprimärkapital	14 812	14 263	13 916
Primärkapital	19 812	17 263	16 916
Totalt kapital	23 262	20 713	20 367
Risikexponeringsbelopp	121 241	114 141	44 194
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,2	12,5	31,5
Överskott ²⁾ av kärnprimärkapital	9 356	9 127	11 928
Primärkapitalrelation, %	16,3	15,1	38,3
Överskott ²⁾ av primärkapital	12 537	10 415	14 265
Total kapitalrelation, %	19,2	18,1	46,1
Överskott ²⁾ av totalt kapital	13 563	11 582	16 832

¹⁾ Risikexponeringsbelopp, överskott och kapitalrelationer har från och med årsskiftet 2018 påverkats av riskviktsgolvet för bolån

²⁾ Överskott av kapital har beräknats utifrån minimikrav (utan buffertkrav)

Finansinspektionens beslut om flytt av riskviktsgolvet för bolån

Finansinspektionen (FI) beslutade i augusti 2018 att det nuvarande riskviktsgolvet för bolån som tillämpas i pelare 2 genomförs som ett krav inom ramen för artikel 458 i tillsynsförordningen. Ändringen trädde i kraft den 31 december 2018 och gäller i två år.

Ändringen innebär att kapitalkravet ställs som ett krav i pelare 1. De kreditinstitut som omfattas av åtgärden är de som har tillstånd att använda IRK metoden och har

en exponering mot svenska bolån. Utländska kreditinstituts filialer i Sverige som är exponerade mot svenska bolån och som använder IRK-metoden för dessa kan också beröras. Nedan beräkning visar det faktiska utfallet om riskviktsgolvet inte flyttats till Pelare 1.

UTFALL INNAN FLYTT AV RISKVIKTSGOLVET FÖR BOLÅN

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION		
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Risikexponeringsbelopp, mnkr	46 670	43 422	44 194
Kärnprimärkapitalrelation, %	31,7	32,8	31,5
Primärkapitalrelation, %	42,5	39,8	38,3
Total kapitalrelation, %	49,8	47,7	46,1

¹⁾ Tabellen visar hur kapital situationen skulle sett ut om flytt av riskviktsgolvet ej genomförts. Upplysningen är därmed enbart för jämförande ändamål.

1.2 Kapitalbas

TABELL 2. KAPITALBAS

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

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION		
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958	1 958
Ej utdelade vinstmedel	12 400	11 443	11 452
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	3 193	609	-248
Primärkapitalinstrument	3 500	1 500	1 500
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹⁾	831	1 041	771
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	21 882	16 551	15 433
Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-62	-59	-61
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-165	-126	-116
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-3 246	-488	248
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-81	-50	-59
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	-16	-65	-29
Primärkapitalinstrument i eget kapital	-3 500	-1 500	-1 500
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-7 070	-2 288	-1 517
Kärnprimärkapital	14 812	14 263	13 916
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	3 000	3 000
<i>varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	3 500	1 500	1 500
<i>varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	1 500	1 500	1 500
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet	-	-	-
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	5 000	3 000	3 000
Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	-	-	-
Primärkapitaltillskott	5 000	3 000	3 000
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	19 812	17 263	16 916
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 447	3 447	3 447
Kreditriskjusteringar	3	3	4
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 450	3 450	3 451
Supplementärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-	-
Supplementärkapital	3 450	3 450	3 451
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	23 262	20 713	20 367
Totala riskvägda tillgångar	121 241	114 141	44 194

forts. KAPITALBAS

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION		
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	12,2	12,5	31,5
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	16,3	15,1	38,3
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	19,2	18,1	46,1
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	9,5	9,0	9,0
varav minimikrav på kärnprimärkapital, %	4,5	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk buffert, %	2,5	2,0	2,0
varav krav på systemriskbuffert, %	-	-	-
varav buffert för globalt systemviktiga institut eller för annat systemviktigt institut, %	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	7,7	8,0	27,0
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (för 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⁾ Delårsresultatet har reducerats med förutsebar utdelning om 548 mnkr baserat på kvartal 3, 2019. Resultatet har verifierats av Deloitte AB i enlighet med CRR artikel 26 pkt 2a.

1.3 Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

TABELL 3. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV PER RISKTYP (EBA TABELL OV1)

mnkr	2019-09-30		2019-06-30	
	Riskekspone- ringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Riskekspo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	32 811	2 625	32 753	2 620
varav redovisade enligt schablonmetoden	7 808	625	8 015	641
varav redovisade enligt förenklad IRK-metod	12 736	1 019	12 594	1 007
varav redovisade enligt avancerad IRK-metod	12 267	981	12 144	972
Motpartsrisk	7 227	578	7 491	600
varav marknadsvärdering	4 385	351	4 452	357
varav kreditvärdighets-justeringsrisk (CVA)	2 842	227	3 039	243
Marknadsrisk	985	79	525	42
varav redovisade enligt schablonmetoden	985	79	525	42
Operativa risker	4 854	388	4 854	388
varav redovisade enligt schablonmetoden	4 854	388	4 854	388
Ytterligare krav enligt CRR art. 458	74 572	5 966	73 313	5 865
Ytterligare krav enligt CRR art. 3	792	63	792	63
Summa	121 241	9 699	119 728	9 578

TABELL 4. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

SBAB:s styrelse har i början av 2019 beslutat 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 banken infört ett kapitalpåslag om 63 mnkr under Pelare 1 sedan den 31 mars 2019.

mnkr	KONSOLIDERAD SITUATION					
	2019-09-30		2018-12-31		2018-09-30	
	Riskeysponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskeysponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskeysponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot företag	12 736	1 019	12 128	970	12 000	960
Exponeringar mot hushåll	12 267	981	12 096	968	13 083	1 047
<i>varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	825	66	829	67	843	68
<i>varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus</i>	11 442	915	11 267	901	12 240	979
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	25 003	2 000	24 224	1 938	25 083	2 007
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	169	14
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut ¹⁾	4 386	351	3 777	302	3 479	278
<i>varav derivat enligt bilaga 2 till CRR</i>	4 326	346	3 776	302	3 394	271
<i>varav repor</i>	59	5	0	0	85	7
<i>varav övrigt</i>	1	0	1	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	2 284	183	2 236	179	2 192	175
Fallerade exponeringar	8	1	10	1	10	1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 711	297	3 593	287	3 622	290
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	30	2	16	1	36	3
Aktieexponeringar	1 266	101	1 116	89	1 078	86
Övriga poster	508	41	227	18	319	26
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	12 193	976	10 975	877	10 905	873
Marknadsrisk	985	79	999	80	966	77
<i>Varav positionsrisk</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Varav valutarisk</i>	985	79	999	80	966	77
Operativ risk	4 854	388	4 339	347	4 339	347
<i>Varav schablonmetoden</i>	4 854	388	4 339	347	4 339	347
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	2 842	227	2 885	231	2 901	232
Ytterligare krav enligt CRR art. 458	74 572	5 966	70 719	5 658	-	-
Ytterligare krav enligt CRR art. 3	792	63	-	-	-	-
Totalt riskeysponeringsbelopp och minimikapitalkrav	121 241	9 699	114 141	9 131	44 194	3 536
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		3 031		2 854		1 105
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		3 014		2 266		877
Totalt kapitalkrav		15 744		14 251		5 518

¹⁾ Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 4 385 mnkr (3 776).

1.4 Kreditrisk i utlåningsverksamheten

TABELL 5. KREDITRISKEXPONERINGAR OCH KREDITRISKEYDD (CRM) ENLIGT SCHABLONMETODEN (EBA TABELL CR4)

Exponeringsklasser	Ursprungligt exponeringsbelopp före konverteringsfaktorer och riskreducerande metoder för kreditrisk		Ursprungligt exponeringsbelopp efter konverteringsfaktorer och riskreducerande metoder		Riskeponeringsbelopp och riskeponeringskoncentration	
	På balansräkning	Eventualförpliktelser	På balansräkning	Eventualförpliktelser	Riskeponeringsbelopp	Koncentration (%)
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	32 061	–	32 099	–	–	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	13 917	–	14 554	–	–	–
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	1 953	–	1 953	–	–	–
Exponeringar mot institut ¹⁾	6	–	6	–	1	20
Exponeringar mot företag	–	–	–	–	–	–
Exponeringar mot hushåll	2 813	1 162	2 813	232	2 284	75
Fallerade exponeringar	7	–	7	–	8	109
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	37 115	–	37 115	–	3 711	10
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	147	–	147	–	30	20
Aktieexponeringar	101	–	101	–	1 266	1 250
Övriga poster	711	–	711	–	508	71
Totalt	88 831	1 162	89 506	232	7 808	9

¹⁾ Exponeringsklassen institut exkluderar motpartsrisk.

TABELL 6. FÖRDELNING AV NETTOEXPONERINGSBELOPP ENLIGT SCHABLONMETODEN PER EXPONERINGSKLASS OCH RISKVIKT EFTER KF OCH KREDITRISKEYDD (CRM) (EBA TABELL CR5) ¹⁾

Exponeringsklasser	Riskvikt										Avdraget ²⁾	Total	Varav saknar rating
	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	250%	1 250%				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	32 099	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	32 099	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	14 554	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	14 554	–
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	1 953	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 953	–
Exponeringar mot institut ¹⁾	–	–	3 508	7 370	–	–	–	–	–	–	–	10 878	–
Exponeringar mot företag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Exponeringar mot hushåll	–	–	–	–	3 045	–	–	–	–	–	–	3 045	3 045
Fallerade exponeringar	–	–	–	–	–	6	1	–	–	–	–	7	7
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	–	37 115	–	–	–	–	–	–	–	–	–	37 115	–
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	–	–	147	–	–	–	–	–	–	–	–	147	–
Aktieexponeringar	–	–	–	–	–	–	–	–	101	–	–	101	101
Övriga poster	204	–	–	–	–	508	–	–	–	–	–	712	712
Totalt	48 810	37 115	3 655	7 370	3 045	514	1	–	101	–	100 611	3 865	

¹⁾ Exponeringar mot institut inkluderar motpartsrisk.

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

TABELL 7. PD-INTERVALL FÖR FÖRETAGS- OCH HUSHÅLLSEXPONERINGAR (EBA TABELL CR6)

mnkr	PD-intervall	Ursprunglig exponering på balansräkning	Exponering utanför balansräkning		Exponeringsvärde efter konverteringsfaktor	Genomsnittligt PD, %	Antal låntagare	Genomsnittligt LGD, %	Genomsnittlig löptid	Riskexponeringsbe- lopp	Riskvikt- skon- centration, %	För- väntad förlust	Värde- justering och reser- vering	
			innan kon- verterings- faktor	Genomsnit- tlig konver- teringsfak- tor, %										
Exponeringsklass														
Företag (grund- läggande metod)	Varav Företag SME	0.00 to <0.15	16 548	-	-	16 536	0,09	19	35,2	2,5	2 552	15	5	-
		0.15 to <0.25	6 855	158	20	6 887	0,21	93	35,7	2,5	1 730	25	5	-
		0.25 to <0.50	1 602	-	-	1 602	0,45	52	35,1	2,5	579	36	3	-
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	401	-	-	400	1,16	14	43,0	2,5	306	76	2	-
		2.50 to <10.00	62	-	-	58	3,05	13	35,4	2,5	36	62	1	-
		10.00 to <100.00	204	-	-	204	27,04	3	35,5	2,5	319	156	20	-
		100.00 (Default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Delsumma portfölj		25 672	158	20	25 687	0,38	294	35,5	2,5	5 522	21	36	4
	Varav Företag Övrigt	0.00 to <0.15	11 509	3 163	75	13 847	0,32	101	39,1	2,5	3 595	26	5	-
		0.15 to <0.25	2 889	1 775	75	4 185	0,21	28	43,0	2,5	1 910	46	4	-
		0.25 to <0.50	1 202	562	75	1 624	0,45	17	43,2	2,5	1 092	67	3	-
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		2.50 to <10.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		10.00 to <100.00	196	52	75	235	27,05	1	45,0	2,5	618	263	29	-
		100.00 (Default)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Delsumma portfölj		15 796	5 552	75	19 891	0,60	147	40,0	2,5	7 215	36	41	12
Hushåll	Varav Hushåll SME	0.00 to <0.15	33 234	152	90	33 051	0,09	1 112	6,8	-	406	1	2	-
		0.15 to <0.25	11 795	51	91	11 679	0,21	485	7,4	-	289	2	2	-
		0.25 to <0.50	1 527	12	94	1 495	0,45	100	7,6	-	66	4	1	-
		0.50 to <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	165	-	-	164	1,16	11	9,6	-	18	11	-	-
		2.50 to <10.00	139	-	-	103	3,05	11	9,7	-	20	20	-	-
		10.00 to <100.00	31	-	-	31	24,67	1	9,2	-	13	43	1	-
		100.00 (Default)	18	-	-	19	100,00	3	15,9	-	13	69	3	-
	Delsumma portfölj		46 909	215	90	46 542	0,20	1 723	7,0	-	825	2	9	9
	Varav Hushåll Övrigt	0.00 to <0.15	194 680	25 929	25	201 235	0,04	129 801	10,1	-	2 604	1	9	-
		0.15 to <0.25	49 048	18 103	28	54 030	0,16	37 028	11,1	-	2 165	4	10	-
		0.25 to <0.50	28 357	7 292	24	30 072	0,42	19 677	11,1	-	2 444	8	14	-
		0.50 till <0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		0.75 to <2.50	11 593	275	78	11 804	1,55	7 061	11,4	-	2 377	20	21	-
		2.50 to <10.00	2 154	35	77	2 180	4,17	1 297	11,2	-	775	36	10	-
		10.00 to <100.00	1 192	50	27	1 205	24,67	850	10,9	-	809	67	31	-
		100.00 (Default)	283	-	-	283	100,00	203	11,8	-	267	94	20	-
	Delsumma portfölj		287 307	51 683	26	300 809	0,38	195 917	10,4	-	11 441	4	115	96
Totalt (alla portföljer)		375 684	57 608	31	392 929	0,37	198 081	13,2	-	25 003	6	201	121	

TABELL 8. UTVECKLING AV RISKEXPONERINGSBELOPP FÖR IRK-EXPONERINGAR (EBA TABELL CR8)

mnr	2019-09-30		2019-06-30	
	Risikexponerings- belopp	Minimi- kapitalkrav	Risikexponerings- belopp	Minimi- kapitalkrav
Risikexponeringsbelopp vid slutet av föregående kvartal	24 738	1 979	24 914	1 994
Storleken på tillgångar	966	77	222	17
Tillgångskvalitet	-701	-56	-398	-32
Modelluppdateringar	-	-	-	-
Metod och policy	-	-	-	-
Förvärv och avyttringar	-	-	-	-
Växelkursförändringar	-	-	-	-
Övrigt	0	0	0	0
Risikexponeringsbelopp vid slutet av innevarande period	25 003	2 000	24 738	1 979

TABELL 9. KREDITKVALITET FÖR EXPONERINGAR PER EXPONERINGSKLASS OCH INSTRUMENT (EBA TABELL CR1-A)

mnkr	Bokförda värden för		Specifik kreditriskjustering	Allmän kreditriskjustering	Ackumulerade avskrivningar	Periodens kostnader för kreditriskjustering	Nettovärden eller nettoexponering
	Fallerade exponeringar	Ej fallerade exponeringar					
Exponeringar mot företag	-	47 178	16	-	-	9	47 162
- varav mot specialutlåning	-	-	-	-	-	-	-
- varav mot SME	-	25 830	4	-	-	3	25 826
Exponeringar mot hushåll	301	385 812	105	-	26	1	386 008
Exponeringar mot hushåll med säkerhet av bostadsfastighet	301	385 812	105	-	26	1	386 008
- varav mot SME	19	47 105	9	-	23	0	47 115
- varav mot icke-SME	282	338 707	96	-	3	2	338 893
Total exponering redovisade enligt IRK-metoden	301	432 990	121	-	26	10	433 170
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	-	32 061	0	-	-	0	32 061
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	13 917	0	-	-	0	13 917
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	1 953	0	-	-	0	1 953
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	-	10 878	-	-	-	-	10 878
Exponeringar mot hushåll	11	3 980	5	-	-	-2	3 986
- varav mot SME	-	-	-	-	-	-	-
Fallerade exponeringar	11	-	4	-	-	-1	7
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	37 115	1	-	-	0	37 114
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	-	147	-	-	-	-	147
Aktieexponeringar	-	101	-	-	-	-	101
Övriga poster	-	711	-	-	-	-	711
Avdrag för fallerade retail exponeringar*	-11	-	-	-	-	-	-11
Total exponering redovisade enligt schablonmetoden	11	100 863	10	-	-	-3	100 864
Totalt	312	533 853	131	-	26	7	534 034
- varav utgör lån	312	378 201	117	-	-	1	378 396
- varav utgör värdepapper	-	85 046	0	-	-	-	85 046
- varav utgör poster utanför balansräkning	-	58 769	13	-	-	6	58 756

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

TABELL 10. KREDITKVALITET FÖR EXPONERINGAR PER BRANSCH ELLER MOTPARTSTYP (EBA TABELL CR1-B)

mnkr	Bokförda värden för		Specifik kreditriskjustering	Allmän kreditriskjustering	Ackumulerade avskrivningar	Periodens kostnader för kreditriskjustering	Nettovärden
	Fallerade exponeringar	Ej fallerade exponeringar					
Byggverksamhet	–	11 438	12	–	–	6	11 426
Fastighetsverksamhet	301	435 569	109	–	26	4	435 761
Övrig verksamhet	11	4 691	9	–	–	–3	4 693
Finansiell verksamhet*	–	82 155	1	–	–	0	82 154
Totalt	312	533 853	131	–	26	7	534 034

*Kreditinstitut

TABELL 11. EXPONERINGARS KREDITKVALITET PER GEOGRAFISKT OMRÅDE (EBA TABELL CR1-C)

mnkr	Bokförda värden för		Specifik kreditriskjustering	Allmän kreditriskjustering	Ackumulerade avskrivningar	Periodens kostnader för kreditriskjustering	Nettovärden
	Fallerade exponeringar	Ej fallerade exponeringar					
Sverige	312	513 752	131	–	26	7	513 933
Danmark	–	5 296	0	–	–	0	5 296
Finland	–	3 465	0	–	–	0	3 465
Norge	–	2 826	0	–	–	0	2 826
Kanada	–	626	0	–	–	0	626
USA	–	157	–	–	–	–	157
Frankrike	–	1	–	–	–	–	1
Tyskland	–	2 849	0	–	–	–	2 849
Storbritanien	–	2 704	–	–	–	–	2 704
Schweiz	–	–	–	–	–	–	–
Österrike	–	224	–	–	–	–	224
Övriga länder*	–	1 953	0	–	–	–	1 953
Totalt	312	533 853	131	–	26	7	534 034

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

TABELL 12. FÖRDELNING AV FÖRFALLNA EXPONERINGAR EFTER ANTAL KREDITDAGAR (EBA TABELL CR1-D)

mnkr	Bokförda bruttovärden					1 år
	≤ 30 dagar	>30 dagar ≤ 60 dagar	>60 dagar ≤ 90 dagar	> 90 dagar ≤ 180 dagar	> 180 dagar ≤ 1 år	
Lån	82	1	27	41	37	29
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
Totalt	82	1	27	41	37	29

TABELL 13. ICKE PRESTERANDE EXPONERINGAR OCH EXPONERINGAR MED LÄTTNADSÅTGÄRDER (EBA TABELL CR1-E)

mnkr	Bokförda bruttovärden					Ackumulerade nedskrivningar och avsättnings samt negativa justeringar för verkligt värde på grund av kreditrisk				Mottagna säkerheter och finansiella garantier			
	Varav presterande men förfallna sedan >30 dagar ≤ 60 dagar*	Prestera-nde med lätt-nadsåtgärd*	Varav nödlidande*			För presterande exponeringar*		För nödlidande exponeringar*		Varav nödli-dande expone-ringar	Varav expone-ringar med lätt-nadsåtgärd		
			Varav fallerade	Varav kredit-försäm-rade lån	Varav med lätt-nadsåtgärd	Varav med lätt-nadsåtgärd	Varav med lätt-nadsåtgärd	Varav med lätt-nadsåtgärd					
Räntebärande värdepapper	42 175	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Lån och förskott	381 968	1	17	308	308	308	15	-104	0	-30	-1	272	32
Exponeringar utanför balansräkning	58 760	-	-	-	-	-	-	-13	-	-	-	-	-

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

TABELL 14. FÖRÄNDRING AV SPECIFIKA OCH ALLMÄNNA KREDITRISKJUSTERINGAR (EBA TABELL CR2-A)

mnkr	Akkumulerade specifika kreditriskjusteringar	Akkumulerade allmänna kreditriskjusteringar
Ingående balans (utgående 181231)	136	-
Ökningar på grund av belopp som avsatts för beräknade låneförluster under perioden	21	-
Minskningar på grund av belopp som avsatts för beräknade låneförluster under perioden	-20	-
Minskningar på grund av belopp som avsatts för ackumulerade kreditriskjusteringar	-6	-
Överföringar mellan kreditriskjusteringar	-	-
Konsekvenser av växelkursrörelser	-	-
Företagssammanslagningar, inbegripet förvärv och avyttringar av dotterbolag	-	-
Andra justeringar	-	-
Utgående balans	131	-
Återvinningar från kreditriskjusteringar som angivits direkt i resultaträkningen	3	-
Specifika kreditriskjusteringar som angivits direkt i resultaträkningen.	-12	-

TABELL 15. FÖRÄNDRING AV INNEHAVET AV FALLERADE OCH OSÄKRA LÅN OCH RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER (EBA TABELL CR2-B)

mnkr	Bokfört bruttovärde för fallerade exponeringar
Ingående balans (utgående 181231)	319
Lån och räntebärande värdepapper som har fallerat eller skrivits ned sedan den senaste rapporteringsperioden	87
Återgått till icke fallerat tillstånd	-65
Avskrivningar	-6
Övriga förändringar	-23
Utgående balans	312

TABELL 16. METODER FÖR KREDITRISKREDUCERING – KONSOLIDERAD SITUATION (EBA TABELL CR3)

mnkr	Osäkrade exponeringar – bokfört värde	Säkrade exponeringar – bokfört värde	Exponeringar med pantsäkerhet	Exponeringar säkrade genom finansiella garantier	Exponeringar säkrade genom kreditderivat
Summa – lån	10 200	368 196	367 581	615	-
Summa – räntebärande värdepapper	85 046	-	-	-	-
Summa exponeringar	95 246	368 196	367 581	615	-
Varav fallerade	8	275	275	-	-

1.5 Kreditrisk i finansverksamheten

TABELL 17. RISKVIKTER FÖR MOTPARTSRISKEXPONERINGAR PER EXPONERINGSKLASS (EBA TABELL CCR3)

Exponeringsklass mnkr	2019-09-30					2019-06-30				
	0 %	10 %	20 %	50 %	Total	0 %	10 %	20 %	50 %	Total
Institut	-	-	3 502	7 370	10 872	-	-	3 535	7 488	11 023
Totalt	-	-	3 502	7 370	10 872	-	-	3 535	7 488	11 023

TABELL 18. ANALYS AV MOTPARTSKREDITRISKEXPONERING PER METOD (EBA TABELL CCR1)

mnkr Exponeringsklass	Ersättnings- kostnad/ aktuellt marknads- värde	Potentiell fram- tida kredit- exponering	Fallerande exponeringar efter kredit- riskredu- cering	Riskexponer- ingsbelopp
Marknadsvärdering	17 012	7 768	10 606	4 326
Fullständiga metoden för finansiella säkerheter (för transaktioner för värdepapperisering)	-	-	266	59
Totalt	17 012	7 768	10 872	4 385

TABELL 19. INVERKAN AV NETTNING OCH SÄKERHETER SOM INNEHAS PÅ EXPONERINGSVÄRDEN (EBA TABELL CCR5-A)

mnkr	Verkligt positivt bruttovärde eller bokfört nettovärde	Nettnings- vinster	Aktuell kvittad kredit- exponering	Säker- heter som innehås	Netto- kredit- expo- nering
Derivat	18 728	1 715	17 012	14 174	2 838
Transaktioner för värdepappersfinansiering	6 374	-	6 374	6 241	134
Totalt	25 102	1 715	23 386	20 415	2 972

TABELL 20. SAMMANSÄTTNING AV SÄKERHETER FÖR EXPONERINGAR GENTEMOT MOTPARTSKREDITRISK (EBA TABELL CCR5-B)

mnkr	Säkerheter som används inom ramen för derivattransaktioner				Säkerheter som används inom ramen för värdepappersfinansiering	
	Verkligt värde av mottagna säkerheter		Verkligt värde av ställda säkerheter		Verkligt värde av mottagna säkerheter	Verkligt värde av ställda säkerheter
	Segregerat	Icke-segregerat	Segregerat	Icke-segregerat		
Totalt	0	-15 567	1 247	132	6 241	4 687

1.6 Marknadsrisk

TABELL 21. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV FÖR MARKNADSRISK (EBA TABELL MR1)

Riskslag mnr	2019-09-30		2019-06-30	
	Risnexpon- eringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Risnexpo- neringsbelopp	Minimi- kapitalkrav
Ränterisk (generell och specifik)	-	-	-	-
Valutarisk	985	79	525	42
Totalt	985	79	525	42

2 Internt bedömt kapitalbehov

Den interna kapitalutvärderingen ska säkerställa att SBAB har tillräckligt kapital i händelse av finansiella problem. Intern bedömt kapitalbehov för koncernen uppgick till 17 192 mnkr (16 052 per 31 december 2018). Det interna kapitalkravet bedöms med hjälp av SBAB:s interna modeller för ekonomiskt kapital och är inte helt jämförbart med det kapitalkrav som Finansinspektionen (FI) publicerar, på grund av att olika antaganden och metoder används, främst metoder inom marknadsrisk. Banken bedömer att FI:s förväntade totala kapitalbehov per den 30 september 2019 uppgick till 17 944 mnkr, varav 2 200 mnkr utgjorde kapitalkrav i pelare 2. FI kommer under november att publicera uppdaterade kapitalkrav för svenska banker och kreditinstitut, inom tillsynskategori 1 och 2, per utgången av det tredje kvartalet 2019.

SBAB kvantifierar kapitalbehovet för sina risker med en modell för ekonomiskt kapital inom ramen för den interna kapitalutvärderingsprocessen (IKU-processen). Ekonomiskt kapital definieras som den mängd kapital som behövs för att säkerställa solvensen över en ettårsperiod givet en bestämd konfidensnivå. I SBAB:s fall är konfidensnivån 99,97 procent, vilket motsvarar SBAB:s långsiktiga målrating AA- (Standard & Poor's ratingskala). Internt kapitalbehov definieras som det högre av ekonomiskt kapital och regelverkkraven för respektive risktyp.

TABELL 22. INTERNT BERÄKNAT KAPITALBEHOV PER RISKTYP

		KONSOLIDERAD SITUATION			
		2019-09-30		2018-12-31	
		Internt bedömt kapitalbehov		Internt bedömt kapitalbehov	
mnkr	Inkl. riskviktsgolv, mnkr	Inkl. riskviktsgolv, %	Inkl. riskviktsgolv, mnkr	Inkl. riskviktsgolv, %	
Pelare 1	Kreditrisk & kreditvärdighetsjusteringsrisk	3 203	2,6	3 046	2,6
	Marknadsrisk	79	0,1	80	0,1
	Operativ risk	388	0,3	347	0,3
	Riskviktsgolv ¹⁾	5 966	4,9	5 658	5,0
	Påslag företagsexponeringar ²⁾	63	0,1	-	-
	Summa Pelare 1	9 699	8,0	9 131	8,0
Pelare 2	Kreditrisk ³⁾	-	-	-	-
	Marknadsrisk	502	0,4	781	0,7
	Operativ risk	-	-	-	-
	Koncentrationsrisk	884	0,7	968	0,8
	Statsrisk	62	0,1	52	0,1
	Pensionsrisk	-	-	-	-
	Summa Pelare 2	1 448	1,2	1 801	1,6
Buffertar	Kapitalkonserveringsbuffert	3 031	2,5	2 854	2,5
	Kapitalplaneringsbuffert	-	-	-	-
	Kontracyklisk buffert	3 014	2,5	2 266	2,0
	Summa Buffertar	6 045	5,0	5 120	4,5
Totalt	17 192	14,2	16 052	14,1	
Total kapitalbas	23 262	-	20 713	-	

¹⁾ Riskviktsgolv Pelare 1 enligt CRR art. 458.

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

³⁾ Eftersom det tillkommande kapitalbehovet för riskviktsgolvet är större än tillkommande kapitalbehov enligt ekonomiskt kapital ingår enbart riskviktsgolvet i internt kapitalbehov med beaktande av riskviktsgolvet.

3 Bruttosoliditetsgrad

Med CRR introducerades ett icke-riskkänsligt mått för att undvika överdriven skuldsättning. Måttet beräknas som primärkapital i förhållande till balansomslutning samt åtaganden utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer. Bruttosoliditeten

för den konsoliderade situationen beräknad i enlighet med artikel 429 i Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 uppgick till 4,01 procent.

TABELL 23. LRSUM: SAMMANFATTANDE AVSTÄMNING AV REDOVISNINGSTILLGÅNGAR OCH EXPONERINGAR I BRUTTOSOLIDITETSGRAD

	Tillämpligt belopp
Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	484 862
Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	-2
Justeringar för finansiella derivatinstrument	-8 121
Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	4 770
Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditequivaler för exponeringar utanför balansräkningen)	13 420
Andra justeringar	-285
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	494 644

TABELL 24. LRSPL: UPPDELNING AV EXPONERINGAR I BALANSRÄKNINGEN (MED UNDANTAG FÖR DERIVAT, TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING OCH UNDANTAGNA EXPONERINGAR)

	Bruttosoliditetsgrad för exponering - tillsynsförordningen
Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	464 406
<i>Exponeringar i handelslagret</i>	-
Exponeringar utanför handelslagret, varav:	464 406
<i>Säkerställda obligationer</i>	37 115
Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	48 605
Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som inte behandlas som exponeringar mot nationella regeringar	-
Institut	6
Säkrade genom panträtt i fastigheter	374 624
Hushållsexponeringar	2 813
Företag	-
Fallerande exponeringar	283
Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepappersiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	960

TABELL 25. LRCOM: BRUTTOSOLIDITETSGRAD - GEMENSAM UPPLYSNING

	Bruttosoliditetsgrad för exponering - tillsynsförordningen
Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)	
Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	464 406
(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-165
Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar)	464 241
Derivatexponeringar	
Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	6 399
Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	7 768
(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	-3 561
Sammanlagda derivatexponeringar	10 606
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering	
Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner	6 377
(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	-
Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering	6 377
Andra poster utanför balansräkningen	
Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	58 769
(Justeringar för konvertering till kreditkvaliteter)	-45 349
Övriga exponeringar utanför balansräkningen	13 420
Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)	
(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	0
Kapital- och sammanlagda exponeringar	
Primärkapital	19 812
Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad	494 644
Bruttosoliditetsgrad	
Bruttosoliditetsgrad	4,01%
Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen	
Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	Fullt infasat

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

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

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

Bruttosoliditetsgraden uppgick per den 30 september 2019 till 4,01 procent i förhållande till 3,55 procent per den 30 juni 2019. Förändringen förklaras av att:

- Primärkapitalet har ökat med anledning av emission av primärkapitaltillskottsinstrument, vilket ger en positiv påverkan på måttet med 0,43 procent
- Effekten på exponeringsmättet hänförligt till repor har ökat, vilket påverkar bruttosoliditeten negativt med 0,02 procent.
- Effekten på exponeringsmättet hänförligt till övriga tillgångar har ökat, vilket påverkar bruttosoliditeten positivt med 0,04 procent.

4 Likviditetsrisk

Tillgångarna i SBAB:s likviditetsreserv består i huvudsak av likvida räntebärande värdepapper med hög rating och är en integrerad del i koncernens likviditetsriskhantering. Värdepappersinnehaven limiteras per tillgångsklass respektive per land och ska ha minst AA-rating vid förvärv. Utöver dessa grupplimit kan även limiter för enskilda emittenter fastställas. Tabellen nedan rapporteras i enlighet med Bankförningens mall för offentliggörande av likviditetsreserv.

SBAB och SCBC hanteras som en enda likviditetsdelgrupp med hänsyn till likviditetshantering och kreditkontroll i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR) såsom det har implementerats i svensk rätt vilket möjliggör fri disposition av likvida medel inom likviditetsgruppen. Det innebär att likviditetskraven i CRR enbart gäller för den konsoliderade situationen och inte för enskilda bolag inom gruppen.

TABELL 26. LIKVIDITETSRESERV

mnkr		KONCERNEN									
		2019-09-30					2018-12-31				
		Total	Fördelning valutaslag				Total	Fördelning valutaslag			
	SEK	EUR	USD	Övrigt	SEK	EUR	USD	Övrigt			
	Level 1 tillgångar	81,9	62,8	13,1	6,0	-	70,3	54,5	11,7	4,1	-
	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ¹⁾	3,0	3,0	-	-	-	3,7	3,7	-	-	-
Level 1	Värdepapper utgivna eller garanterade av stat, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	30,7	21,8	5,8	3,1	-	25,0	16,8	5,8	2,4	-
	Värdepapper utgivna av kommuner och PSE	13,9	7,6	4,1	2,2	-	10,8	7,1	2,6	1,1	-
	Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	34,3	30,4	3,2	0,7	-	30,8	26,9	3,3	0,6	-
	Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Level 2 tillgångar	4,2	3,7	0,5	-	-	4,0	3,4	0,6	-	-
	Level 2A tillgångar	4,2	3,7	0,5	-	-	4,0	3,4	0,6	-	-
	Värdepapper utgivna eller garanterade av stat, centralbanker, kommuner och PSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Säkerställda obligationer med hög kvalitet	4,2	3,7	0,5	-	-	4,0	3,4	0,6	-	-
	Företagsobligationer (lägst AA- rating)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Level 2	Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Level 2B tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Värdepappersiseringar (ABS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Säkerställda obligationer med hög kvalitet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Företagsobligationer (A+ till BBB rating)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Aktier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Övriga tillgångar ¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Likviditetsreserv	86,1	66,5	13,6	6,0	-	74,3	57,9	12,3	4,1	-

¹⁾ Inkluderar centralbanksfaciliteter

TABELL 27. LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT (EBA TABELL EU LIQ1)

mnr	TOTALT OVIKTAT VÄRDE (MEDELVÄRDE)				TOTALT VIKTAT VÄRDE (MEDELVÄRDE)			
	2019-09-30	2019-06-30	2019-03-31	2018-12-31	2019-09-30	2019-06-30	2019-03-31	2018-12-31
Antal datapunkter som använts vid beräkningen av medelvärden	12	12	12	12	12	12	12	12
Högkvalitativa likvida tillgångar								
Summa, högkvalitativa likvida tillgångar	-	-	-	-	85 418	83 694	82 221	80 239
Kassautflöden								
Inlåning från allmänheten och inlåning från småföretagskunder, varav:	103 565	101 693	99 514	96 793	8 561	8 399	8 205	7 941
– Stabil inlåning	67 839	66 479	64 968	63 349	3 392	3 324	3 248	3 167
– Mindre stabil inlåning	35 726	35 214	34 546	33 445	5 169	5 076	4 956	4 773
Icke-säkerställd kapitalmarknadsfinansiering	24 914	24 523	25 517	25 705	11 511	11 460	12 745	12 967
– Operativ inlåning (alla motparter) och inlåning i nätverk av kooperativa banker	-	-	-	-	-	-	-	-
– Icke-operativ inlåning (alla motparter)	23 018	22 486	21 965	21 831	9 615	9 423	9 193	9 094
– Skuld utan säkerhet	1 896	2 037	3 552	3 874	1 896	2 037	3 552	3 874
Säkerställd kapitalmarknadsfinansiering	-	-	-	-	38	43	71	57
Ytterligare krav	54 447	52 808	52 612	52 221	19 265	18 239	18 979	17 996
– Utflöden kopplade till derivatexponeringar och andra krav på säkerhet	11 781	10 664	11 799	11 326	11 781	10 664	11 799	11 326
– Utflöden kopplade till finansieringsförlust för skuldprodukter	5 632	5 756	5 410	4 869	5 632	5 756	5 410	4 869
– Kredit- och likviditetsfaciliteter	37 033	36 388	35 403	36 027	1 852	1 819	1 770	1 801
Andra avtalsmässiga finansieringsskyldigheter	190	197	152	149	44	53	9	9
Andra villkorade finansieringsskyldigheter	11 644	11 030	10 775	10 964	4 254	3 956	3 700	3 770
Summa kassautflöden	-	-	-	-	39 361	38 131	39 992	38 955
Kassainflöden								
Utlåning mot säkerhet (t.ex. omvända repor)	4 266	3 548	3 643	3 100	272	244	251	189
Inflöden från fullt presterande exponeringar	1 755	1 747	1 769	1 654	1 123	1 111	1 118	1 055
Andra kassainflöden	12 622	12 007	13 241	12 381	12 622	12 007	13 241	12 381
(Mellanskillnaden mellan summan av vägda inflöden och summan av vägda utflöden som uppkommer på grund av transaktioner i tredjeländer när det finns överföringsbegränsningar eller som är denominerade i icke-konvertibla valutor)	-	-	-	-	-	-	-	-
(Överskott av inflöden från ett specialiserat kreditinstitut)	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa kassainflöden	37 288	34 604	37 306	34 269	28 032	26 725	29 219	27 250
Helt undantagna inflöden	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflöden som omfattas av det övre taket på 90 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflöden som omfattas av ett övre tak på 75 %	18 644	17 302	18 653	17 135	14 016	13 362	14 609	13 625
					SUMMA JUSTERAT VÄRDE			
Likviditetsbuffert	-	-	-	-	85 418	83 694	82 221	80 239
Summa nettokassautflöden	-	-	-	-	29 643	28 776	29 092	29 109
Likviditetstäckningskvot (%)	-	-	-	-	288%	291%	283%	276%

I enlighet med EBA:s riktlinjer (EBA/GL/2017/01) redovisas detaljerad information om likviditetstäckningskvoten (LCR) definierad enligt EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. LCR mäter mängden tillgångar som kan omvandlas till likvida medel i relation till ett stressat likviditetsbehov under 30 dagar och beräknas genom likvida tillgångar/(kassautflöden-kassainflöden). De värden som presenteras är enkla medelvärden för observationer i slutet av månaden under de 12 månader som föregår slutet på varje kvartal.

Under de senaste 12 månaderna uppgick posten "utflöden kopplade till derivatexponeringar och andra krav på säkerhet" till i genomsnitt till 8,4 mdkr. Större delen av det beloppet avser derivatskulder som SBAB ställt säkerheter för. Drygt 1,2 mdkr motsvarar ett simulerat utflöde till följd av krav på ytterligare säkerheter vid ett extremt stressat marknadsscenario enligt artikel 30 (3) i EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. I beloppet ingår även översäkerheter som ställts av motparter och säkerheter som avtalats men ännu ej lämnat banken.

5 Finansiering

Av de tillgångar som innefattas i tabell 28, Upplysning om in-tecknade tillgångar nedan under "Icke in-tecknade tillgångar, redovisat värde" i rad "Övriga tillgångar" har SBAB redovisat de poster som i den normala verksamheten inte finns tillgängliga för in-teckning eller annat säkerhetsarrangemang. Dessa tillgångar inne-

fattar bland annat uppskjutna skattefordringar, materiella och immateriella anläggningstillgångar och vissa övriga tillgångar som inte in-tecknas, pantsätts eller ställs som säkerhet i den normala verksamheten.

TABELL 28. UPPLYSNING OM INTECKNADE TILLGÅNGAR

Tillgångar, mnkr	In-tecknade tillgångar, redovisat värde		In-tecknade tillgångar, verkligt värde		Icke in-tecknade tillgångar, redovisat värde		Icke in-tecknade tillgångar, verkligt värde	
		varav hypo-tetiskt god-tagbara som "EHQLA" och "HQLA"		varav hypo-tetiskt god-tagbara som "EHQLA" och "HQLA"		varav god-tagbara som "EHQLA" och "HQLA"		varav god-tagbara som "EHQLA" och "HQLA"
Det rapporterade institutets tillgångar	254 411	-	-	-	230 449	82 690	-	-
Aktieinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	82 926	82 690	83 132	82 896
varav: säkerställda obligationer	-	-	-	-	36 911	36 675	37 150	36 913
varav: värdepapperiserade obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
varav: emitterat av centralbanker och dylikt	-	-	-	-	30 206	30 206	30 307	30 307
varav: emitterat av finansiella företag	-	-	-	-	15 809	15 809	15 676	15 676
varav: emitterat av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	254 411	-	-	-	147 523	-	-	-

TABELL 29. MOTTAGNA SÄKERHETER

mnkr	Mottagna in-tecknade säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper, verkligt värde		Icke in-tecknade säkerheter	
		varav hypotetiskt god-tagbara som "EHQLA" och "HQLA"	Mottagna säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper som kan in-tecknas, verkligt värde	varav hypotetiskt god-tagbara som "EHQLA" och "HQLA"
Säkerheter som mottagits av det rapporterade institutet	1 541	-	-	-
Aktieinstrument	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Övriga säkerheter som mottagits	1 541	-	-	-
Egna räntebärande värdepapper som har emitterats, utom egna säkerställda obligationer eller tillgångssäkrade värdepapper	-	-	-	-

TABELL 30. INTECKNADE TILLGÅNGAR/SÄKERHETER SOM MOTTAGITS OCH SKULDER TILL FÖLJD AV DESSA

mnkr	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper		In-tecknade tillgångar, mottagna säkerheter och egna räntebärande värdepapper som har emitterats utom säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper	
Vissa finansiella skulder, redovisat värde		254 411		254 411

SBAB BANK AB (PUBL)

MODERBOLAGET

1 Kapitaltäckning

1.1 Översikt

TABELL 1. KAPITALTÄCKNING – MODERBOLAGET

mnkr	MODERBOLAGET		
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kärnprimärkapital	9 003	6 398	6 468
Primärkapital	14 003	9 398	9 468
Totalt kapital	17 451	12 845	12 915
Risikexponeringsbelopp	38 696	36 404	32 618
Kärnprimärkapitalrelation, %	23,3	17,6	19,8
Överskott ²⁾ av kärnprimärkapital	7 262	4 760	5 000
Primärkapitalrelation, %	36,2	25,8	29,0
Överskott ²⁾ av primärkapital	11 682	7 214	7 511
Total kapitalrelation, %	45,1	35,3	39,6
Överskott ²⁾ av totalt kapital	14 355	9 933	10 305

¹⁾ Risikexponeringsbelopp, överskott och kapitalrelationer har från och med årsskiftet påverkats av riskviktsgolvet för bolån.

²⁾ Överskott av kapital har beräknats utifrån minimikrav (utan buffertkrav)

Finansinspektionens beslut om flytt av riskviktsgolvet för bolån

Finansinspektionen (FI) beslutade i augusti 2018 att det nuvarande riskviktsgolvet för bolån som tillämpas i pelare 2 genomförs som ett krav inom ramen för artikel 458 i tillsynsförordningen. Ändringen trädde i kraft den 31 december 2018 och gäller i två år.

Ändringen innebär att kapitalkravet ställs som ett krav i pelare 1. De kreditinstitut som omfattas av åtgärden är de som har tillstånd att använda IRK metoden och har

en exponering mot svenska bolån. Utländska kreditinstituts filialer i Sverige som är exponerade mot svenska bolån och som använder IRK-metoden för dessa kan också beröras. Nedan beräkning visar det faktiska utfallet om riskviktsgolvet inte flyttats till Pelare 1.

UTFALL INNAN FLYTT AV RISKVIKTS GOLVET FÖR BOLÅN¹⁾

mnkr	MODERBOLAGET		
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Risikexponeringsbelopp, mnkr	34 505	33 360	32 618
Kärnprimärkapitalrelation, %	26,1	19,2	19,8
Primärkapitalrelation, %	40,6	28,2	29,0
Total kapitalrelation, %	50,6	38,5	39,6

¹⁾ Tabellen visar hur kapital situationen skulle sett ut om flytt av riskviktsgolvet ej genomförts. Upplysningen är därmed enbart för jämförande ändamål.

1.2 Kapitalbas

TABELL 2. KAPITALBAS – MODERBOLAGET

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

mnkr	MODERBOLAGET		
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958	1 958
Ej utdelade vinstmedel	4 344	4 993	5 002
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	354	222	23
Primärkapitalinstrument	3 500	1 500	1 500
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹⁾	2 721	-567	-439
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	12 877	8 106	8 044
Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-88	-76	-67
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-23	-25	-27
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-197	-31	61
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-50	-11	-14
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	-16	-65	-29
Primärkapitalinstrument i eget kapital	-3 500	-1 500	-1 500
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-3 874	-1 708	-1 576
Kärnprimärkapital	9 003	6 398	6 468
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	5 000	3 000	3 000
<i>varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	3 500	1 500	1 500
<i>varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	1 500	1 500	1 500
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet	-	-	-
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	5 000	3 000	3 000
Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	-	-	-
Primärkapitaltillskott	5 000	3 000	3 000
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	14 003	9 398	9 468
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 447	3 447	3 447
Kreditriskjusteringar	1	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 448	3 447	3 447
Supplementärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-	-
Supplementärkapital	3 448	3 447	3 447
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	17 451	12 845	12 915
Totala riskvägda tillgångar	38 696	36 404	32 618

forts. KAPITALBAS – MODERBOLAGET

mnkr	MODERBOLAGET		
	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	23,3	17,6	19,8
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	36,2	25,8	29,0
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	45,1	35,3	39,6
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	9,5	9,0	9,0
varav minimikrav på kärnprimärkapital, %	4,5	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk buffert, %	2,5	2,0	2,0
varav krav på systemriskbuffert, %	–	–	–
varav buffert för globalt systemviktiga institut eller för annat systemviktigt institut, %	–	–	–
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	18,8	13,1	15,3
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⁾ Delårsresultatet har reducerats med förutsebar utdelning om 548 mnkr baserat på kvartal 3, 2019. Resultatet har verifierats av Deloitte AB i enlighet med CRR artikel 26 pkt 2a. Därutöver har delårsresultatet sedan februari 2019 påverkats av en extra utdelning från SCBC till moderbolaget om 3 000 mnkr i enlighet med beslut på extra bolagsstämma.

1.3 Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

TABELL 3. RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV – MODERBOLAGET

mnr	MODERBOLAGET					
	2019-09-30		2018-12-31		2018-09-30	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot företag	6 930	555	7 087	567	6 575	526
Exponeringar mot hushåll	902	72	743	59	904	72
<i>varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	81	6	59	5	72	6
<i>varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus</i>	821	66	684	54	832	66
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	7 832	627	7 830	626	7 479	598
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut ¹⁾	4 278	342	3 751	300	3 361	269
<i>varav derivat enligt bilaga 2 till CRR</i>	4 228	338	3 723	298	3 313	265
<i>varav repor</i>	13	1	–	–	20	2
<i>varav övrigt</i>	36	3	28	2	28	2
Exponeringar mot hushåll	2 284	183	2 236	179	2 192	175
Fallerade exponeringar	8	1	10	1	10	1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 711	297	3 593	287	3 622	290
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	30	2	16	1	16	1
Aktieexponeringar	11 566	925	11 416	913	11 378	910
Övriga poster	115	9	83	7	80	7
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	21 992	1 759	21 105	1 688	20 659	1 653
Marknadsrisk	101	8	248	20	306	24
<i>Varav positionsrisk</i>	–	–	–	–	–	–
<i>Varav valutarisk</i>	101	8	248	20	306	24
Operativ risk	1 813	145	1 412	113	1 412	113
<i>Varav schablonmetoden</i>	1 813	145	1 412	113	1 412	113
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	2 591	207	2 765	221	2 762	221
Ytterligare krav enligt CRR art. 458	4 191	336	3 044	244	–	–
Ytterligare krav enligt CRR art. 3	176	14	–	–	–	–
Totalt minimikapitalkrav och riskexponeringsbelopp	38 696	3 096	36 404	2 912	32 618	2 609
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		967		910		815
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		960		722		646
Totalt kapitalkrav		5 023		4 544		4 070

¹⁾ Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 4 241 mnr (3 723).

2 Internt bedömt kapitalbehov

För SBAB Bank AB (publ) uppgick internt kapitalbehov till 6 220 mnkr.

3 Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditeten för moderbolaget beräknad i enlighet med artikel 429 i Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 uppgick till 8,97 procent.