

NOT 1 KREDITFÖRLUSTER NETTO, MNKR

	KONCERNEN	
	JAN-SEP 2001	JAN-SEP 2000
<i>Individuellt värderade fordringar</i>		
Periodens nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster	70	92
Återförda tidigare gjorda reserveringar för befarade kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	(52)	(71)
Periodens reservering avseende befarade kreditförluster *	46	42
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	(5)	(12)
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för befarade kreditförluster	(25)	(39)
Periodens nettokostnad för individuellt värderade fordringar	34	12
<i>Gruppvis värderade fordringar</i>		
Periodens nedskrivningar avseende konstaterade kreditförluster	4	8
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	(9)	(10)
Avsättning/Upplösning av reserv för befarade kreditförluster	1	(4)
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	(4)	(6)
Periodens totala kreditförluster netto	30	6
* varav generell reserv	5	5

Såväl årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster som återförda nedskrivningar enligt specifikationen ovan hänför sig till fordringar på allmänheten.

NOT 2 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MNKR

	KONCERNEN	
	2001-09-30	2000-09-30
Kommunala bostadsföretag	30 689	36 604
Bostadsrättsföreningar	39 765	39 470
Privata hyreshus	28 473	28 457
Egna hem	38 507	35 806
Kontorsfastigheter	5 861	5 488
Avgår reservering för befarade kreditförluster	(331)	(361)
Summa	142 964	145 464
<i>Oreglerade fordringar och problemkrediter</i>		
a) Oreglerade fordringar för vilka ränta intäktsförs och som således inte är problemkrediter	438	363
b) Osäkra fordringar på vilka räntan inte skall intäktsföras förrän vid betalning	340	516
c) Fordringar där räntan satts ned i förhållande till marknadsmässig ränta	48	56
d) Summa problemkrediter (b+c)	387	572
e) Reservering för befarade kreditförluster på osäkra fordringar	331	361
f) Beräknat värde på problemkrediter före nedskrivning för befarade kreditförluster	718	933

Utlåningen i moderbolaget utgörs av reversfordringar gentemot dotterbolagen SBAB, Statens Bostadslåneaktiebolag samt SBAB, Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag. Säkerheten för moderbolagets reversfordringar till dotterbolagen utgörs av deras utlåning.

NOT 3 ÖVERTAGEN EGENDOM, MNKR

	KONCERNEN	
	01-09-30	00-09-30
Byggnader och mark	0	1
Summa	0	1

NOT 4 EGET KAPITAL, MNKR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	01-09-30 TOT. EGET KAPITAL	00-09-30 TOT. EGET KAPITAL	01-09-30 TOT. EGET KAPITAL	00-09-30 TOT. EGET KAPITAL
Ingående eget kapital	3 935	3 686	2 548	2 566
Utdelning	(103)	(89)	(103)	(89)
Årets resultat	308	256	63	58
Utgående eget kapital	4 140	3 853	2 508	2 535

NOT 5 VERKLIGA OCH NOMINELLA VÄRDEN PÅ DERIVATINSTRUMENT, MNKR

	2001-09-30		2000-09-30	
	NOMINELLT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE	NOMINELLT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE
Derivatinstrument med positiva värden eller värde noll – ej upptagna i balansräkningen				
Ränteanknutna swappar	44 413	1 826	46 614	1 581
Räntevalutaanknutna swappar	65 735	6 543	49 535	7 109
Aktieanknutna derivatkontrakt	225	30	663	446
Summa	110 373	8 399	96 812	9 136
Derivatinstrument med negativa värden – ej upptagna i balansräkningen				
Ränteanknutna swappar	58 200	1 763	39 642	1 320
Räntevalutaanknutna swappar	16 753	888	18 213	1 780
Aktieanknutna derivatkontrakt	594	67	149	17
Summa	75 547	2 718	58 004	3 117

All upplåning i utländsk valuta är säkrad med ränte- och valutaswappar och/eller aktieanknutna kontrakt för att eliminera risker för SBAB.

Stockholm den 25 oktober 2001

CHRISTER MALM
Verkställande direktör

GRANSKNINGSRAPPORT

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport och därvid följt rekommendation utfärdad av Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad i förhållande till en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt borslagen och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 26 oktober 2001

KPMG
PER BERGMAN
Auktoriserad revisor

HANS LINDÉN
Auktoriserad revisor
Förordnad av Finansinspektionen



STATENS BOSTADSFINANSIERINGSAKTIEBOLAG, SBAB (publ.)

Besöksadress: Löjtnantsgatan 21 Postadress: Box 27308, 102 54 Stockholm
Tel 08-614 43 00 Fax 08-611 46 00 Internet: www.sbab.se E-post: headoffice@sbab.se
(Org.nr. 556253-7513)



DELÅRSRAPPORT

för Statens Bostadsfinansieringsaktiebolag, SBAB, 1 januari – 30 september 2001

Sammanfattning SBAB-koncernen	Sep 2001	Sep 2000
Rörelseresultat, mnkr ¹⁾	430	356
Kreditförluster, mnkr ¹⁾	30	6
Räntabilitet eget kapital, %	10,3	9,0
Kapitaltäckningsgrad, %	9,2	9,4
Primärkapitalrelation, %	6,5	6,4
Soliditet, %	2,9	2,6
Problemkrediter efter reserveringar, mnkr	388	572
I/K-tal exkl kreditförluster	2,2	2,3
I/K-tal inkl kreditförluster	2,1	2,2
Rating, lång upplåning Standard & Poor's Moody's	AA- A1	AA- A1
Rating, kort upplåning Standard & Poor's Moody's	A-1+ P-1	A-1+ P-1
Volym internationell upplåning, mnkr	65 343	50 094
Utlåning, mnkr	142 964	145 466
Värdepapperiserade lån, mnkr	9 259	1 010
Medelantal anställda under perioden varav tillfälligt anställda	362 31	356 15

1) Perioden avser jan-sept

RÖRELSERESULTAT, RÄNTENETTO OCH KREDITFÖRLUSTER

Rörelseresultatet för de första nio månaderna 2001 uppgår till 430 mnkr, vilket är en förbättring med 21 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Förbättringen är en följd av ökad utlåningsvolym, ökad anpassning av prissättningen i relation till utlåningsrisk, minskande utlåning mot kommunal borgen samt en förskjutning i låneportföljen mot privatmarknad med högre lönsamhet, vilket resulterat i ett större räntenetto, 790 mnkr (650 mnkr). Omkostnaderna har ökat 12 procent jämfört med föregående år bl a till följd av fortsatta IT-investeringar med ny teknikmiljö.

Under september har 9 mnkr (17 mnkr) avseende överskottsmedel från SPP intäktsförts. Återvinningen utnyttjas huvudsakligen, liksom föregående år, för att täcka kostnader för pensionsåtaganden under året.

Räntabiliteten på eget kapital för perioden har ökat och uppgår till 10,3 procent (9,0 procent).

Kreditförlusterna, som tidigare varit mycket låga bl a till följd av återvinningar, ligger på en fortsatt låg nivå, 30 mnkr (6 mnkr). Problemkrediterna efter reserveringar har fortsatt minska och uppgår till 388 mnkr (572 mnkr). Problemkrediternas andel av låneportföljen är 0,27 procent (0,39 procent).

SBABs UTLÅNING

Vid utlåningen på företagsmarknaden (flerbostadshus) fortsätter andelen utlåning mot pantbrev att öka medan utlåning mot kommunal borgen minskar. När endast pantbrev är säkerhet för utlåningen ligger lånen

RESULTATRÄKNING MNKR

	KONCERNEN				MODERBOLAGET	
	Jan-sep 2001	Jan-sep 2000	Juli-sep 2001	Juli-sep 2000	Jan-sep 2001	Jan-sep 2000
Ränteintäkter	6 153	6 367	2 015	2 035	5 769	5 773
Räntekostnader	(5 363)	(5 717)	(1 727)	(1 792)	(5 717)	(5 705)
Räntenetto	790	650	288	243	52	68
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0	0
Provisionsintäkter	24	18	8	6	–	–
Provisionskostnader	(36)	(22)	(12)	(8)	(14)	(8)
Övriga rörelseintäkter	4	1	2	0	15	13
Summa rörelseintäkter	782	647	286	241	53	73
Allmänna administrativa kostnader	(275)	(238)	(82)	(62)	(19)	(12)
Av- o nedskrivning på materiella anläggningstillgångar	(11)	(12)	(4)	(4)	(11)	(12)
Övriga rörelsekostnader	(36)	(36)	(14)	(10)	(2)	(2)
Summa rörelsekostnader	(322)	(286)	(100)	(76)	(32)	(26)
Resultat före kreditförluster	460	361	186	165	21	47
Kreditförluster, netto NOT 1	(30)	(6)	(11)	(5)	–	–
Värdeförändring på övertagen egendom	–	1	–	1	–	–
Rörelseresultat	430	356	175	161	21	47
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	67	32
Minoritetsandel i årets resultat	(1)	–	(1)	–	–	–
Uppskjuten skattekostnad	(10)	(9)	(6)	(6)	–	–
Aktuell skattekostnad	(111)	(92)	(43)	(40)	(25)	(22)
Periodens resultat	308	255	125	115	63	57

normalt inom 70 procent av marknadsvärdet. Vid årets förlängningar, som totalt omfattat 64 111 mnkr, varav 88 procent förlängts, har en nödvändig förbättring av marginalerna vid utlåning till flerbostadshus i stor utsträckning uppnåtts.

SBABs utlåning till privatmarknad fortsätter att öka. En betydande andel av årets utlåning avser bostadsrättslägenheter inom stockholmsområdet. Nyutlåningen på privatmarknad uppgick per sista september till 11 993 mnkr (7 838 mnkr). Ca 40 procent av utlåningen på privatmarknaden sker via samverkande partners. Av den egna utlåningen initieras ca 60 procent via låneansökan på internet. Utlåningen till bostadsrätter utgör 21 procent av privatmarknads låneportfölj.

SBABs utlåning var vid utgången av september 142 964 mnkr (145 466 mnkr). Till detta kommer värdepapperiserade lån uppgående till 9 259 mnkr. På företagsmarknad var låneportföljen 104 792 mnkr (109 669 mnkr) och på privatmarknad 38 507 mnkr (35 797 mnkr). En stor del av årets utlåning, ca 58 procent, har skett till rörlig ränta.

Inklusive värdepapperiseringar har SBABs utlåning sedan sista september föregående år ökat från 146 476 mnkr till 152 223 mnkr. SBABs totala marknadsandel är ca 13,4 procent. Andelen på företagsmarknad (flerfamiljshus) är ca 21,1 procent och på privatmarknad ca 7,3 procent.

Andelen utlåning som har säkerhet i form av statlig kreditgaranti eller kommunal borgen har till följd av förskjutningarna i lånestocken minskat till 27 procent (31 procent).

UPPLÅNING OCH KAPITALTÄCKNING

Den långfristiga upplåningen under de första nio månaderna var 31 733 mnkr (13 754 mnkr) varav 11 186 mnkr (855 mnkr) lånats upp på den internationella marknaden och 20 546 mnkr (12 899 mnkr) på den inhemska obligationsmarknaden. Den kortfristiga låneskulden uppgår till 50 927 mnkr (45 057 mnkr).

Kapitaltäckningsgraden 9,2 procent (9,4 procent) och primärkapitalrelationen 6,5 procent (6,4 procent) innefattar nio månaders vinst med avdrag för schablonmässigt beräknad skatt och utdelning. SBABs kapitalbas uppgår till 5 918 mnkr (5 582 mnkr).

För moderbolaget är kapitaltäckningsgraden 166,5 procent (151,9 procent), primärkapitalrelationen 99,3 procent (91,2 procent) och kapitalbasen 4 394 mnkr (4 527 mnkr).

SBAB lämnar delårsrapport per 31 mars, 30 juni och 30 september. Publicering av delårsrapport sker endast på SBABs hemsida, www.sbab.se samt sänds rapporten via post enligt särskilda åtaganden eller överenskommelser.

BALANSRÄKNING MNKR

TILLGÅNGAR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	01-09-30	00-12-31	01-09-30	00-12-31
Kassa och tillgodohavande hos centralbank	0	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	161	8 607	161	8 607
Utlåning till kreditinstitut	1 893	1 214	1 889	137 967
Utlåning till allmänhet, kort NOT 2	1 554	0	–	0
Utlåning till allmänhet NOT 2	141 410	139 732	–	0
Fordran dotterbolag	–	–	140 135	–
Obligationer och andra räntebärande papper	108	177	108	177
Aktier och andelar m m	0	0	0	0
Aktier och andelar i koncernföretag	–	–	2 722	2 722
Materiella tillgångar NOT 3	28	32	28	32
Övriga tillgångar	695	416	62	75
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	969	915	73	57
SUMMA TILLGÅNGAR	146 818	151 093	145 178	149 637

SKULDER OCH EGET KAPITAL

SKULDER				
Skulder till kreditinstitut	2 399	11 856	2 393	11 855
Emitterade värdepapper m m	134 690	129 206	134 890	129 206
Övriga skulder	304	875	113	734
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 570	2 739	2 570	2 720
Avsättning för uppskjuten skatt	198	188	–	–
Efterställda skulder	2 418	2 221	2 418	2 221
Summa skulder	142 579	147 085	142 384	146 736
Obeskattade reserver	–	–	286	353
Minoritetsintresse	99	73	–	–
EGET KAPITAL NOT 4				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 958	1 958	1 958	1 958
Reservfond	392	392	392	392
Andel eget kapital av obeskattade reserver	509	483	–	–
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserad vinst	973	765	95	127
Resultat för perioden	308	337	63	71
Summa eget kapital	4 140	3 935	2 508	2 548
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	146 818	151 093	145 178	149 637

Tillämpade redovisningsprinciper är desamma som i senaste årsredovisningen.

KASSAFLÖDESANALYS MNKR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	01-09-30	00-09-30	01-09-30	00-09-30
Likvida medel vid periodens början	825	802	773	792
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(4 028)	4 707	(4 178)	4 702
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(7)	(21)	(7)	(21)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 102	(2 587)	5 302	(2 587)
Ökning / Minskning av likvida medel	1 067	2 099	1 117	2 094
Likvida medel vid periodens slut	1 893	2 901	1 889	2 887

Likvida medel definieras som kassa och banktillgodohavanden.