

SBAB! Delårsrapport

1 januari – 30 september 2013 | SBAB Bank AB (publ)

Stabilt resultat och stark inlåningstillväxt

Tredje kvartalet 2013 (Andra kvartalet 2013)

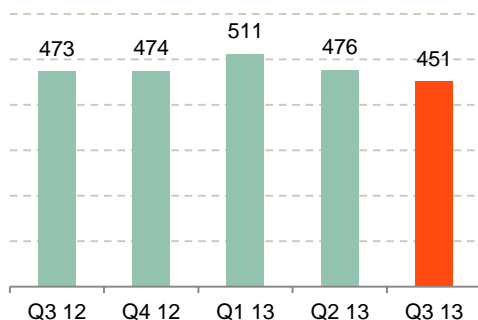
- Resultat exkl. nettoresultat av finansiella poster uppgick till 291 mnkr (281)
- Räntenettot uppgick till 480 mnkr (502)
- Kostnaderna uppgick till 167 mnkr (212)
- Kreditförlusterna uppgick till positivt 7 mnkr (positivt 17), motsvarande en kreditförlustnivå på -0,01 procent (-0,03)
- Rörelseresultatet uppgick till 246 mnkr (259)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 8,3 procent (10,0)
- Kärnprimärkapitalrelation utan respektive med övergångsregler uppgick till 25,8 procent (23,8) och 7,3 procent (7,0)

Januari-september 2013 (Jan-sept 2012)

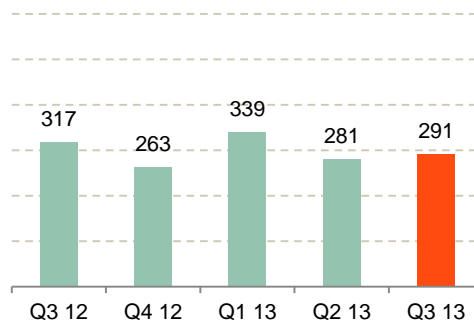
- Resultat exkl. nettoresultat av finansiella poster uppgick till 911 mnkr (838)
- Räntenettot uppgick till 1 520 mnkr (1 450)
- Kostnaderna uppgick till 563 mnkr (534)
- Kreditförlusterna uppgick till positivt 36 mnkr (3), motsvarande en kreditförlustnivå på -0,02 procent (0,00)
- Rörelseresultatet uppgick till 830 mnkr (227)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 9,9 procent (2,6)
- Kärnprimärkapitalrelation utan respektive med övergångsregler uppgick till 25,8 procent (16,2) och 7,3 procent (6,7)

- Nyutlåningen under kvartalet uppgick till 8,6 mdkr (9,8) och totala inlåningsvolymen till 35,9 mdkr (31,6).
- Totala utlåningsvolymen uppgick till 257,5 mdkr (257,6).

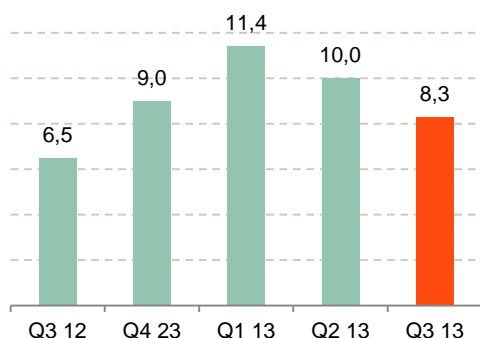
Rörelseintäkter exkl. nettoresultat av finansiella poster (mnkr)



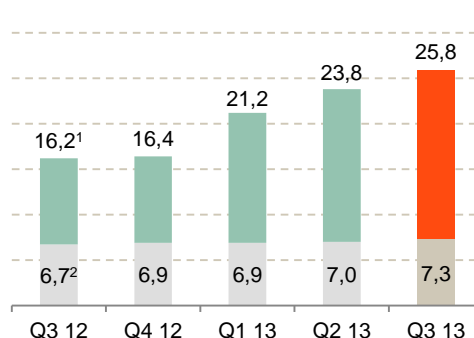
Rörelseresultat exkl. nettoresultat av finansiella poster (mnkr)



Avkastning på eget kapital (procent)



Kärnprimärkapitalrelation utan¹ och med² övergångsregler (procent)



VD-ord

SBAB:s rörelseresultat uppgick till 246 miljoner kronor för tredje kvartalet 2013 och till 830 miljoner kronor för de första nio månaderna. Exklusive nettoresultat av finansiella poster uppgick resultatet till 291 respektive 911 miljoner kronor. Räntenettet minskade till följd av hårdnande konkurrens på bolånemarknaden. Avkastningen på eget kapital uppgick för niomånadersperioden till 9,9 procent, och kärnprimärkapitalrelationen fortsatte att stärkas.



Stark inlåningstillväxt

SBAB:s sparkonton fortsätter att attrahera fler kunder. Under det tredje kvartalet ökade insättningarna med 4,3 mdr kronor till totalt 35,9 mdr kronor. Sedan årsskiftet är tillväxten nästan 30 procent. Vi har i dagsläget en andel på drygt 2 procent av inlåningsmarknaden, men hela 16 procent av nyinlåningen.

Bolån engagerar

Totala utlåningsvolymen var stabil under kvartalet, samtidigt som en ökad bolånekonkurrens märks genom en fortsatt marginalpress. Det är tydligt att bolån engagerar, och den allmänna debatten fokuseras kring att stärka kundernas ställning gentemot bankerna. Frågor som är aktuella är bland annat att det ska bli enklare att byta bank under bindningstiden och större genomlysning av räntesättningen. Jag välkomnar dessa kundrivna förändringar och hoppas att de även kan ha en positiv effekt på det låga förtroende som finns för bankerna.

Bankbygget fortsätter

Under kvartalet har vi fått vår enhet för finansiering av flerbostadshus på plats, som skapar goda förutsättningar för att kunna erbjuda företag och bostadsrättsföreningar ett enkelt och kunddrivet erbjudande inom både lån och sparande. Samtidigt fortsätter arbetet med att utveckla en vardagsbank med målet att kunna erbjuda en palett av lån-, spar- och betaltjänster till konsumenter under 2014. Den bästa kundupplevelsen är utgångspunkten för vårt bankbygge, och leder oss vidare mot visionen att skapa en ny era inom bank.

Carl-Viggo Östlund, VD

Resultatöversikt

Koncernen mnr	2013 Kv 3	2013 Kv 2	2012 Kv 3	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep
Räntenetto	480	502	499	1 520	1 450
Provisionsnetto	-29	-26	-26	-82	-77
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde (not 2)	-45	-22	-130	-81	-611
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	2
Summa rörelseintäkter	406	454	343	1 357	764
Kostnader	-167	-212	-158	-563	-534
Kreditförluster, netto (not 3)	7	17	2	36	-3
Rörelseresultat	246	259	187	830	227
Rörelseresultat exkl nettoresultat av finansiella poster	291	281	317	911	838
Skatt	-53	-30	-49	-155	-60
Periodens resultat	193	229	138	675	167
Nyutlåning, mdkr	8,6	9,8	8,1	26,8	24,8
Total inlåningsvolym, mdkr	35,9	31,6	24,6	35,9	24,6
K/I-tal exklusive kreditförluster	41%	47%	46%	41%	70%
Avkastning på eget kapital ¹⁾	8,3%	10,0%	6,5%	9,9%	2,6%
Kreditförlustnivå ²⁾	-0,01%	-0,03%	-0,00%	-0,02%	0,00%
Kärnprimärkapitalrelation ³⁾	25,8%	23,8%	16,2%	25,8%	16,2%

¹⁾ Avkastning uppräknat på helår.

²⁾ Kreditförluster uppräknat på helår i relation till utlåning till allmänheten vid årets början.

³⁾ Utan hänsyn till övergångsregler.

Marknadsutveckling och volymer

Utveckling tredje kvartalet 2013 jämfört andra kvartalet 2013

Privatmarknad och partnermarknad

SBAB erbjuder lån- och sparprodukter till privatpersoner. Bolåneprodukter erbjuds även genom partnersamarbeten med bland annat banker och fastighetsmäklare.

Stark efterfrågan och förhållandevis svagt utbud medförde att bostadspriserna fortsatte stiga i storstäderna under det tredje kvartalet, enligt SBAB:s kvartalsvisa mäklarbarometer. Bostadsrättsmarknaden har en fortsatt starkare utveckling än småhusmarknaden, även om skillnaden minskat. SBAB upplevde en stabil efterfrågan på bolån under perioden, samtidigt som konkurrenssituationen på marknaden har hårdnat. Nyutlåningen till hushåll uppgick under kvartalet till 7,3 mdkr (7,8). Marknadsandelen avseende bolån till privatpersoner uppgick till 7,3 procent (7,4) och avseende privatlån till 0,5 procent (0,5).

SBAB:s sparkonton, som kännetecknas av en konkurrenskraftig ränta och enkla produktvillkor, fortsätter att attrahera nya kunder. SBAB:s inlåning från hushåll ökade med 3,7 mdkr (2,4) till totalt 29,5 mdkr (25,8) under kvartalet. Marknadsandelen avseende hushållsinlåning uppgick till 2,3 procent (2,0).

BRF- och företagsmarknad

SBAB erbjuder lån- och sparprodukter till bostadsrättsföreningar och företag.

Nyutlåningen till bostadsrättsföreningar uppgick till 1,2 mdkr (1,4), och den totala utlåningen uppgick till 55,1 mdkr (55,3). Marknadsandelen avseende lån till bostadsrättsföreningar uppgick till 15,5 procent (15,7). Nyutlåningen till företag uppgick till 0,1 mdkr (0,7), och den totala utlåningen uppgick till 32,9 mdkr (34,3).

SBAB:s inlåning från bostadsrättsföreningar ökade med 0,2 mdkr (0,0) till totalt 2,0 mdkr (1,8) under kvartalet. SBAB:s inlåning från företag ökade med 0,4 mdkr (0,3) till totalt 4,4 mdkr (4,0) under kvartalet.

Finansiell utveckling

Utveckling tredje kvartalet 2013 jämfört andra kvartalet 2013

Rörelseresultat

SBAB:s rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella poster ökade med 4 procent till 291 mnkr (281). Rörelseresultatet uppgick till 246 mnkr (259). Resultatet påverkades främst av lägre kostnader samt ett minskat räntenetto och nettoresultat av finansiella poster.

Ränte- och provisionsnetto

SBAB:s räntenetto för perioden uppgick till 480 mnkr (502). Det lägre räntenettet förklaras främst av en lägre marginal i utlåningen än under jämförelseperioden. Provisionsnettot uppgick under perioden till -29 mnkr (-26), där den statliga avgiften till stabilitetsfonden ingår med -29 mnkr (-34).

Kostnader

SBAB:s kostnader uppgick till 167 mnkr (212), varav personalkostnaderna uppgick till 74 mnkr (90). Utöver de minskade personalkostnaderna bidrog även lägre kostnader för marknadsföring och konsulter till utfallet.

Kreditförluster

SBAB:s kreditförluster uppgick till positivt 7 mnkr (positivt 17). Utfallet är framförallt hänförligt till upplösning av gruppvis reserv för hushållsutlåning under perioden.

Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde

Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till -45 mnkr (-22) för perioden. Den största resultatpåverkande faktorn var orealiserade marknadsvärdeförändringar på basisswappar.

Basisswappar används för att minimera den ränte- och valutarisk som uppstår i samband med upplåning i utländsk valuta. För mer information om redovisning till verkligt värde för derivat, se not 2.

Utlåning och inlåning

Nyutlåningen för perioden uppgick 8,6 mdkr (9,8) och den totala utlåningsvolymen uppgick till 257,5 mdkr (257,6), jämfört 255,9 mdkr vid årsskiftet. Nyinlåningen för perioden uppgick till 4,3 mdkr (2,6) och den totala inlåningsvolymen uppgick till 35,9 mdkr (31,6), jämfört 27,7 mdkr vid årsskiftet.

Upplåning

Det totala värdet av utestående emitterade värdepapper minskade med 1,9 mdkr under kvartalet och uppgick till 241,7 mdkr (243,6). Under kvartalet emitterades värdepapper om 28,1 mdkr (32,3).

Samtidigt genomfördes återköp om 5,8 mdkr (5,7) medan 22,1 mdkr (37,5) förföll. Även upp- och nedskrivning av skuld, beroende på förändringar i över-/underkurser samt förändringar i kronkursen, har bidragit till minskningen.

Upplåning genom utgivning av säkerställda obligationer sker i det helägda dotterbolaget, AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), "SCBC". Total säkerställd utestående skuld uppgick till 150,2 mdkr (147,4), jämfört 152,9 mdkr vid ingången på året.

Kapitaltäckning

SBAB redovisar kreditrisk i huvudsak enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) samt operativ risk och marknadsrisk enligt schablonmetod. SBAB:s kapitaltäckningsgrad enligt pelare 1, med hänsyn till övergångsregler, uppgick per den 30 september 2013 till 11,1 procent (10,8), jämfört 11,5 procent vid årsskiftet. Motsvarande kärnprimärkapitalrelation uppgick till 7,3 procent (7,0), jämfört 6,9 procent vid årsskiftet. För övriga kapitalrelationer se tabellerna på sid 10-11.

SBAB:s nuvarande kapitalisering överstiger med god marginal de kapitaltäckningsregler som introduceras i det kommande Basel III-regelverket.

Det internt beräknade kapitalbehovet uppgick till 8 571 mnkr (8 620), jämfört 9 239 mnkr vid årsskiftet.

Likviditetsreserv

SBAB:s likviditetsreserv består huvudsakligen av värdepapper¹⁾. Marknadsvärdet av dessa tillgångar uppgick till 34,4 mdkr (31,6) exklusive RMBS:er. Med hänsyn tagen till Riksbankens värderingsavdrag uppgick likviditetsvärdet av tillgångarna till 32,3 mdkr (29,7).

För SBAB uppgår antalet MCO-dagar till 178 (102). Antalet MCO-dagar bedöms av SBAB som tillfredsställande.

Från och med 1 januari 2013 beräknas likviditetstäckningsgraden enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2012:6. Likviditetstäckningsgraden uppgick till 314 procent i alla valutor konsoliderat, samt till 16 458 procent i EUR och 332 procent i USD, vilket överstiger minimikravet på 100 procent.

För mer information om likviditetsreserven, beräkning av MCO-dagar och likviditetstäckningsgrad se not 10.

¹⁾En del av värdepapperstillgångarna utgjordes under perioden av RMBS:er (Residential Mortgage-Backed Securities). Anledningen till varför RMBS:erna inkluderas i redovisningen av likviditetsreserven i not 10 är att SBAB följer Bankföreningens mall för offentliggörande av en banks likviditetsreserv. Dessa värdepapper är säkerställda med underliggande fastighetstillgångar i Spanien och Nederländerna. RMBS:erna är bokförda till upplupet anskaffningsvärde, till skillnad från övriga värdepapperstillgångar i likviditetsreserven som bokförs till marknadsvärde. Per 30 september 2013 uppgick skillnaden mellan RMBS:ernas bokförda och verkliga värde till 0,3 mdkr. För ytterligare information se "Omklassificerade tillgångar" i not 7.

Kvartalsöversikt

Koncernen mnr	2013 Kv 3	2013 Kv 2	2013 Kv 1	2012 Kv 4	2012 Kv 3
Räntenetto	480	502	538	491	499
Provisionsnetto	-29	-26	-27	-18	-26
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde (not 2)	-45	-22	-14	10	-130
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	1	-
Summa rörelseintäkter	406	454	497	484	343
Kostnader	-167	-212	-184	-194	-158
Kreditförluster, netto (not 3)	7	17	12	-17	2
Rörelseresultat	246	259	325	273	187
Rörelseresultat exkl nettoresultat av finansiella poster	291	281	339	263	317
Skatt	-53	-30	-72	-80	-49
Periodens resultat	193	229	253	193	138
Nyutlåning, mdkr	8,6	9,8	8,4	10,1	8,1
Total inlåningsvolym, mdkr	35,9	31,6	28,9	27,7	24,6
K/I-tal exklusive kreditförluster	41%	47%	37%	40%	46%
Avkastning på eget kapital ¹⁾	8,3%	10,0%	11,4%	9,0%	6,5%
Kreditförlustnivå ²⁾	-0,01%	-0,03%	-0,02%	0,03%	-0,00%
Kärnprimärkapitalrelation ³⁾	25,8%	23,8%	21,2%	16,4%	16,2%

¹⁾ Avkastning uppräknat på helår.

²⁾ Kreditförluster uppräknat på helår i relation till utlåning till allmänheten vid årets början.

³⁾ Utan hänsyn till övergångsregler.

Utveckling januari-september 2013 jämfört januari-september 2012

Periodens rörelseresultat uppgick till 830 mnr (227). Intäkterna uppgick till 1 357 mnr (764), där ökningen förklaras av ett förbättrat nettoresultat av finansiella poster samt ett högre räntenetto. Räntenettet uppgick till 1 520 mnr (1 450). Förbättringen förklaras främst av lägre upplåningskostnader. Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till -81 mnr (-611) och påverkades främst av förändrade marknadsvärden i basisswappar samt försäljning av RMBS:er.

Kostnaderna för perioden uppgick till 563 mnr (534). Ökningen beror framför allt på högre IT-kostnader.

SBAB:s kreditförluster uppgick till positivt 36 mnr (förlust 3). Utfallet är framförallt hänförligt till upplösning av gruppvis reserv för hushållsutlåning men också till viss del inom företagutlåning. En bakomliggande orsak till den minskande gruppvisa reserven är en minskning av oreglerade fordringar. Bidragande till utfallet är också genomförda återföringar inom individuella reserveringar hänförliga till företagsutlåning.

Annan väsentlig information

Rating

Den 19 juli 2013 placerade Standard & Poor's SBAB:s kreditbetyg A/A1 på CreditWatch Negative. Till grund för beslutet låg en global studie där institutet ansåg att den skandinaviska finansiella sektorn särskilde sig negativt gällande finansiering och likviditet, på grund av bland annat ett större kapitalmarknadsberoende.

SBAB har för avsikt att minska beroendet av kort upplåning och ytterligare stärka likviditetsreserven. Fokus ligger framför allt på att stärka andelen inlåning från allmänheten. Den 25 september togs SBAB bort från bevakningslistan för nedgradering och kreditbetygen A/A-1 bekräftades. Negative outlook kvarstår som tidigare.

Rating	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
SBAB Bank AB (publ)			
<i>Långfristig upplåning</i>			
-Standard & Poor's	A	A+	A
-Moody's	A2	A2	A2
<i>Kortfristig upplåning</i>			
-Standard & Poor's	A-1	A-1	A-1
-Moody's	P-1	P-1	P-1
SCBC			
<i>Långfristig upplåning</i>			
-Standard & Poor's	AAA	AAA	AAA
-Moody's	Aaa	Aaa	Aaa

Risker och osäkerhetsfaktorer för koncernen och moderbolaget

Den ekonomiska utvecklingen i Sverige är den främsta riskfaktorn för SBAB:s framtida intjäningsförmåga och tillgångarnas kvalitet är i huvudsak exponerad mot kreditrisk inom svensk bostadsmarknad. Hanteringen av ränte- och valutarisker medför viss exponering mot prisrisker. Hushållens efterfrågan visar en stabil ökning, understödd av låg inflation, låga räntor och stigande börs- och fastighetspriser. Den svenska ekonomin är känslig för utvecklingen i det globala konjunkturläget och för tillståndet på de internationella finansmarknaderna. Riskerna kring dessa faktorer bedöms ha minskat något. En ansträngd bostadsmarknad och en hög skuldsättning bland hushållen medför att ekonomin också är känslig för förändringar i räntor och bostadspriser. Riskerna kring dessa faktorer bedöms ha ökat något.

För ytterligare information om SBAB:s risker och riskhantering, se avsnittet Riskhantering samt not 2 i årsredovisningen för 2012.

Sammanlagning av försäljningsenheterna för företag och bostadsrättsföreningar

SBAB har en lång historik i att finansiera flerbostadshus med en ledande ställning på såväl företags- som bostadsrättsföreningsmarknaden. I syfte att bilda en stark och effektiv enhet för finansiering av flerbostadshus beslutade SBAB därför i juni att slå samman de två försäljningsenheterna. SBAB har därmed också beslutat att avsluta den tidigare försäljningsprocessen av företagsportföljen och behålla utlåningsverksamheten till fastighetsbolag som en del av SBAB:s bostadsfinansieringserbjudande. Organisationsförändringen trädde i kraft den 1 september 2013.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2013	7 februari 2014
Årsstämma	24 april 2014
Delårsrapport januari-mars 2014	25 april 2014
Delårsrapport januari-juni 2014	18 juli 2014
Delårsrapport januari-september 2014	22 oktober 2014
Bokslutskommuniké 2014	februari 2015

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 28 oktober 2013

Carl-Viggo Östlund
Verkställande direktör

För ytterligare information, kontakta VD Carl-Viggo Östlund, +46 8 614 43 01, carl-viggo.ostlund@sbab.se eller CFO Lennart Krän, +46 8 614 43 28, lennart.kran@sbab.se.

Bli kund: www.sbab.se

Informationen i denna rapport är sådan som SBAB Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt den svenska lagen om handel med finansiella instrument och/eller den svenska värdepappersmarknadslagen, samt enligt de riktlinjer som återfinns i Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 oktober 2013 kl. 09.00 (CET).

Resultaträkning

Koncernen mnkr	2013 Kv 3	2013 Kv 2	2012 Kv 3	2013 Jan-Sept	2012 Jan-Sept	2012 Jan-dec
Ränteintäkter	2 039	2 034	2 569	6 148	8 205	10 485
Räntekostnader	-1 559	-1 532	-2 070	-4 628	-6 755	-8 544
Räntenetto	480	502	499	1 520	1 450	1 941
Provisionsintäkter	8	10	11	28	36	55
Provisionskostnader	-37	-36	-37	-110	-113	-150
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde (Not 2)	-45	-22	-130	-81	-611	-601
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	2	3
Summa rörelseintäkter	406	454	343	1 357	764	1 248
Personalkostnader	-74	-90	-79	-253	-251	-342
Övriga kostnader	-85	-115	-73	-288	-265	-362
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8	-7	-6	-22	-18	-24
Summa kostnader före kreditförluster	-167	-212	-158	-563	-534	-728
Resultat före kreditförluster	239	242	185	794	230	520
Kreditförluster, netto (Not 3)	7	17	2	36	-3	-20
Rörelseresultat	246	259	187	830	227	500
Skatt	-53	-30	-49	-155	-60	-140
Periodens resultat	193	229	138	675	167	360

Rapport över totalresultat

Koncernen mnkr	2013 Kv 3	2013 Kv 2	2012 Kv 3	2013 Jan-Sept	2012 Jan-Sept	2012 Jan-dec
Periodens resultat	193	229	138	675	167	360
ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
<i>Komponenter som kommer att återföras mot resultaträkningen</i>						
Förändring i omklassificerade finansiella tillgångar, före skatt	6	5	6	15	18	20
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att återföras mot resultaträkningen	-1	-1	-2	-3	-5	-6
<i>Komponenter som inte kommer att återföras mot resultaträkningen</i>						
Omvärderingseffekter av förmånsbestämda pensionsplaner, före skatt	-	-	-	-	-	-6
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att återföras mot resultaträkningen	-	-	-	-	-	3
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	5	4	4	12	13	11
Summa totalresultat för perioden	198	233	142	687	180	371

Balansräkning

Koncernen mnkr	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	8 079	2 077	12 860
Utlåning till kreditinstitut	20 667	19 734	18 269
Utlåning till allmänheten (Not 4)	257 451	256 630	255 946
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	625	1 671	1 617
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	29 127	32 930	31 452
Derivatinstrument (Not 5)	6 437	14 465	12 745
Aktier och andelar	214	150	150
Uppskjutna skattefordringar	-	35	34
Immateriella anläggningstillgångar	183	99	122
Materiella anläggningstillgångar	37	29	33
Övriga tillgångar	1 107	2 937	238
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	674	765	962
SUMMA TILLGÅNGAR	324 601	331 522	334 428
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	16 498	23 571	17 538
Inlåning från allmänheten	35 860	24 648	27 654
Emitterade värdepapper m. m.	241 742	247 041	253 897
Derivatinstrument (Not 5)	10 468	16 982	15 383
Övriga skulder	720	1 014	361
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 648	3 453	3 698
Avsättningar	351	72	77
Efterställda skulder	5 859	6 164	7 052
Summa skulder	315 146	322 945	325 660
Eget kapital			
Aktiekapital	1 958	1 958	1 958
Reserver	-15	-25	-27
Balanserad vinst	6 837	6 477	6 477
Årets resultat	675	167	360
Summa eget kapital	9 455	8 577	8 768
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	324 601	331 522	334 428

Jämförelsetalen har räknats om med hänsyn till nya redovisningsregler avseende IAS 19 som tillämpas retroaktivt.

Förändringar i eget kapital

Koncernen mnkr	Aktiekapital	Reserver	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 2013-01-01	1 958	-27	6 837		8 768
Summa totalresultat för perioden		12		675	687
Utgående balans per 2013-09-30	1 958	-15	6 837	675	9 455
	Aktiekapital	Reserver	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 2012-01-01	1 958	-51	6 477		8 384
Förändrad redovisningsprincip, IAS 19		13			13
Justerad ingående balans per 2012-01-01	1 958	-38	6 477		8 397
Summa totalresultat för perioden		13		167	180
Utgående balans per 2012-09-30	1 958	-25	6 477	167	8 577
	Aktiekapital	Reserver	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 2012-01-01	1 958	-51	6 477		8 384
Förändrad redovisningsprincip, IAS 19		13			13
Justerad ingående balans per 2012-01-01	1 958	-38	6 477		8 397
Summa totalresultat för perioden		11		360	371
Utgående balans per 2012-12-31	1 958	-27	6 477	360	8 768

Kassaflödesanalys

Koncernen mnr	2013 Jan-Sept	2012 Jan-Sept	2012 Jan-dec
Likvida medel vid periodens början	17 536	18 939	18 939
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 907	545	-2 293
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-88	-77	-110
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 000	-	1 000
Ökning/minskning av likvida medel	2 819	468	-1 403
Likvida medel vid periodens slut	20 355	19 407	17 536

Likvida medel definieras som kassa och utlåning till kreditinstitut med en löptid på högst tre månader från anskaffningstidpunkten.

Kapitalbas

Koncernen mnr	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital	9 455	8 565	8 761
Orealiserade värdeförändringar på låne- och kundfordringar som tidigare har klassificerats som tillgångar som kan säljas	24	38	37
Minoritetsintresse	755	731	731
Immateriella anläggningstillgångar	-183	-99	-122
Uppskjutna skattefordringar	-	-39	-36
Reserveringsnetto för IRK-exponeringar och pensionsförpliktelser	-41	-78	-69
Kärnprimärkapital	10 010	9 118	9 302
Primärkapitaltillskott			
Primärkapitaltillskott utan incitament till återlösen*	2 000	2 000	2 000
Primärkapitaltillskott med incitament till återlösen*	994	994	994
Primärt kapital	13 004	12 112	12 296
Supplementärt kapital			
Tidsbundna förlagslån	2 262	2 505	3 300
Reserveringsnetto för IRK-exponeringar och pensionsförpliktelser	-41	-78	-70
Supplementärt kapital	2 221	2 427	3 230
Belopp för kapitalbas netto efter avdragsposter och gränsvärden	15 225	14 539	15 526

*omfattas av övergångsregler till FFFS 2007:1

Kapitalkrav

Koncernen mnkr	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden			
Företagsexponeringar	835	2 383	2 173
Hushållsexponeringar	1 011	834	908
Positioner i värdepapperisering	175	202	423
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	2 021	3 419	3 504
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter	0	0	0
Institutexponeringar	403	412	387
Företagsexponeringar	174	184	169
Hushållsexponeringar	98	77	76
Oreglerade poster	1	0	1
Exponeringar mot fonder	17	12	12
Övriga poster	10	9	9
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	703	694	654
Risker i handelslagret	230	166	162
Operativ risk	154	211	211
Valutarisk	-	-	-
Totalt minimikapitalkrav	3 108	4 490	4 531
Tillägg enligt övergångsregler	7 883	6 355	6 279
Totalt kapitalkrav enligt övergångsregler	10 991	10 845	10 810

SBAB erhöll i februari 2013 tillstånd från Finansinspektionen att inkludera bostadsrättsföreningar med en omsättning understigande 50 miljoner euro och med full säkerhet i bostadsfastighet i exponeringsklassen hushållsexponeringar, samt att få använda intern metod för att beräkna LGD (Loss Given Default) för dessa exponeringar. Då denna portfölj är säkerställd är interna LGD lägre än det föreskrivna, vilket resulterar i en minskning av minimikapitalkravet utan hänsyn till övergångsregler.

Kapitaltäckning

Koncernen mnkr	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Kärnprimärkapital	10 010	9 118	9 302
Primärt kapital	13 004	12 112	12 296
Totalt kapital	15 225	14 539	15 526
Utan övergångsregler			
Risikvägda tillgångar	38 843	56 119	56 638
Kärnprimärkapitalrelation	25,8%	16,2%	16,4%
Primärkapitalrelation	33,5%	21,6%	21,7%
Kapitaltäckningsgrad	39,2%	25,9%	27,4%
Kapitaltäckningskvot	4,90	3,24	3,43
Med övergångsregler			
Risikvägda tillgångar	137 386	135 563	135 124
Kärnprimärkapitalrelation	7,3%	6,7%	6,9%
Primärkapitalrelation	9,5%	8,9%	9,1%
Kapitaltäckningsgrad	11,1%	10,7%	11,5%
Kapitaltäckningskvot	1,39	1,34	1,44

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

SBAB-koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Utöver dessa redovisningsstandarder beaktas även Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), samt de krav som finns i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Koncernens delårsrapport uppfyller de krav som ställs enligt IAS 34, Delårsrapportering.

För moderbolaget tillämpas 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).

Ett antal upplysningskrav har förändrats, vilka påverkar delårsrapporternas utseende och innehåll för 2013. Jämfört med 2012 har en redovisningsprincip, IAS 19, ändrats i koncernen.

Det ena är IAS 1, Utformning av finansiella rapporter. Komponenterna i övrigt totalresultat delas upp i två grupper. Uppdelningen sker efter om komponenterna i framtiden kan antas bli föremål för återföring över resultaträkningen eller inte. Skatt som belöper på respektive av de två grupperna ska särskiljas.

Ändringarna i IAS 19, Ersättningar till anställda, innebär att den utjämningsmetoden som korridormetoden inneburit försvinner. Detta kommer att ge en ökad volatilitet i balansräkningen och i övrigt totalresultat. Övergångseffekten som avser avskaffandet av korridormetoden avseende oredovisad ackumulerad aktuariell vinst uppgick till 18 mnkr inklusive särskild löneskatt (2012-01-01) exklusive bolagsskatt (13 mnkr inkl bolagsskatt), vilket innebär en motsvarande positiv effekt på eget kapital. Dessutom påverkades rörelseresultatet under 2012 med 3 mnkr negativt med de nya reglerna.

I IFRS 7, Finansiella instrument: Upplysningar, har tillkommit upplysningskrav gällande kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder. Upplysningskraven gäller alla redovisade finansiella instrument som kvittas i enlighet med punkt 42 i IAS 32, men även redovisade finansiella instrument som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om kvittning eller ett liknande avtal, oavsett om de kvittas enligt punkt 42 i IAS 32 eller inte. Under 2013 ska dessa upplysningar lämnas även i delårsrapporterna.

IFRS 13, Värdering till verkligt värde, innebär en ny enhetlig standard för mätning av verkligt värde. Verkligt värde definieras som det pris som skulle kunna erhållas på värderingsdagen vid försäljning av en tillgång eller betalas för att överföra en skuld i en transaktion mellan marknadsaktörer under normalt betingade förhållanden. Den nya standarden har inte inneburit någon förändring i hur SBAB fastställer verkligt värde och medför heller inga nya poster som ska värderas till verkligt värde. Utöver detta innehåller IFRS 13 omfattande upplysningskrav vilka, som en följd av ett tillägg till IAS 34 Delårsrapportering, i stor utsträckning även ska lämnas i delårsrapporterna.

I övrigt är redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2012.

Nya eller ändrade internationella redovisningsstandarder som ännu inte tillämpas, kommer enligt SBAB:s preliminära bedömning att få en begränsad påverkan på de finansiella rapporterna.

Not 2 Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde

Koncernen	2013	2013	2012	2013	2012	2012
mnkr	Kv 3	Kv 2	Kv 3	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan-dec
Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument						
- Värdepapper värderade till verkligt värde via resultaträkningen	66	-358	379	-403	746	950
- Värdeförändring i säkrade poster i säkringsredovisning	107	560	-344	1 281	-789	-742
- Realiserat resultat från finansiella skulder	-50	-11	-67	-95	-175	-192
- Derivatinstrument	-206	-233	-111	-940	-447	-697
- Lånefordringar	21	23	23	64	66	90
Valutaomräkningseffekter	8	-3	-10	-1	-12	-10
Vinster/förluster på aktier och andelar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	9	0	-0	13	-0	0
Summa	-45	-22	-130	-81	-611	-601

Förändrade marknadsvärden på basisswappar är hänförliga till "Derivatinstrument". Samtliga derivat utgör ekonomiska säkringar av ränterisk och/eller valutarisk i upp- eller utlåning.

Redovisning till verkligt värde

Den valuta- och ränterisk som uppstår i samband med upplåning i utländsk valuta säkras i huvudsak under upplåningens hela löptid genom valutaräntederivat, så kallade basisswappar. Alla derivat ska enligt IFRS redovisas till verkligt värde (marknadsvärde), vars förändring ingår i nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Stora variationer i aktuella marknadsvärden mellan rapportperioderna kan medföra stora förändringar på redovisat resultat och därmed också kapitaltäckningen. Förändringen i form av förlust/vinst är dock realiserad så länge basisswappen inte avslutas i förtid. I de fall derivaten hålls till förfall påverkas resultatet inte av de ackumulerade förändringarna eftersom marknadsvärdet på varje derivatkontrakt börjar och slutar på noll. Merparten av SBAB:s basisswappar hålls till förfall.

En redovisningseffekt uppstår även i SBAB:s värdepappersinnehav, eftersom den redovisningsprincip som SBAB tillämpar innebär att värdepapperstillgångar värderas till verkligt värde (marknadsvärde), medan stora delar av SBAB:s skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Även när det gäller värdepapperstillgångar kommer marknadsvärdet att återfås under kvarvarande löptid om tillgången hålls till förfall. Merparten av SBAB:s värdepapper hålls till förfall.

Not 3 Kreditförluster, netto

Koncernen mnkr	2013	2013	2012	2013	2012	2012
	Kv 3	Kv 2	Kv 3	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan-dec
FÖRETAGSMARKNAD						
INDIVIDUELL RESERVERING FÖRETAGSMARKNADSLÅN						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster		-1	-0	-1	-0	-0
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	-	1	-	1	-	-
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-0	-0	-26	-0	-26	-26
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-	-	-	-	-	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	0	10	8	26	26
Garantier	0	0	-	0	-0	-0
Periodens nettokostnad för individuella reserveringar företagsmarknadslån	0	0	-16	8	-0	-0
GRUPPVIS RESERVERING FÖRETAGSMARKNADSLÅN						
Avsättning till/upplösning av gruppvis reservering	3	7	15	5	3	4
Garantier	0	-3	-2	2	-8	-6
Periodens nettokostnad för gruppvisa reserveringar företagsmarknadslån	3	4	13	7	-5	-2
PRIVATMARKNAD						
INDIVIDUELL RESERVERING PRIVATMARKNADSLÅN						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-5	-3	-2	-12	-7	-9
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	3	2	1	10	5	5
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-1	-2	-2	-5	-4	-9
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	0	0	0	0	0
Garantier	-	0	-	0	-	-
Periodens nettokostnad för individuella reserveringar privatmarknadslån	-3	-3	-3	-7	-6	-13
GRUPPVIS RESERVERING PRIVATMARKNADSLÅN						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-6	-6	-8	-15	-21	-27
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	0	1	2	1	3
Avsättning till/upplösning av gruppvis reservering	14	23	14	45	23	19
Garantier	-2	-1	1	-4	5	0
Periodens nettokostnad för gruppvisa reserveringar privatmarknadslån	7	16	8	28	8	-5
PERIODENS NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER	7	17	2	36	-3	-20

Såväl periodens bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster som återförda bortskrivningar enligt specifikationen ovan hänförs till fordringar på allmänheten.

Not 4 Utlåning till allmänheten

Koncernen mnkr	2013-09-30		2012-09-30		2012-12-31	
	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv
Villor och fritidshus	102 625	-148	99 620	-166	100 227	-170
Bostadsrätter	65 992	-72	60 410	-96	61 677	-98
Bostadsrättsföreningar	55 087	-8	54 706	-20	55 199	-12
Privata flerbostadshus	23 607	-39	28 370	-41	26 496	-49
Kommunala flerbostadshus	4 120	-	5 056	-	4 796	-
Kommersiella fastigheter	5 189	-	8 127	-	7 128	-
Övrigt	1 103	-5	670	-6	759	-7
Reserv för sannolika kreditförluster	-272	-	-329	-	-336	-
Summa	257 451	-272	256 630	-329	255 946	-336
Osäkra och oreglerade lånefordringar				2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
a) Osäkra lånefordringar				48	62	67
b) Oreglerade lånefordringar* som ingår i osäkra lånefordringar				12	17	21
c) Oreglerade lånefordringar* som inte ingår i osäkra lånefordringar				369	496	452
d) Individuella reserveringar lånefordringar				40	49	54
e) Gruppvisa reserveringar företagsmarknadslån				22	28	27
f) Gruppvisa reserveringar privatmarknadslån				210	252	255
g) Totala reserveringar (d+e+f)				272	329	336
h) Osäkra lånefordringar efter individuella reserveringar (a-d)				8	13	13
i) Reserveringsgrad avseende individuella reserveringar (d/a)				83%	79%	81%

*vars avier (en eller flera) förfallit till betalning >60 dagar

I vissa samarbeten på utlåningssidan finns möjlighet för samarbetspartnern att förvärva förmedlade krediter.

Låneportfölj mnr	2013-09-30		2012-09-30		2012-12-31	
	SBAB**	SBAB inkl. hela Frispar	SBAB**	SBAB inkl. hela Frispar	SBAB**	SBAB inkl. hela Frispar
Privatutlåning	169 495	169 740	160 432	160 762	162 388	163 055
- nyutlåning	22 092	24 202	18 518	20 743	26 295	29 374
Företagsutlåning (inkl. bostadsrättsföreningar)	87 956	87 965	96 198	96 225	93 558	93 574
- nyutlåning	4 685	4 685	6 285	6 285	8 583	8 583
Summa	257 451	257 705	256 630	256 987	255 946	256 629
- nyutlåning	26 777	28 887	24 803	27 028	34 878	37 957

** I SBAB-koncernen konsolideras det delägda bolaget FriSpar Bolån AB (som är ett samarbete med Sparbanken Öresund AB (publ) och Sparbanken Syd) till 51% enligt klyvningsmetoden.

Not 5 Derivatinstrument

Koncernen mnr	2013-09-30		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nominellt belopp
Ränterelaterade	4 436	2 701	219 880
Valutarelaterade	2 001	7 767	116 711
Summa	6 437	10 468	336 591

Valutaränteswappar är klassificerade som valutarelaterade derivatinstrument.

Not 6 Rörelsesegment

Resultaträkning per segment Koncernen mnr	Jan-sept 2013					Jan-sept 2012				
	Privat- marknad	Partner- marknad	Företag/ BRF	Övrigt	Summa*	Privat- marknad	Partner- marknad	Företag/ BRF	Övrigt	Summa*
Intäkter ¹⁾	663	269	487	19	1 438	665	237	473		1 375
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde	13			-94	-81	-1			-610	-611
Summa rörelseintäkter	676	269	487	-75	1 357	664	237	473	-610	764
Kostnader ²⁾	-340	-74	-149		-563	-306	-64	-164		-534
Kreditförluster, netto	7	5	24		36	-11	-7	15		-3
Resultat före skatt	343	200	362	-75	830	347	166	324	-610	227
Skatt	-76	-44	-79	44	-155	-91	-44	-85	160	-60
Resultat efter skatt	267	156	283	-31	675	256	122	239	-450	167
Avkastning på eget kapital	11%	11%	12%		10%	11%	9%	8%		3%

¹⁾ I de fördelade intäkterna ingår räntenetto, provisionsnetto samt övriga rörelseintäkter

²⁾ I de fördelade kostnaderna ingår personalkostnader, övriga kostnader samt avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar
*Summan överensstämmer med koncernens externa resultaträkning

Förändring avseende identifiering av rörelsesegment

1 februari 2013 etablerades en ny organisation i SBAB. Tidigare affärsområde Konsument upplöstes och ersattes med tre försäljningsavdelningar: Privatmarknad, BRF-marknad och Partnermarknad. I september 2013 slogs försäljningsavdelningarna Företag och BRF-marknad ihop till Företag/BRF. Posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde har i huvudsak inte fördelats och ligger under kolumnen övrigt.

Jämförelsetalen är omräknade för de tre nya segmenten Privatmarknad, Partnermarknad och Företag/BRF.

Tidigare har fördelningen mellan segmenten fördelats enligt RAROC, i samband med organisationsförändringen den 1 september görs resultatfördelningen enligt SBAB:s externa resultat.

Not 7 Klassificering av finansiella instrument

Koncernen Finansiella tillgångar mnr	2013-09-30				Summa verkligt värde
	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Säkrings- redovisade derivat- instrument	Låne- fordringar	Summa	
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	8 079			8 079	8 079
Utlåning till kreditinstitut			20 667	20 667	20 667
Utlåning till allmänheten			257 451	257 451	259 037
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar			625	625	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26 588		2 539	29 127	29 127
Derivatinstrument	936	5 501		6 437	6 437
Aktier och andelar	214			214	214
Övriga tillgångar			1 107	1 107	1 107
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	312		362	674	674
Summa	36 129	5 501	282 751	324 381	325 342

Koncernen Finansiella skulder mnr	2013-09-30				Summa verkligt värde
	Skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Säkrings- redovisade derivat- instrument	Övriga finansiella skulder	Summa	
Skulder till kreditinstitut			16 498	16 498	16 498
Inlåning från allmänheten			35 860	35 860	35 860
Emitterade värdepapper m. m.			241 742	241 742	241 663
Derivatinstrument	3 254	7 214		10 468	10 468
Övriga skulder			720	720	720
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			3 648	3 648	3 648
Efterställda skulder			5 859	5 859	5 858
Summa	3 254	7 214	304 327	314 795	314 715

Omklassificerade tillgångar

Under hösten 2008 fick finansiella institutioner möjlighet att omklassificera innehav av "Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning" till "Lånefordringar och kundfordringar". Tillgångarna omklassificerades till följd av SBAB:s uppfattning att försämringen av de globala finansiella marknaderna under hösten 2008 var av sådan omfattning att det motiverade en omklassificering. Omklassificeringen gjordes per den 1 juli 2008. Det värde som tillgångarna äsattes vid tillfället var det gällande marknadsvärdet.

I och med att tillgångarna i RMBS-portföljen har klassificerats som "Lånefordringar och kundfordringar" innebär detta att tillgångarna ska redovisas till upplupet anskaffningsvärde och att kreditriskbedömning ska ske efter samma principer som riskbedömningen av SBAB:s kreditportfölj.

Sedan omklassificeringen av RMBS-tillgångarna har något nedskrivningsbehov av desamma inte uppstått varför bolaget inte redovisat någon nedskrivning under posten "Nedskrivning av finansiella tillgångar".

RMBS-portföljen

Koncernen mnr	2013-09-30	
	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångsland		
Spanien	2 089	1 790
Nederländerna	450	443
Summa	2 539	2 233

Den omklassificerade portföljens verkliga värde per den 1 juli 2008 uppgick till 21,7 mdkr. Den genomsnittliga effektivräntan vid omklassificeringstillfället uppgick till 6,3%. Fond för verkligt värde hänförlig till tillgångarna uppgick till -200 mnr netto efter skatt vid samma tidpunkt. Det verkliga värdet på tillgångarna skulle, om de fortsatt redovisats som "Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning", uppgå till 2,2 mdkr per 30 september 2013. Det bokförda värdet per 30 september 2013 uppgår till 2,5 mdkr. Fond för verkligt värde hänförlig till de omklassificerade tillgångarna skulle vid samma tidpunkt ha uppgått till -0,2 mdkr netto efter skatt om tillgångarna fortsatt redovisats som "Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning". Fonden uppgår till -24 mnr netto efter skatt per 30 september 2013. Fonden har efter omklassificeringstidpunkten lösts upp med 222 mnr före skatt och valutakursförändringar har påverkat värdet med -21 mnr före skatt.

Not 8 Upplysningar om verkligt värde

Koncernen mnkr	2013-09-30			Summa
	Noterade marknads- priser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	
Tillgångar				
Värdepapper m. m. i kategorin handel	34 881	-	-	34 881
Derivat i kategorin handel	12	924	-	936
Övriga derivat	-	5 501	-	5 501
Summa	34 893	6 425	-	41 318
Skulder				
Derivat i kategorin handel	13	3 241	-	3 254
Övriga derivat	-	7 214	-	7 214
Summa	13	10 455	-	10 468

I tabellen görs en uppdelning av de finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen, utifrån använda värderingsmetoder.

Noterat marknadspris (Nivå 1)

Värdering till noterat pris på en marknad för identiska tillgångar och skulder. Värderingsmetoden används för samtliga innehav av noterade räntebärande värdepapper samt för börsnoterade derivat, främst ränteterminer.

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 denna grupp ingår samtliga icke noterade derivatinstrument.

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

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

Not 9 Upplysningar om kvittning

Koncernen mnkr	Belopp redovisade i balans- räkningen	2013-09-30			Nettobelopp
		Finansiella tillgångar och skulder som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller ett liknande avtal men som inte kvittas i balansräkningen			
		Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen	Lämnad (+)/ Erhållen (-) säkerhet - värdepapper	Lämnad (+) / Erhållen (-) kontant- säkerhet	
Tillgångar					
Derivat	6 437	-4 748	-	-966	723
Repor	16 515	-11 663	-4 853	0	0
Skulder					
Derivat	-10 468	4 748	-	3 066	-2 654
Repor	-15 367	11 663	3 694	11	0
Totalt	-2 883	0	-1 159	2 111	-1 931

Not 10 Likviditetsreserv

Likviditetsreserv mnr	2013-09-30	Fördelning valutaslag			
		SEK	EUR	USD	Övriga
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	-
Tillgodohavande hos andra banker	-	-	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	12 772	4 608	7 507	657	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	4 537	3 554	-	983	-
Andras säkerställda obligationer	17 097	12 716	3 213	1 168	-
Egna säkerställda obligationer	-	-	-	-	-
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	2 234	-	2 234	-	-
Övriga värdepapper	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	36 640	20 878	12 954	2 808	-
Bank- & lånefaciliteter	-	-	-	-	-
Totalt	36 640	20 878	12 954	2 808	-
Fördelning valutaslag		57%	35%	8%	

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 högsta rating vid förvärv. Utöver dessa grupplimiters kan även limiter för enskilda emittenter fastställas. RMBS-tillgångarna redovisas i tabellen ovan till marknadsvärde, i enlighet med Bankföreningens mall för offentliggörande av en banks likviditetsreserv. Eftersom andrahandsmarknaden för RMBS:er inte längre är lika likvid som när tillgångarna anskaffades, har en bedömning gjorts att dessa inte längre är av tillräckligt högt likviditetsvärde för att ingå i den likviditetsreserv som används i de interna måtten för likviditetsrisk. Även i de regelverksstyrda likviditetsmåtten är dessa tillgångar exkluderade.

Beräkning av MCO-dagar

SBAB mäter och stresstestar likviditetsrisken genom att summera det maximala behovet av likviditet för varje dag framåt under de kommande 365 dagarna, MCO (Maximum Cumulative Outflow). MCO-beräkningarna baseras på ett krisscenario där all utlåning antas förlängas, ingen likviditet tillförs genom lösen och ingen finansiering finns att tillgå. På så sätt kan det maximala behovet av likviditet för varje given period i framtiden identifieras och nödvändig likviditetsreserv fastställas.

Beräkning av likviditetstäckningsgrad

Likviditetstäckningsgraden beräknar till vilken grad en banks likvida tillgångar i ett stressat scenario täcker dess nettokassaflöden under de kommande 30 dagarna. Nettokassaflödena består dels av kontrakterade in- och utflöden och dels av teoretiska flöden baserade på historiska data, exempelvis uttag av bankens inlåning. De teoretiska utflödenas vikter är fasta och bestäms av tillsynsmyndigheten.

Moderbolaget

Moderbolagets utveckling januari-september 2013 jämfört januari-september 2012

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 124 mnkr (62). Rörelseresultatet var främst hänförligt till ett högre räntenetto om 236 mnkr (36). Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 64 mnkr (178). Kostnaderna uppgick till 635 mnkr (591). Nettoeffekten av kreditförluster uppgick till positivt 6 mnkr (förlust 22). Utlåning till allmänheten uppgick till 49,7 mdkr (47,1). Moderbolaget har en god kapitaltäckning. Kärnprimärkapitalrelation och kapitaltäckningsgrad med övergångsregler uppgick till 25,5 procent (24,5) respektive 42,0 procent (41,5).

Resultaträkning

Moderbolaget mnkr	2013 Kv 3	2013 Kv 2	2012 Kv 3	2013 Jan-Sept	2012 Jan-Sept	2012 Jan-dec
Ränteintäkter	818	797	1 114	2 414	3 207	4 162
Räntekostnader	-742	-717	-977	-2 178	-3 171	-4 032
Räntenetto	76	80	137	236	36	130
Erhållna utdelningar	-	-	-	19	17	17
Provisionsintäkter	31	33	32	96	94	136
Provisionskostnader	-19	-16	-19	-54	-54	-70
Nettoresultat av finansiella transaktioner	35	-23	82	64	178	213
Övriga rörelseintäkter	91	150	135	392	404	515
Summa rörelseintäkter	214	224	367	753	675	941
Personalkostnader	-80	-96	-81	-271	-261	-354
Övriga kostnader	-102	-138	-84	-349	-319	-434
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5	-5	-4	-15	-11	-15
Summa kostnader före kreditförluster	-187	-239	-169	-635	-591	-803
Resultat före kreditförluster	27	-15	198	118	84	138
Kreditförluster, netto	-1	1	-13	6	-22	-34
Rörelseresultat	26	-14	185	124	62	104
Skatt	-5	38	-50	12	-13	-11
Periodens resultat	21	24	135	136	49	93

Rapport över totalresultat

Moderbolaget mnkr	2013 Kv 3	2013 Kv 2	2012 Kv 3	2013 Jan-Sept	2012 Jan-Sept	2012 Jan-dec
Periodens resultat	21	24	135	136	49	93
ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
<i>Komponenter som kommer att återföras mot resultaträkningen</i>						
Förändring i omklassificerade finansiella tillgångar, före skatt	6	5	6	15	18	20
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att återföras mot resultaträkningen	-1	-1	-2	-3	-5	-6
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	5	4	4	12	13	14
Summa totalresultat för perioden	26	28	139	148	62	107

Balansräkning

Moderbolaget mnr	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	8 079	2 077	12 860
Utlåning till kreditinstitut (Not 11)	48 151	58 268	48 435
Utlåning till allmänheten	49 700	47 100	46 360
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	29 127	32 930	31 452
Derivatinstrument	5 191	12 457	11 499
Aktier och andelar	214	150	150
Aktier och andelar i joint ventures	866	759	830
Aktier och andelar i koncernföretag	9 600	9 600	9 600
Immateriella anläggningstillgångar	12	11	14
Materiella anläggningstillgångar	37	29	33
Övriga tillgångar	885	2 073	76
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	445	499	719
SUMMA TILLGÅNGAR	152 307	165 953	162 028
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	613	8 909	2 443
Inlåning från allmänheten	35 860	24 648	27 654
Emitterade värdepapper m. m.	92 284	102 292	101 782
Derivatinstrument	7 299	13 687	13 909
Övriga skulder	711	1 019	356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 437	1 242	835
Avsättningar	164	105	65
Efterställda skulder	5 859	6 164	7 052
Summa skulder	144 227	158 066	154 096
Eget kapital			
Aktiekapital	1 958	1 958	1 958
Reservfond	392	392	392
Fond för verkligt värde	-25	-38	-37
Balanserad vinst	5 619	5 526	5 526
Periodens resultat	136	49	93
Summa eget kapital	8 080	7 887	7 932
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	152 307	165 953	162 028
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för egna skulder	415	8 404	2 117
Åtaganden	60 993	60 603	59 587

Kapitaltäckning

Moderbolaget mnr	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Kärnprimärkapital	8 072	7 877	7 920
Primärt kapital	11 066	10 871	10 914
Totalt kapital	13 308	13 340	14 179
Utan övergångsregler			
Riskvägda tillgångar	21 129	24 543	26 688
Kärnprimärkapitalrelation	38,2%	32,1%	29,7%
Primärkapitalrelation	52,4%	44,3%	40,9%
Kapitaltäckningsgrad	63,0%	54,4%	53,1%
Kapitaltäckningskvot	7,87	6,79	6,64
Med övergångsregler			
Riskvägda tillgångar	31 671	32 155	30 719
Kärnprimärkapitalrelation	25,5%	24,5%	25,8%
Primärkapitalrelation	34,9%	33,8%	35,5%
Kapitaltäckningsgrad	42,0%	41,5%	46,2%
Kapitaltäckningskvot	5,25	5,19	5,77

Not 11 Utlåning till kreditinstitut

Av moderbolagets utlåning till kreditinstitut avser 39 796 mnr fordran på det helägda dotterbolaget AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), jämfört 39 602 mnr vid årsskiftet. Denna fordran är efterställd i händelse av konkurs eller likvidation, vilket innebär att betalning erhålls först efter att övriga borgenärer i dotterbolaget fått betalt.

Granskningsrapport

SBAB Bank AB (publ)
Org.nr 556253-7513

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för SBAB Bank AB (publ) per den 30 september 2013 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens 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 upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 28 oktober 2013

KPMG AB

Hans Åkervall
Auktoriserad revisor