

DELÅRS- RAPPORT

1 januari – 30 juni 2017 | SBAB Bank AB (publ)

SBAB!

från dröm till hem

KVARTALET I KORTHET

Kund- och volymtillväxten fortsätter att vara stark med anledning av vårt ledande bolåneerbjudande med bra villkor, enkelhet, transparens och hög tillgänglighet.

KLAS DANIELSSON, VD SBAB

Kvartalet i korthet

- Den positiva verksamhetsutvecklingen fortsatte under det andra kvartalet med stark volymtillväxt, god resultatutveckling och stärkt varumärkeskänedom
- Den totala utlåningen steg under kvartalet med 10,5 mdkr till 315,6 mdkr. Nyutlåningen uppgick till 20,8 mdkr, i förhållande till 18,0 mdkr under föregående kvartal
- God resultatutveckling och starka nyckeltal. Avkastning på eget kapital uppgick till 12,4 procent
- Finansinspektionen aviserade under kvartalet att de i början av 2018 önskar skärpa amorteringskravet för nytecknade bolån som överstiger 4,5 gånger låntagarens bruttoårsinkomst
- Finansinspektionens bolåneundersökning för 2016 publicerades i april. SBAB:s resultat visade på stärkt kreditkvalitet i utlåningen

SAMMANFATTNING

Koncernen	2017	2017	Δ	2017	2016	Δ
	Kv 2	Kv 1		Jan-jun	Jan-jun	
Total utlåning ¹⁾ , mdkr	315,6	305,1	3,4 %	315,6	302,7	4,3 %
Total inlåning, mdkr	102,7	100,0	2,7 %	102,7	88,0	16,7 %
Räntenetto, mnkr	777	779	-0,3 %	1 556	1 322	17,7 %
Kostnader, mnkr	-244	-232	5,2 %	-476	-436	9,2 %
Kreditförluster, mnkr	-1	6	-7 mnkr	5	0	5 mnkr
Rörelseresultat, mnkr	539	549	-1,8 %	1 088	929	17,1 %
Avkastning på eget kapital ²⁾ , %	12,4	12,6	-20 bp	12,7	11,6	110 bp
K/I-tal, %	31,2	29,9	130 bp	30,6	32,0	-140 bp
Kärnprimärkapitalrelation, %	31,4	29,9	150 bp	31,4	28,4	300 bp

¹⁾ SBAB överlätit under det fjärde kvartalet 2016 de återstående 12,7 mdkr i bolån från det tidigare avslutade samarbetet med Sparbanken Öresund. Totalt överläts cirka 20,5 mdkr under 2016.

²⁾ SBAB använder från och med det första kvartalet 2017 en ny definition för beräkning av avkastning på eget kapital. Jämförelsetal för 2016 har inte omräknats. För ytterligare information, se sida 7.

DET HÄR ÄR SBAB

Vår affärsidé är att med nytänkande och omtanke erbjuda lån och sparande till privatpersoner, bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag i Sverige.

Vision

Att erbjuda Sveriges bästa bolån

Mission

Vi bidrar till bättre boende och boendeekonomi

Vår verksamhet

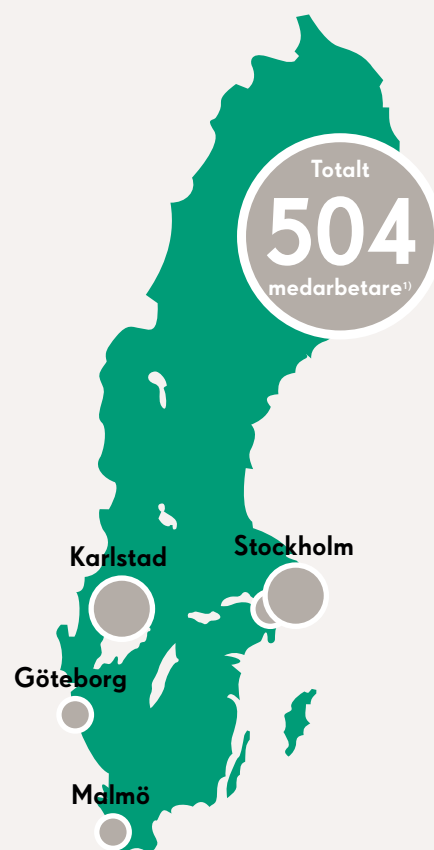
SBAB Bank AB (publ) har två affärsområden; Privat samt Företag & Brf (Bostadsrättsföreningar). Affärsområde Privat erbjuder lån- och sparprodukter samt bostads- och boendetjänster till privatpersoner. Kärnprodukten är bolån. Affärsområde Företag & Brf erbjuder bostadsfinansierings- och sparprodukter till främst fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar.

Vår ägare

Vi startade vår verksamhet 1985 och ägs till 100 procent av svenska staten.

SVERIGES NÖJDASTE BOLÅNEKUNDER

SBAB hade Sveriges nöjdaste bolånekunder 2016 enligt Svenskt Kvalitetsindex, för tredje året i följd.



¹) Antal anställda (FTE) per den 31 maj 2017, inklusive 22 anställda i dotterbolaget Booli Search Technologies AB (Booli). Ett av de två kontoren i Stockholm tillhör Booli.

KOMMENTAR FRÅN VD

Jag konstaterar att SBAB fortsätter att stärka sin position och långsiktiga konkurrenskraft.

Vi arbetar för att leva vår mission att bidra till bättre boende och boendeekonomi, mot vår vision att erbjuda Sveriges bästa bolån. Den positiva verksamhetsutvecklingen från det första kvartalet fortsatte under det andra kvartalet med mycket stark kund- och volymtillväxt, god resultatutveckling och stärkt varumärkeskännetecken. Kund- och volymtillväxten är stark med anledning av vårt ledande bolåneerbjudande med bra villkor, enkelhet, transparens och hög tillgänglighet. Under det andra kvartalet sänkte vi 3-månadersräntan för bolån med 0,10 procent, tvärs emot ett flertal av våra konkurrenters agerande. Vårt bolåneerbjudande tillsammans med vårt starka varumärke och goda anseende har resulterat i mycket starkt kundinflöde och volymtillväxt inom både utlåning och inlåning. Resultatutvecklingen var god med anledning av ökade volymer, bra marginaler och kostnadseffektivitet. SBAB:s andel av nettotillväxten på bolånemarknaden uppgick under de fem första månaderna till cirka 18 procent, att jämföra med vår totala marknadsandel om 7,52 procent per den 31 maj. Vi är också mycket glada för att vi under 2017 har ökat vår marknadsandel för finansiering av nyproduktion av bostäder, och att vi genom det bidrar till att öka bostadsbyggandet och minska bostadsbristen i Sverige.

Ansvarsfull kreditgivning

God kreditkvalitet är en del av ansvarsfull kreditgivning. Vi har lyckats förena god kreditkvalitet med hög tillväxt. Bevis på detta är att i Finansinspektionens årliga och senaste bolåneundersökning framgår det att SBAB:s kreditkvalitet utvecklats väl och i vissa fall var ledande avseende olika nyckeltal som visar utvecklingen för olika risker i utlåningen. Inom vissa områden visade vi den absolut starkaste utvecklingen i branschen. I vår nytulning har vi de senaste åren trendmässigt stärkt kreditkvaliteten med avseende på kundernas belåningsgrader och skuldsättningsnivåer. Internt förändrade kreditregler som en konsekvens av stigande omvärldsrisker med anledning av ökad skuldsättning och stigande bostadspriser, är den avgörande faktorn bakom vår stärkta kreditkvalitet. Ny reglering såsom bland annat tvingande amorteringskrav har också påverkat utvecklingen.

Ansvarsfull kreditgivning är mer än god kreditkvalitet. Ansvarsfull kreditgivning är också att leva vår mission och utföra vår roll som kreditgivare för att bidra till bättre boende och boendeekonomi i samhället. Men med den eskalerande detaljregleringen av kreditgivning blir det allt svårare för oss att uppfylla vår roll och leva efter vår mission. Olika delar i det nyligen implementerade bolånedirektivet, de under förra året nya tvingande amor-

teringsreglerna samt de under nästa år troliga nya reglerna om maximal skuldsättning och utökade amorteringskrav, är exempel på regleringar som går ner på detaljnivå i kundens privatekonomi genom generella penseldrag där små möjligheter ges till undantag eller anpassningar för kundens bästa. Konsekvensen blir att olika kunder och kundgrupper stängs ute från bostadsmarknaden, samt att fler inlåningar på bostadsmarknaden skapas då människor med befintligt boende och bolån räds eller inte kan byta boende på grund av att man då skulle omfattas av de nya reglerna med negativ påverkan på privatekonomin. Denna omfattande, komplexa och krångliga regleringsutveckling blir allt mer bekymmersam och har tydligt börjat påverka våra förutsättningar att bedriva en ansvarsfull kreditgivning. Regleringsutvecklingen riskerar också att gå för fort med införande av nya regler innan de senast införda reglernas inverkan har hunnit få genomslag och kunnat analyseras. Ett regleringsdomino kan komma att orsaka oönskade konsekvenser på bostadsmarknaden.

Vårt varumärke och kunderbjudande

SBAB:s varumärke är starkt och välkänt. Vårt varumärke står för högt anseende, trygghet och förtroende. Vårt varumärke är också ett av de med absolut högst kännedom på bolånemarknaden. Vi arbetar för att stärka vårt anseende och vår position ytterligare, samt tydliggöra att SBAB också står för nytänkande, utmanaranda, förändring och utveckling inom vårt område boende och boendeekonomi. Vi ska göra vårt bästa för att göra boendeekonomi jättekul, för då tror vi att fler kommer att intressera sig för boendeekonomi och välja att byta bolånebank. Den 15 november sätter vi upp showen "Boendeekonomi är jättekul" på Globen i Stockholm. Följ den roliga resan på vägen mot showen genom våra filmer på sbab.se som redan haft över en miljon visningar.

På booli.se erbjuder vi en rad olika bostads- och boendetjänster. Under det tredje kvartalet kommer vi att lansera nya boende- och boendeekonomitjänster till våra bolånekunder på sbab.se.

Trevlig sommar.

Solna i juli 2017



Klas Danielsson
VD SBAB

VERKSAMHETSUTVECKLING

VOLYMUTVECKLING

Koncernen	2017	2017	2016	2017	2016
	Kv 2	Kv 1	Kv 2	Jan-jun	Jan-jun
Nyutlåning, mdkr	20,8	18,0	17,5	38,8	31,7
Periodens nettoförändring, utlåning, mdkr	10,5	9,1	3,4	19,5	5,7
Total utlåning, mdkr	315,6	305,1	302,7	315,6	302,7
Antal sparkonton, tusen	317	309	313	317	313
Periodens nettoförändring, inlåning, mdkr	2,7	3,2	6,8	5,9	11,3
Total inlåning, mdkr	102,7	100,0	88,0	102,7	88,0
Inlåning/utlåning, %	32,5	32,8	29,1	32,5	29,1
Affärsområde Privat					
Antal bolånekunder, tusen	243	238	251	243	251
Antal finansierade bolåneobjekt, tusen	155	152	161	155	161
Nyutlåning, mdkr	16,7	15,3	14,2	32,0	26,3
Periodens nettoförändring, utlåning, mdkr	8,8	8,6	2,0	17,4	4,7
Total utlåning, Privat, mdkr	229,3	220,5	218,8	229,3	218,8
Bolån, mdkr	227,3	218,5	216,8	227,3	216,8
Privatlån, mdkr	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Marknadsandel bolån, % ¹⁾	7,52	7,35	7,77	7,52	7,77
Marknadsandel privatlån, % ¹⁾	0,90	0,93	0,95	0,90	0,95
Total inlåning, Privat, mdkr	68,3	66,0	61,6	68,3	61,6
Marknadsandel inlåning, Privat, % ¹⁾	4,06	4,04	3,90	4,06	3,90
Affärsområde Företag & Brf					
Antal företags- och brf-kunder	2 464	2 496	2 742	2 464	2 742
Nyutlåning, mdkr	4,1	2,7	3,3	6,8	5,4
Periodens nettoförändring, utlåning, mdkr	1,7	0,4	1,3	2,1	1,0
Total utlåning, Företag & Brf, mdkr	86,3	84,6	84,0	86,3	84,0
Utlåning, Företag, mdkr	35,3	34,2	32,8	35,3	32,8
Utlåning, Brf, mdkr	51,0	50,4	51,2	51,0	51,2
Marknadsandel Företag, % ¹⁾	11,69	11,47	10,99	11,69	10,99
Marknadsandel Brf, % ¹⁾	10,75	11,03	12,34	10,75	12,34
Total inlåning, Företag & Brf, mdkr	34,3	34,0	26,3	34,3	26,3
Marknadsandel inlåning, Företag & Brf, % ¹⁾	3,73	3,52	2,71	3,73	2,71

¹⁾ Källa: SCB. Siffrorna för kolumnen "Kv 1 2017" motsvarar marknadsandel per den 28 februari 2017. Siffrorna för kolumnerna "Jan-jun 2016" respektive "Kv 2 2016" motsvarar marknadsandel per den 31 maj 2016. Siffrorna för kolumnerna "Jan-jun 2017" respektive "Kv 2 2017" motsvarar marknadsandel per den 31 maj 2017.

Utveckling andra kvartalet 2017 jämfört med första kvartalet 2017

Marknadskommentar

Marknaden för finansiering av boende fortsatte att växa under årets andra kvartal. Bolånemarknaden växte i ungefär samma takt som under första kvartalet medan utlåningen till bostadsrättsföreningar och företag accelererade. En fortsatt stark konjunkturutveckling, med god hushållsekonomi och ökande bostadsbyggande, och låga räntor drev på efterfrågan på lån. Åtstramningar av lånevillkor, exempelvis att många banker har infört skuldkvotstak för bolåntagare, höll däremot tillbaka tillväxten. Bostadspriserna fortsatte att öka under det andra kvartalet men i lite långsammare takt än tidigare då efterfrågetrycket lättade något. Framför allt i Stockholmsregionen har trycket på bostadsmarknaden avtagit, sannolikt till följd av skuldkvotstak och hög nyproduktionstakt av bostäder. Finansinspektionen har aviserat att de önskar skärpa amorteringskravet i början av 2018 för att ytterligare bromsa hushållens skuldökning. Denna åtgärd väntas leda till ytterligare efterfrågedämpning i storstadsregionerna.

Koncernen

Den totala utlåningsvolymen ökade under det andra kvartalet med 10,5 mdkr (9,1) till 315,6 mdkr (305,1). Nyutlåningen uppgick för kvartalet till 20,8 mdkr (18,0). Den totala inlåningsvolymen ökade med 2,7 mdkr (3,2) till 102,7 mdkr (100,0).

Affärsområde Privat

Affärsområde Privat erbjuder lån- och sparprodukter samt bostads- och boendetjänster till privatpersoner. Kärnprodukten, bolån, kompletteras med privatlån och försäkringsförmedling.

Nyutlåningen till privatpersoner ökade under kvartalet till 16,7 mdkr (15,3), drivet av ett fortsatt starkt kunderbudande,

bland annat i form av en räntesänkning för bolån med kortare bindningstid.

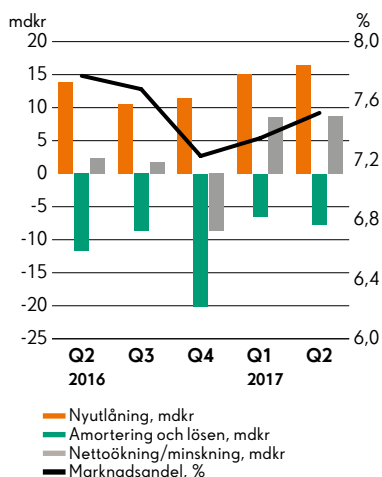
Den totala utlåningen ökade under kvartalet till 229,3 mdkr (220,5), varav 227,3 mdkr (218,5) utgjorde bolån och 2,0 mdkr (2,0) privatlån. Antalet bolånekunder ökade till 243 tusen (238 tusen) fördelat på 155 tusen finansierade bolåneobjekt (152 tusen). Marknadsandelen avseende bolån till privatpersoner uppgick per den 31 maj 2017 till 7,52 procent (7,35 per den 28 februari 2017). Marknadsandelen avseende privatlån uppgick vid samma tidpunkt till 0,90 procent (0,93)

En stor majoritet av SBAB:s bolånekunder väljer fortfarande de kortaste löptiderna. Andelen av den totala utlåningen med 3-månaders räntebindning uppgick vid kvartalets utgång till 68,3 procent (68,4).

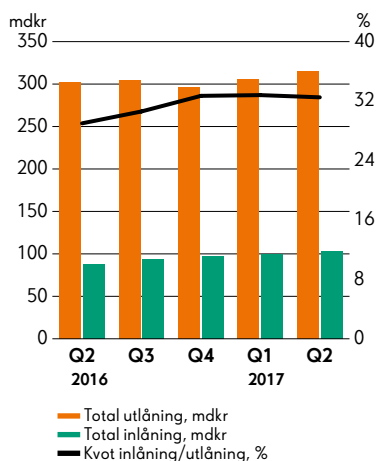
SBAB och andra svenska banker redovisar genomsnittlig bolåneränta på nya och villkorsändrade krediter enligt Finansinspektionens föreskrifter. Det är SBAB:s ambition att erbjuda transparenta villkor, vilket också åskådliggörs i differensen mellan SBAB:s snittränta och listränta, som i juni 2017 uppgick till 0,15 procentenheter (0,16 i mars 2017) för bolån med 3-månaders räntebindning.

Räntan på SBAB:s sparkonton står sig väl i förhållande till andra aktörer på marknaden och inlåningen fortsatte att växa under kvartalet. Inlåningen från privatpersoner ökade under kvartalet med 2,3 mdkr (0,5) till totalt 68,3 mdkr (66,0). Marknadsandelen avseende hushållsinlåning uppgick per den 31 maj 2017 till 4,06 procent (4,04 per den 28 februari 2017).

Utlåning och marknadsandelar för bolån, Privat



Total inlåning i förhållande till total utlåning, Koncernen



Affärsområde Företag & Brf

Affärsområde Företag & Brf erbjuder lån- och sparprodukter till främst fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar.

Nyutlåningen till fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar fortsatte att vara god och uppgick för det andra kvartalet till 4,1 mdkr (2,7), bland annat till följd av fortsatt hög efterfrågan från fastighets- och byggbolag.

Den totala utlåningen uppgick vid kvartalets utgång till 86,3 mdkr (84,6), varav 35,3 mdkr (34,2) utgjorde utlåning till fastighetsbolag och 51,0 mdkr (50,4) utlåning till bostadsrättsföreningar. Marknadsandelen för utlåning till fastighetsbolag uppgick per den 31 maj 2017 till 11,69 procent (11,47 per den 28 februari 2017). Marknadsandelen för utlåning till bostads-

rättsföreningar uppgick vid samma tidpunkt till 10,75 procent (11,03). Antalet lånekunder minskade under kvartalet till 2 464 (2 496). De senaste kvartalets minskning i antalet kunder härrör i huvudsak ett minskat antal bostadsrättsföreningskunder i icke prioriterade orter, i linje med SBAB:s strategi avseende fokuserad och kvalitativ kreditgivning. Marginalpress och fortsatt stark konkurrens på marknaden har bidragit till utvecklingen.

Inlåning från företag och bostadsrättsföreningar ökade under kvartalet med 0,3 mdkr (2,7) till totalt 34,3 mdkr (34,0). Marknadsandelen avseende inlåning från företag och bostadsrättsföreningar (icke finansiella företag) uppgick per den 31 maj 2017 till 3,73 procent (3,52 per den 28 februari 2017).

FINANSIELL UTVECKLING

RESULTATÖVERSIKT

Koncernen, mnkr	2017	2017	2016	2016	2016	2017	2016
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Jan-jun	Jan-jun
Räntenetto	777	779	762	745	692	1 556	1 322
Provisionsnetto	0	-5	-2	1	10	-5	8
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde (not 2)	-2	-5	8	17	4	-7	23
Övriga rörelseintäkter	9	6	17	5	7	15	12
Summa rörelseintäkter	784	775	785	768	713	1 559	1 365
Kostnader	-244	-232	-239	-214	-224	-476	-436
Resultat före kreditförluster	540	543	546	554	489	1 083	929
Kreditförluster, netto (not 3)	-1	6	2	-20	1	5	0
Rörelseresultat	539	549	548	534	490	1 088	929
Skatt	-125	-128	-119	-117	-108	-253	-205
Periodens resultat	414	421	429	417	382	835	724
Avkastning på eget kapital ¹⁾ , %	12,4	12,6	12,5	12,3	11,8	12,7	11,6
K/I-tal, %	31,2	29,9	30,6	27,8	31,4	30,6	32,0
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,01	0,00	-0,03	0,00	0,00	0,00
Placeringsmarginal, %	0,77	0,80	0,80	0,76	0,69	0,79	0,69

¹⁾ SBAB använder från och med det första kvartalet 2017 en ny definition för beräkning av avkastning på eget kapital. Avkastning på eget kapital beräknas som rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital, justerat för primärkapitallån och värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital. Jämförelsetal för 2016 har inte omräknats. Avkastning på eget kapital uppgick för helåret 2016 till 12,7 procent enligt ny beräkning, i förhållande till 12,3 procent enligt tidigare beräkning.

Utveckling andra kvartalet 2017 jämfört med första kvartalet 2017

Ränte- och provisionsnetto

Räntenettot minskade marginellt till 777 mnkr (779), till följd av ökad resolutionsavgift. Resolutionsavgiften, som redovisas i räntenettot, uppgick för kvartalet till 65,7 mnkr (57,5). Avgiften motsvarar för SBAB:s del 247 mnkr för helåret 2017, något högre än det estimat som kommunicerades i föregående kvartalsrapport om cirka 230 mnkr. Ökade utlåningsvolymen bidrog positivt till räntenettots utveckling.

Provisionsnettot ökade under kvartalet till 0 mnkr (-5), bland annat drivet av något högre försäkringsintäkter.

Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde

Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till -2 mnkr (-5). Ökningen är hänförlig till omvärdering av kredit-spreadar på derivat.

Kostnader

Kostnaderna uppgick för kvartalet till 244 mnkr (232). Skillnaden mellan kvartalen är i huvudsak hänförlig till ökade marknadsföringskostnader kopplade till pågående varumärkeskampanj.

Kreditkvalitet och kreditförluster

SBAB införde i mitten av 2016 nya amorteringsregler i linje med Finansinspektionens (FI) föreskrifter. Reglerna omfattar bland annat en amorteringstakt om två procent per år avseende nya bolån med över 70 procents belåningsgrad och därefter en procent per år ned till 50 procents belåningsgrad.

Den genomsnittliga belåningsgraden i SBAB:s bolåneportfölj uppgick vid utgången av kvartalet till 60 procent (61). Det genomsnittliga bolånet till privatkunder uppgick vid samma tidpunkt till 1,5 mnkr (1,5).

SBAB:s kreditförluster var fortsatt låga och uppgick för kvartalet till 1 mnkr (positivt 6). För mer information om kreditförluster, se not 3.

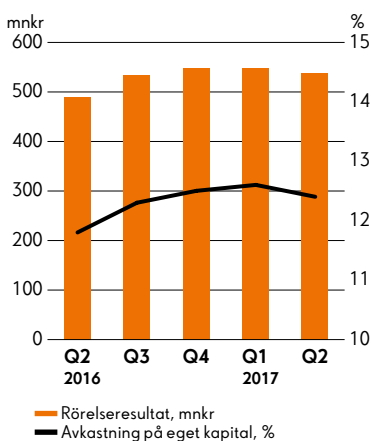
Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade till 539 mnkr (549). Skillnaden mellan kvartalen är hänförlig till uteblivna positiva effekter från kreditförluster under det andra kvartalet samt högre kostnader.

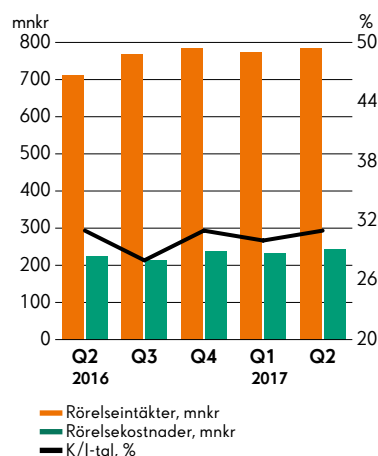
Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick för det andra kvartalet till -206 mnkr (-251). Den största resultatpåverkande faktorn var orrealiserade marknadsvärdesförändringar till följd av förändrade basis-spreadar på derivat.

Rörelseresultat och avkastning på eget kapital



Intäkter, kostnader och K/I-tal



Utveckling januari–juni 2017 jämfört med januari–juni 2016

Rörelseresultatet ökade under perioden till 1 088 mnkr (929). Ökningen i rörelseresultatet är framförallt hänförlig till ett högre räntenetto. Räntenettet ökade till 1 556 mnkr (1 322), till följd av ökade utlåningsvolymerna och lägre finansieringskostnader. Provisionsnettot uppgick för perioden till –5 mnkr (8), till följd av högre kostnader i samband med emissioner. Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till –7 mnkr (23). Skillnaden mellan perioderna är hänförlig till realiserade marknadsvärdesförändringar till följd av förändrade basis-spreadar samt omvärdering av kreditspreadar på derivat. Övrigt totalresultat minskade till –457 mnkr (671). Resultatet påver-

kades kraftigt negativt av förändrade långa marknadsräntor. Kostnaderna ökade under perioden till 476 mnkr (436), drivet av ökade personalkostnader inom bland annat regelefterlevnad och försäljning. Kreditförlusterna uppgick för perioden till positivt 5 mnkr (0).

BALANSÖVERSIKT

Koncernen, mnkr	2017-06-30	2017-03-31	2016-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	24 496	27 871	20 428	20 492
Utlåning till kreditinstitut	10 493	10 358	8 663	1 619
Utlåning till allmänheten	315 559	305 118	302 747	296 022
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	51 727	51 096	54 594	48 851
Summa återstående tillgångar i balansräkningen	6 950	7 571	9 650	8 172
SUMMA TILLGÅNGAR	409 225	402 014	396 082	375 156
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	15 243	10 917	12 442	4 689
Inlåning från allmänheten	102 675	99 974	87 958	96 769
Emitterade värdepapper m.m. (upplåning)	265 360	264 539	268 132	247 407
Efterställda skulder	5 939	5 939	5 940	5 939
Summa återstående skulder i balansräkningen	5 034	5 200	6 885	5 070
Summa skulder	394 251	386 569	381 357	359 874
Summa eget kapital	14 974	15 445	14 725	15 282
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	409 225	402 014	396 082	375 156
Kärnprimärkapitalrelation, %	31,4	29,9	28,4	32,2
Primärkapitalrelation, %	38,7	37,2	35,6	40,1
Total kapitalrelation, %	49,5	48,1	46,4	51,6
Bruttosoliditetsgrad, % ¹⁾	3,79	3,71 ²⁾	3,24	4,05
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	240	295	256	243
Net Stable Funding Ratio (NSFR), %	120	122	121	122

¹⁾ Beräknad enligt tillämpligt regelverk vid respektive rapporteringstillfälle.

²⁾ Den tidigare rapporterade siffran för bruttosoliditetsgraden per den 2017-03-31, 4,06 procent, har justerats.

Utveckling andra kvartalet 2017 jämfört med första kvartalet 2017

Balansräkningskommentar

Belåningsbara statsskuldförbindelser minskade under kvartalet med 3,4 mdkr till 24,5 mdkr (27,9), hänförligt till minskad likviditet. Utlåning till kreditinstitut uppgick vid kvartalets utgång till 10,5 mdkr (10,4). Obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick vid samma tidpunkt till 51,7 mdkr (51,1). För information om utlåning till allmänheten, se sida 5.

Skulder till kreditinstitut ökade under kvartalet med 4,3 mdkr till 15,2 mdkr (10,9). Ökningen är hänförlig till likviditetshandling i samband med kvartalsskifte. Efterställda skulder förblev oförändrad och uppgick vid kvartalets utgång till 5,9 mdkr (5,9). Det egna kapitalet minskade under kvartalet till 15,0 mdkr (15,4) till följd av periodens totalresultat och utdelning. För information om inlåning från allmänheten samt emitterade värdepapper, se sida 5 respektive avsnittet "Upplåning" nedan.

Upplåning

Den höga upplåningstakten under årets första kvartal gjorde att emissionsaktiviteten var något lägre under det andra kvartalet. Under kvartalet emitterades cirka 12 mdkr i obligationer, i förhållande till cirka 38 mdkr under det första kvartalet. Under kvartalet emitterades bland annat en 5-årig icke säkerställd obligation på den svenska marknaden om 3 mdkr.

Totalt emitterades värdepapper om 15,5 mdkr (48,3) under kvartalet. Samtidigt genomfördes återköp om 1,9 mdkr (7,5) medan 12,9 mdkr (22,6) förföll. Detta, i kombination med förändringar i över-/underkurser samt förändringar i kronkursen, gjorde att utestående emitterade värdepapper ökade med 0,9 mdkr, till totalt 265,4 mdkr (264,5).

Upplåning genom utgivning av säkerställda obligationer sker i det helägda dotterbolaget SCBC. Total säkerställd utestående skuld uppgick vid kvartalets utgång till 196,1 mdkr (192,9).

Likviditetsposition

SBAB:s likviditetsreserv består i huvudsak av likvida räntebärande värdepapper med hög rating. Värdepappersinnehaven limiteras per tillgångsklass respektive per land och ska ha AAA-rating vid förvärv. Marknadsvärdet av tillgångarna i likviditetsreserven uppgick vid kvartalets utgång till 73,8 mdkr (79,8). Med hänsyn tagen till Riksbankens och ECB:s värderingsavdrag uppgick likviditetsvärdet av tillgångarna till 70,8 mdkr (76,3).

SBAB mäter och stresstestar likviditetsrisken genom att beräkna överlevnadshorisonten, vilket är ett internt mått för att se hur länge SBAB kan uppfylla sina betalningsförpliktelser utan tillgång till finansiering på kapitalmarknaden samt nettoutflöden från utlåning/inlåning. Överlevnadshorisonten uppgick till 408 dagar (452), vilket av bolaget bedöms som tillfredsställande.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) enligt Finansinspektionens föreskrifter om krav på likviditetstäckningsgrad och rapportering

av likvida tillgångar och kassaflöden uppgick per den 30 juni 2017 till 240 procent (295) i alla valutor konsoliderat, vilket överstiger minimikravet på 100 procent. LCR i SEK uppgick till 159 procent (205). Enligt EU kommissionens delegerade förordning om likviditetstäckningskrav uppgick LCR per den 30 juni 2017 till 259 procent (317) i alla valutor konsoliderat, vilket överstiger minimikravet på 80 procent. LCR i SEK uppgick enligt samma beräkningsmetod till 200 procent (249).

Net Stable Funding Ratio (NSFR), som mäter skillnader i löptider mellan åtaganden och finansiering, uppgick enligt SBAB:s tolkning till 120 procent (122).

För mer information, se not 9.

Kapitalposition

SBAB redovisar kreditrisk i huvudsak enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) samt operativ risk och marknadsrisk enligt schablonmetod. Styrelsen beslutade under 2016 om nya kapitalmål för SBAB. Enligt de nya målen ska SBAB:s kärnprimärkapitalrelation under normala förhållanden uppgå till minst 1,5 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade kärnprimärkapitalkravet. Vidare ska SBAB:s totala kapitalrelation under normala förhållanden uppgå till minst 1,5 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade kapitalkravet. Banken ska även i övrigt uppfylla de kapitalkrav som myndigheterna beslutar om.

SBAB:s utlåningsvolym ökade under kvartalet med 10,5 mdkr till totalt 315,6 mdkr. Kapitalkraven har främst påverkats av den ökade utlåningsvolymen. SBAB:s kapitalmål uppskattas motsvara en kärnprimärkapitalrelation om lägst 26,7 procent (26,2) och en total kapitalrelation om lägst 36,9 procent (36,2) per den 30 juni 2017.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 31,4 procent (29,9) och den totala kapitalrelationen till 49,5 procent (48,1), vilket ger en god marginal till både interna och externa krav. Periodens resultat är inkluderat i kapitalbasen och förväntad utdelning har reducerat kapitalbasen. Bruttosoliditetsgraden uppgick per den 30 juni 2017 till 3,79 procent (3,71).

För mer information, se not 10–11.

ÖVRIG INFORMATION

Risker och osäkerhetsfaktorer

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 trend, understödd av låg inflation, låga räntor och stigande börs- och fastighetspriser. En bostadsmarknad med kraftiga prisökningar och en stigande skuldsättning bland hushållen medför att den svenska ekonomin är känslig för förändringar i räntor och bostadspriser. Riskerna kopplade till dessa faktorer bedöms öka så länge bostadspriser och skuldsättning ökar snabbare än inkomsterna. Den omfattande regelverksutvecklingen på bolånemarknaden är ytterligare en osäkerhetsfaktor.

Den svenska ekonomin är känslig för utvecklingen i det globala konjunkturläget och för tillståndet på de internationella finansmarknaderna.

Det går att läsa mer om koncernens riskstruktur och risk- och kapitalhantering i SBAB:s integrerade årsredovisning för 2016 (sid. 54–57 respektive not 2) samt i rapporten "Information om kapitaltäckning och riskhantering 2016".

Utdelning

Årsstämman beslutade att utdelningen för 2016 ska uppgå till 40 procent, motsvarande 628 mnkr, i linje med SBAB:s utdelningspolicy. Det fullständiga förslaget till vinstdisposition finns att hitta i SBAB:s integrerade årsredovisning för 2016, sida 70. Utdelning skedde den 3 maj 2017.

Händelser efter periodens utgång

Det har inte skett några väsentliga händelser efter periodens utgång.

Granskningsrapport

Denna rapport har varit föremål för revisorns översiktliga granskning enligt ISRE 2410. Granskningsrapporten återfinns på sida 35.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-september 2017	26 oktober 2017
Bokslutskommuniké 2017	15 februari 2018 ¹⁾

¹⁾Publicering flyttad från 9 februari 2018

Kreditbetyg

	Moody's	Standard & Poor's
Långfristig upplåning, SBAB	A2 ¹⁾	A ²⁾
Långfristig upplåning, SCBC	Aaa	–
Kortfristig upplåning, SBAB	P-1	A-1

¹⁾Positiva utsikter

²⁾Negativa utsikter

FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER

FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

Resultaträkning i sammandrag	13
Rapport över totalresultat i sammandrag	13
Balansräkning i sammandrag	14
Förändringar i eget kapital i sammandrag	15
Kassaflödesanalys i sammandrag	15

NOTER

Not 1	Redovisningsprinciper	16
Not 2	Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde/Nettoresultat av finansiella transaktioner	16
Not 3	Kreditförluster	17
Not 4	Utlåning till allmänheten	18
Not 5	Derivatinstrument	19
Not 6	Rörelsesegment	19
Not 7	Klassificering av finansiella instrument	20
Not 8	Upplysningar om verkligt värde	22
Not 9	Likviditetsreserv och likviditetsrisk	23
Not 10	Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav	24
Not 11	Internt bedömt kapitalbehov	27

MODERBOLAGET

Resultaträkning i sammandrag	28	
Rapport över totalresultat i sammandrag	29	
Balansräkning i sammandrag	30	
Not 12	Utlåning till kreditinstitut	31
Not 13	Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav – Moderbolaget	31



RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Koncernen, mnkr	2017	2017	2016	2017	2016	2016
	Kv 2	Kv 1	Kv 2	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Ränteintäkter	1 140	1 103	1 167	2 243	2 350	4 601
Räntekostnader	-363	-324	-475	-687	-1 028	-1 772
Räntenetto	777	779	692	1 556	1 322	2 829
Provisionsintäkter	23	14	25	37	37	69
Provisionskostnader	-23	-19	-15	-42	-29	-62
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde (not 2)	-2	-5	4	-7	23	48
Övriga rörelseintäkter	9	6	7	15	12	34
Summa rörelseintäkter	784	775	713	1 559	1 365	2 918
Personalkostnader	-118	-116	-101	-234	-195	-412
Övriga kostnader	-118	-109	-116	-227	-228	-450
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8	-7	-7	-15	-13	-27
Summa kostnader före kreditförluster	-244	-232	-224	-476	-436	-889
Resultat före kreditförluster	540	543	489	1 083	929	2 029
Kreditförluster, netto (not 3)	-1	6	1	5	0	-18
Rörelseresultat	539	549	490	1 088	929	2 011
Skatter	-125	-128	-108	-253	-205	-441
Periodens resultat	414	421	382	835	724	1 570

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Koncernen, mnkr	2017	2017	2016	2017	2016	2016
	Kv 2	Kv 1	Kv 2	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Periodens resultat	414	421	382	835	724	1 570
Övrigt totalresultat						
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till resultat</i>						
Förändringar avseende finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, före skatt	98	39	59	137	85	198
Förändringar avseende kassaflödessäkringar, före skatt	-317	-349	221	-666	839	370
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras till resultat	48	68	-61	116	-203	-125
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultat</i>						
Omvärderingseffekter av förmånsbestämda pensionsplaner, före skatt	-46	-11	-23	-57	-64	-58
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultat	11	2	5	13	14	13
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-206	-251	201	-457	671	398
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	208	170	583	378	1 395	1 968

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Koncernen, mnkr	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	24 496	20 492	20 428
Utlåning till kreditinstitut	10 493	1 619	8 663
Utlåning till allmänheten (not 4)	315 559	296 022	302 747
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	267	396	633
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	51 727	48 851	54 594
Derivatinstrument (not 5)	4 950	6 192	7 040
Immateriella anläggningstillgångar	168	152	135
Materiella anläggningstillgångar	14	16	16
Övriga tillgångar	803	550	935
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	748	866	891
SUMMA TILLGÅNGAR	409 225	375 156	396 082
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	15 243	4 689	12 442
Inlåning från allmänheten	102 675	96 769	87 958
Emitterade värdepapper m. m.	265 360	247 407	268 132
Derivatinstrument (not 5)	2 171	2 475	3 434
Övriga skulder	562	347	384
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 095	1 976	2 715
Uppskjutna skatteskulder	86	207	277
Avsättningar	120	65	75
Efterställda skulder	5 939	5 939	5 940
Summa skulder	394 251	359 874	381 357
Eget kapital			
Aktiekapital	1 958	1 958	1 958
Reserver/fond för verkligt värde	205	662	935
Primärkapitalinstrument	1 500	1 500	1 500
Balanserad vinst	10 476	9 592	9 608
Periodens resultat	835	1 570	724
Summa eget kapital	14 974	15 282	14 725
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	409 225	375 156	396 082

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Koncernen, mnkr	Aktiekapital	Reserver/fond för verkligt värde	Primärkapitalinstrument	Balanserad vinst och resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS 2017-01-01	1 958	662	1 500	11 162		15 282
Utdelning primärkapitalinstrument				-58		-58
Lämnad utdelning				-628		-628
Periodens totalresultat		-457			835	378
UTGÅENDE BALANS 2017-06-30	1 958	205	1 500	10 476	835	14 974
INGÅENDE BALANS 2016-01-01	1 958	264		9 626		11 848
Primärkapitalinstrument			1 500			1 500
Utdelning primärkapitalinstrument				-18		-18
Periodens totalresultat		671			724	1 395
UTGÅENDE BALANS 2016-06-30	1 958	935	1 500	9 608	724	14 725
INGÅENDE BALANS 2016-01-01	1 958	264		9 626		11 848
Primärkapitalinstrument			1 500			1 500
Utdelning primärkapitalinstrument				-34		-34
Övrigt				0		0
Årets totalresultat		398			1 570	1 968
UTGÅENDE BALANS 2016-12-31	1 958	662	1 500	9 592	1 570	15 282

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Koncernen, mnkr	2017	2016	2016
	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Likvida medel vid årets början	1 619	3 456	3 456
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Erhållna/betalda räntor och provisioner	1 886	1 383	2 316
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-461	-423	-863
Betalda/återbetalda inkomstskatter	-374	-497	-394
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	8 454	5 303	-2 307
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 505	5 766	-1 248
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förändring av materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-3	0	-30
Förvärv / avyttring av dotterföretag	-	-59	-59
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3	-59	-89
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Lämnad utdelning	-628	-	-
Förändring av förlagslån	-	-2 000	-2 000
Förändring av primärkapitalinstrument	-	1 500	1 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-628	-500	-500
Ökning/minskning av likvida medel	8 874	5 207	-1 837
Likvida medel vid periodens slut	10 493	8 663	1 619

Likvida medel definieras som kassa och utlåning till kreditinstitut.

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) och 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).

Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2016. De finansiella rapporterna i sammandrag är framtagna utifrån ett antagande om bolagets fortlevnad. De finansiella rapporterna i sammandrag godkändes av styrelsen för publicering den 18 juli 2017.

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

Under 2014 publicerade IASB IFRS 9 Finansiella instrument. IFRS 9 Finansiella instrument ska ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering - gällande klassificering och värdering, nedskrivningar och säkringsredovisning. Beträffande redovisning av makrohedgar pågår ett separat projekt inom IASB. Standarden ska tillämpas från 1 januari 2018.

Klassificering sker enligt IFRS 9 utifrån företagets affärsmodell och de karakteristiska egenskaperna i de avtalsenliga kassaflödena. Klassificeringen avgör i sin tur värderingen. Nedskrivningsmodellen inom IFRS 9 baseras på förväntade kreditför-

luster istället för den nuvarande modellen som baseras på inträffade förlusthändelser. Avsikten med den nya modellen är att fånga och redovisa förväntade kreditförluster i ett tidigare skede. Syftet med de nya reglerna för säkringsredovisning är främst att uppnå en redovisning mer anpassad till riskhanteringen. Den nya standarden medger också fördjupade upplysningskrav både avseende kreditförluster och säkringsredovisning. SBAB har genomfört en övergripande förstudie av hur de nya reglerna kommer att påverka SBAB och fortsatta analyser pågår. Den del av SBAB:s redovisning som kommer att påverkas mest av de nya reglerna är redovisning av förväntade kreditförluster. Utveckling av modeller och processer pågår. Utvecklingen av modell och metod präglas av ett stort antal val och bedömningar, och eftersom några slutgiltiga beslut inte tagits i dessa frågor är det inte möjligt att med tillräcklig precision ange den beloppsmässiga påverkan som de nya reglerna har.

När det gäller klassificering och värdering kommer redovisning och värdering av värdepapper i likviditetsportföljen sannolikt att påverkas i viss utsträckning. Befintligt värdepappersinnehav har analyserats dels avseende affärsmodell, dels avseende huruvida tillgångarnas kassaflöden endast utgör betalning av kapital och ränta. En slutlig analys kan göras först då innehavet vid övergången är känt, men den preliminära bedömningen är att de nya reglerna inte kommer att få någon väsentlig påverkan på resultat- och balansräkning.

När det gäller en kommande möjlig påverkan av de nya reglerna om säkringsredovisning, har en bedömning gjorts att de nya reglerna inte kommer att få någon väsentlig påverkan på resultat- och balansräkningar. SBAB avser preliminärt att fortsätta tillämpa reglerna för säkringsredovisning i IAS 39 även efter 1 januari 2018.

NOT 2 Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde/Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen, mnkr	2017	2017	2016	2017	2016	2016
	Kv 2	Kv 1	Kv 2	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument						
- Värdepapper värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-42	-18	18	-60	88	-43
- Värdeförändring på säkrade poster i säkringsredovisning	307	329	-3	636	-217	691
- Realiserat resultat från finansiella skulder	-36	-166	-112	-202	-143	-489
- Derivatinstrument	-243	-160	71	-403	234	-352
- Lånefordringar	15	10	29	25	59	240
Valutaomräkningseffekter	-3	0	1	-3	2	1
Summa	-2	-5	4	-7	23	48

NOT 3 Kreditförluster, netto

Koncernen, mnkr	2017	2017	2016	2017	2016	2016
	Kv 2	Kv 1	Kv 2	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
FÖRETAGSMARKNAD						
Individuell reservering företagsmarknadslån						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-	-	-	-	-	-
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	-	-	-	-	-	-
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-0	-0	-	-0	-0	-0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-	-	-	-	-	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	0	0	0	0	4
Garantier	-	-	-	-	-	-
Periodens nettokostnad för individuella reserveringar företagsmarknadslån	0	0	0	0	0	4
Gruppvis reservering företagsmarknadslån						
Avsättning till/upplösning av gruppvis reservering	0	0	0	0	1	9
Garantier	-0	-0	-0	-0	-1	-3
Periodens nettokostnad för gruppvisa reserveringar företagsmarknadslån	0	0	0	0	-0	6
PRIVATMARKNAD						
Individuell reservering privatmarknadslån						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-	-0	-0	-0	-0	-2
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	-	0	0	0	0	2
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-0	-1	-0	-1	-0	-0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	1	3	1	4	16
Garantier	0	-	-0	0	0	-0
Periodens nettokostnad för individuella reserveringar privatmarknadslån	0	-0	3	0	4	16
Gruppvis reservering privatmarknadslån						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-4	-1	-3	-5	-6	-11
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	1	0	1	1	2
Avsättning till/upplösning av gruppvis reservering ¹⁾	3	6	4	9	5	-13
Garantier	-0	-0	-3	-0	-4	-22
Periodens nettokostnad för gruppvisa reserveringar privatmarknadslån	-1	6	-2	5	-4	-44
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-1	6	1	5	0	-18

¹⁾ Upplösningen i gruppvis reserv för privatmarknad under första halvåret 2017 beror främst på att delar av utlåningsstocken omklassificerats till bättre riskklasser.

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

NOT 4 Utlåning till allmänheten

KONCERNEN mnkr	2017-06-30		2016-12-31		2016-06-30	
	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv
Villor och fritidshus	115 968	-69	107 345	-74	115 329	-95
Bostadsrätter	111 464	-103	102 701	-105	101 665	-81
Bostadsrättsföreningar	50 928	-21	50 643	-21	51 189	-33
Privata flerbostadshus	30 700	-19	28 543	-19	27 827	-19
Kommunala flerbostadshus	224	-	240	-	445	-
Kommersiella fastigheter	4 492	-	4 779	-	4 556	-
Övrigt	2 009	-14	2 006	-16	1 978	-14
Reserv för sannolika förluster	-226		-235		-242	
Summa	315 559	-226	296 022	-235	302 747	-242

Osäkra och oreglerade lånefordringar	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
a) Osäkra lånefordringar	130	134	159
b) Oreglerade lånefordringar ¹⁾ som ingår i osäkra lånefordringar	1	1	3
c) Oreglerade lånefordringar ¹⁾ som inte ingår i osäkra lånefordringar	154	137	155
d) Individuella reserveringar lånefordringar	59	59	76
e) Gruppvisa reserveringar företagsmarknadslån	1	1	10
f) Gruppvisa reserveringar privatmarknadslån	166	175	156
g) Totala reserveringar (d+e+f)	226	235	242
h) Osäkra lånefordringar efter individuella reserveringar (a-d)	71	75	83
i) Reserveringsgrad avseende individuella reserveringar (d/a), %	45	44	48

¹⁾ Vars avier (en eller flera) förfallit till betalning >60 dagar

Låneportfölj, mnkr	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
Privatutlåning	229 255	211 857	218 782
- varav nyutlåning under perioden	31 998	48 660	26 318
Företagsutlåning (inkl. bostadsrättsföreningar)	86 304	84 165	83 965
- varav nyutlåning under perioden	6 806	10 988	5 404
Summa	315 559	296 022	302 747
- varav nyutlåning under perioden	38 804	59 648	31 722

NOT 5 Derivatinstrument

Koncernen, mnkr	2017-06-30			2016-12-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nominellt belopp
Ränterelaterade	2 788	1 572	318 771	3 944	1 700	222 420
Valutarelaterade	2 162	599	86 415	2 248	775	82 513
Summa	4 950	2 171	405 186	6 192	2 475	304 933

Valutaränteswappar är klassificerade som valutarelaterade derivatinstrument.

NOT 6 Rörelsesegment

Koncernen, mnkr	Jan-jun 2017				Jan-jun 2016			
	Privat	Företag & Brf	Övrigt	Summa	Privat	Företag & Brf	Övrigt	Summa
Intäkter ¹⁾	1 218	348	-	1 566	1 077	265	-	1 342
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde	-	-	-7	-7	-	-	23	23
Summa rörelseintäkter	1 218	348	-7	1 559	1 077	265	23	1 365
Kostnader ²⁾	-382	-94	-	-476	-345	-95	4	-436
Kreditförluster, netto	2	3	-	5	0	0	-	0
Rörelseresultat	838	257	-7	1 088	732	170	27	929
Skatt	-195	-60	2	-253	-161	-37	-7	-205
Periodens resultat	643	197	-5	835	571	133	20	724
Avkastning på eget kapital ³⁾ , %	14,7	8,2		12,7	14,1	6,7		11,6

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.

³⁾ SBAB använder från och med det första kvartalet 2017 en ny definition för beräkning av avkastning på eget kapital. Avkastning på eget kapital beräknas som rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital, justerat för primärkapitallån och värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital. Jämförelsetal för 2016 har inte omräknats.

NOT 7 Klassificering av finansiella instrument

KONCERNEN

Finansiella tillgångar

2017-06-30

mnkr	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (innehav för handel)	Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	Lånefordringar	Investeringar som hålls till förfall	Summa	Summa verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			0		0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	10 326	14 170			24 496	24 496
Utlåning till kreditinstitut			10 493		10 493	10 493
Utlåning till allmänheten			315 559		315 559	316 482
Värdförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar			267		267	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 229	33 371		10 127	51 727	51 793
Derivatinstrument	4 950				4 950	4 950
Övriga tillgångar			63		63	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	120	257	136	63	576	576
Summa	23 625	47 798	326 518	10 190	408 131	408 854

KONCERNEN

Finansiella skulder

2017-06-30

mnkr	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Summa	Summa verkligt värde
Skulder till kreditinstitut		15 243	15 243	15 243
Inlåning från allmänheten		102 675	102 675	102 675
Emitterade värdepapper m.m.		265 360	265 360	266 464
Derivatinstrument	2 171		2 171	2 171
Övriga skulder		549	549	549
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 076	2 076	2 076
Efterställda skulder		5 939	5 939	5 963
Summa	2 171	391 842	394 013	395 141

forts **NOT 7** Klassificering av finansiella instrument**KONCERNEN****Finansiella tillgångar**

mnkr	2016-12-31					Summa	Summa verkligt värde
	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen (innehav för handel)	Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	Låne- fordringar	Investeringar som hålls till förfall			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker				0	0	0	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	7 135	13 357			20 492	20 492	
Utlåning till kreditinstitut			1 619		1 619	1 619	
Utlåning till allmänheten			296 022		296 022	297 118	
Värdetförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar			396		396	-	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 101	28 554		11 196	48 851	48 913	
Derivatinstrument	6 192				6 192	6 192	
Övriga tillgångar			52		52	52	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	157	453	144	67	821	821	
Summa	22 585	42 364	298 233	11 263	374 445	375 207	

KONCERNEN**Finansiella skulder**

mnkr	2016-12-31				Summa	Summa verkligt värde
	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut		4 689		4 689	4 689	4 689
Inlåning från allmänheten		96 769		96 769	96 769	96 769
Emitterade värdepapper m.m.		247 407		247 407	249 331	249 331
Derivatinstrument	2 475			2 475	2 475	2 475
Övriga skulder		219		219	219	219
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 952		1 952	1 952	1 952
Efterställda skulder		5 939		5 939	5 967	5 967
Summa	2 475	356 975		359 450	361 402	361 402

Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument

Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2016. I kolumnen "summa verkligt värde" ovan lämnas även information om verkligt värde för finansiella instrument som i balansräkningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

För kortfristiga fordringar och skulder har det redovisade värdet bedömts vara lika stort som det verkliga värdet. Investeringar som hålls till förfall har värderats till noterade priser, nivå 1.

För utlåning till allmänheten, emitterade värdepapper och efterställda skulder fastställs verkligt värde utifrån vedertagna värderingstekniker. Beräkningar i samband med värderingen baseras så långt som möjligt på observerbara marknadsuppgifter. I huvudsak används modeller baserade på diskonterade kassaflöden.

Emitterade värdepapper och efterställda skulder har värderats till koncernens aktuella upplåningsränta, nivå 2.

För utlåning till allmänheten, där observerbara data för kreditmarginalen saknas vid värderingstillfället, används kreditmarginalen vid senaste villkorsändringsdag för respektive lån för att fastställa diskonteringsräntan, nivå 3.

NOT 8 Upplysningar om verkligt värde

KONCERNEN

2017-06-30

mnkr	2017-06-30			Summa
	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	24 496	-	-	24 496
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	41 600	-	-	41 600
Derivatinstrument	-	4 950	-	4 950
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	376	-	-	376
Summa	66 472	4 950	-	71 422
Skulder				
Derivatinstrument	-	2 171	-	2 171
Summa	-	2 171	-	2 171

2016-12-31

mnkr	2016-12-31			Summa
	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	20 492	-	-	20 492
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	37 655	-	-	37 655
Derivatinstrument	-	6 192	-	6 192
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	609	-	-	609
Summa	58 756	6 192	-	64 948
Skulder				
Derivatinstrument	-	2 475	-	2 475
Summa	-	2 475	-	2 475

Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2016. I tabellen görs en uppdelning av de finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen, utifrån använda värderingsnivåer nedan. Inga överföringar mellan nivåer har skett under 2016 eller 2017.

Noterat marknadspris (Nivå 1)

Värdering till noterat pris på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om prisuppgifterna är lättillgängliga och motsvaras av verkliga regelbundet förekommande transaktioner. Värderingsmetoden används för 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. För värdering används i huvudsak modeller baserade på diskonterade kassaflöden. I denna grupp ingår samtliga icke noterade derivatinstrument.

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

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

NOT 9 Likviditetsreserv och 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 AAA-rating vid förvärv. Utöver dessa grupplimiters kan även limiter för enskilda emittenter fastställas.

Tabellen rapporteras i enlighet med Bankföreningens mall för offentliggörande av likviditetsreserv.

Beräkning av överlevnadshorisont

SBAB mäter och stresstestar likviditetsrisken bland annat genom att beräkna överlevnadshorisonten. Detta görs genom att summera det maximala behovet av likviditet för varje dag framåt och jämföra detta med likviditetsportföljens storlek efter

tillämpliga värderingsavdrag. 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. Överlevnadshorisonten uppgick till 408 dagar (452),

Likviditetstäckningsgrad

Likviditetstäckningsgraden, LCR, 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.

LIKVIDITETSRESERV Koncernen, mnkr	2017-06-30					2016-12-31				
	Totalt	FÖRDELNING VALUTASLAG				Totalt	FÖRDELNING VALUTASLAG			
		SEK	EUR	USD	Övriga		SEK	EUR	USD	Övriga
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	833	833	-	-	-	632	632	-	-	-
Tillgodohavande hos andra banker	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	24 149	13 828	7 842	2 479	-	25 166	14 343	7 602	3 221	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	11 063	9 441	134	1 488	-	6 596	5 311	-	1 285	-
Andras säkerställda obligationer	37 794	32 374	4 600	820	-	37 070	31 364	4 739	967	-
Egna säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	73 839	56 476	12 576	4 787	-	69 464	51 650	12 341	5 473	-
Bank- & lånefaciliteter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	73 839	56 476	12 576	4 787	-	69 464	51 650	12 341	5 473	-
Fördelning valutaslag, %	-	76,5	17,0	6,5	-	-	74,3	17,8	7,9	-

LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD Koncernen, mnkr	2017-06-30			2016-12-31		
	Totalt	FÖRDELNING VALUTASLAG		Totalt	FÖRDELNING VALUTASLAG	
		EUR	USD		EUR	USD
Likviditetstäckningsgrad (LCR), % ¹⁾	240	1 787	1 860	243	182 704	258
Likvida tillgångar	68 167	11 887	4 664	63 904	11 630	5 329
Tillgångar med 100 % vikt	36 048	7 976	3 967	32 394	7 602	4 506
Tillgångar med 85 % vikt	32 119	3 910	697	31 510	4 028	822
Kassautflöden	32 859	2 661	257	25 886	25	2 634
Inlåning från allmänheten	18 379	0	0	15 886	0	0
Marknadsfinansiering	7 394	2 659	0	5 190	0	2 633
Övriga utflöden	7 086	2	257	4 810	25	1
Kassainflöden	7 860	3 210	6	3 674	1 594	571
Inflöden från utlåningen till allmänheten	3 378	0	0	586	0	0
Övriga inflöden	4 482	3 210	6	3 088	1 594	571

¹⁾ Likviditetstäckningsgraden = likvida tillgångar / (kassautflöden-kassainflöden). Likviditetstäckningsgraden redovisas enligt definitioner och vikter i FFFS 2012:6. I beräkningen tas hänsyn till att tillgångar med 85 procent vikt inte får utgöra mer än 40 procent av reserven samt att inflöden inte får vara större än 75 procent av utflödet i respektive kolumn.

NOT 10 Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

KAPITALTÄCKNING Koncernen, mnkr	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
Kärnprimärkapital	12 877	12 385	11 742
Primärkapital	15 877	15 385	14 742
Totalt kapital	20 327	19 833	19 189
Utan övergångsregler			
Riskenponeringsbelopp	41 047	38 413	41 392
Kärnprimärkapitalrelation, %	31,4	32,2	28,4
Överskott ¹⁾ av kärnprimärkapital	11 030	10 656	9 879
Primärkapitalrelation, %	38,7	40,1	35,6
Överskott ¹⁾ av primärkapital	13 414	13 080	12 259
Total kapitalrelation, %	49,5	51,6	46,4
Överskott ¹⁾ av totalt kapital	17 043	16 760	15 878
Med övergångsregler			
Kapitalbas	20 335	19 835	19 252
Riskenponeringsbelopp	181 838	168 936	171 338
Total kapitalrelation, %	11,2	11,7	11,2

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

forts NOT 10 Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

Upplysningar i enlighet med artikel 5 i Kommissionens Genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Det finns inga belopp som omfattas av bestämmelser om behandling som tillämpades före förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) eller föreskrivet restvärde enligt förordning (EU) nr 575/2013.

KAPITALBAS Koncernen, mnkr	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958	1 958
Ej utdelade vinstmedel	10 476	9 592	9 608
Accumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera realiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	205	662	9 34
Primärkapitalinstrument	1 500	1 500	1 500
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹⁾	501	942	435
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	14 640	14 654	14 435
Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-73	-67	-75
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-154	-142	-121
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-6	-526	-891
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-11	-3	-62
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	-19	-31	-44
Primärkapitalinstrument i eget kapital	-1 500	-1 500	-1 500
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-1 763	-2 269	-2 693
Kärnprimärkapital	12 877	12 385	11 742
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 000	3 000	3 000
Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	1 500	1 500	-
Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	1 500	1 500	3 000
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet	-	-	-
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	3 000	3 000	3 000
Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott		-	-
Primärkapitaltillskott	3 000	3 000	3 000
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	15 877	15 385	14 742
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	4 447	4 447	4 447
Kreditriskjusteringar	3	1	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 450	4 448	4 447
Supplementärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-	-
Supplementärkapital	4 450	4 448	4 447
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	20 327	19 833	19 189
Totala riskvägda tillgångar	41 047	38 413	41 392
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	31,4	32,2	28,4
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	38,7	40,1	35,6
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	49,5	51,6	46,4
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), %	9,0	8,5	8,5
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, %	2,0	1,5	1,5
Varav: krav på systemriskbuffert, %	-	-	-
Varav: buffert för globalt systemviktiga institut eller för annat systemviktigt institut, %	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	26,9	27,7	23,9

forts **NOT 10** Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav**KAPITALBAS****Koncernen, mnkr**

	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (för endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 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 förfallodagar)	-	-	-
Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-	-

¹⁾ Delårsresultatet har reducerats med förväntad utdelning om 334 mnkr baserat på kvartal 2, 2017

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV Koncernen, mnkr	2017-06-30		2016-12-31		2016-06-30	
	Riskek- pon- erings- belopp	Kapitalkrav	Riskek- pon- erings- belopp	Kapitalkrav	Riskek- pon- erings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot företag	12 552	1 004	12 106	969	11 638	931
Exponeringar mot hushåll	11 927	954	11 440	915	13 579	1 086
<i>Varav exponeringar mot små och medelstora företag</i>	1 139	91	1 211	97	1 313	105
<i>Varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus</i>	10 788	863	10 229	818	12 266	981
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	24 479	1 958	23 546	1 884	25 217	2 017
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⁾	2 208	177	1 907	152	2 011	161
<i>Varav derivat enligt bilaga 2 till CRR</i>	2 046	164	1 903	152	1 918	154
<i>Varav repor</i>	162	13	3	0	87	7
<i>Varav övrigt</i>	0	0	1	0	6	0
Exponeringar mot företag	-	-	-	-	15	1
Exponeringar mot hushåll	2 341	187	1 933	155	2 154	172
Fallerade exponeringar	12	1	12	1	10	1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 553	284	3 384	271	3 762	301
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	24	2	19	1	26	2
Övriga poster	539	43	561	44	898	72
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	8 677	694	7 816	624	8 876	710
Marknadsrisk	1 385	111	1 571	126	1 608	129
<i>Varav positionsrisk</i>	531	43	886	71	847	68
<i>Varav valutarisk</i>	854	68	685	55	761	61
Operativ risk	4 144	331	3 634	291	3 634	291
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 362	190	1 846	148	2 057	164
Totalt riskeponeringsbelopp och minimikapitalkrav	41 047	3 284	38 413	3 073	41 392	3 311
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		1 026		960		1 035
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		813		571		629
Totalt kapitalkrav		5 123		4 604		4 975

¹⁾ Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 2 208 mnkr (1 906).

NOT 11 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 14 536 mnkr (13 073 per 31 december 2016). 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 regelverkskraven för respektive risktyp. Tabellen nedan återger internt kapitalbehov för den konsoliderade situationen med respektive utan beaktande av Finansinspektionens tillsynsplan avseende riskviktsgolv för svenska bolån.

mnkr		2017-06-30			2016-12-31		
		Pelare 1	EXKL. RISKVIKTS- GOLV	INKL. RISKVIKTS- GOLV	Pelare 1	EXKL. RISKVIKTS- GOLV	INKL. RISKVIKTS- GOLV
			Internt bedömt kapitalbehov	Internt bedömt kapitalbehov		Internt bedömt kapitalbehov	Internt bedömt kapitalbehov
Pelare 1	Kreditrisk & kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 842	2 842	2 842	2 656	2 656	2 656
	Marknadsrisk	111	111	111	126	126	126
	Operativ risk	331	331	331	291	291	291
Pelare 2	Kreditrisk ¹⁾		1 056			1 019	
	Marknadsrisk		1 062	1 062		1 118	1 118
	Operativ risk		103	103		91	91
	Riskviktsgolv		-	7 419		-	6 532
	Koncentrationsrisk		767	767		669	669
	Statsrisk		62	62		59	59
Buffertar	Pensionsrisk		0	0		0	0
	Kapitalkonserveringsbuffert	1 026	1 026	1 026	960	960	960
	Kapitalplaneringsbuffert ²⁾		824	-		1 000	
	Kontracyklisk buffert	813	813	813	571	571	571
Totalt	5 123	8 997	14 536	4 604	8 560	13 073	

¹⁾ I internt kapitalbehov utan beaktande av riskviktsgolvet utgörs tillkommande kreditrisk i pelare 2 av SBAB:s skattning av kapitalbehov i ekonomisk kapital. Då det tillkommande kapitalbehovet för riskviktsgolvet är större än tillkommande kapitalbehov enligt ekonomiskt kapital ingår enbart riskviktsgolvet i internt kapitalbehov med beaktande av riskviktsgolvet.

²⁾ Den högre av stresstestbuffert och kapitalplaneringsbuffert ingår i internt bedömt kapitalbehov. Med beaktande av riskviktsgolvet beräknas stresstestbufferten utan beaktande av riskmigrationer i bolåneportföljerna, varför den erforderliga bufferten är mindre.

MODERBOLAGET

Utveckling januari–juni 2017 jämfört med januari–juni 2016

Rörelseresultatet uppgick för perioden till 16 mkr (35). Förändringen i rörelseresultatet är hänförlig till högre kostnader för perioden. Räntenettet ökade under perioden till 125 mkr (59), främst drivet av lägre finansieringskostnader. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till –19 mkr (41). Kostnaderna ökade till 481 mkr (434), hänförligt till ökade personalkostnader inom bland annat regelefterlevnad. Kreditförlusterna var fortsatt låga och uppgick till 5 mkr (0). Skatten ökade till 17 mkr (8) till

följd av slopad avdragsrätt per årsskiftet för ränta på efterställda skulder. Utlåning till allmänheten ökade under perioden till 72,1 mkr (57,6). Inlåning från allmänheten ökade till 102,7 mkr (88,0). Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 21,5 procent (23,4) och det internt bedömda kapitalbehovet till 5 797 mkr (5 561).

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	2017	2017	2016	2017	2016	2016
Moderbolaget, mkr	Kv 2	Kv 1	Kv 2	Jan–jun	Jan–jun	Jan–dec
Ränteintäkter	303	308	298	611	597	1 300
Räntekostnader	-248	-238	-250	-486	-538	-974
Räntenetto	55	70	48	125	59	326
Provisionsintäkter	20	16	30	36	45	85
Provisionskostnader	-6	-7	-10	-13	-19	-39
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12	-7	49	-19	41	143
Övriga rörelseintäkter	180	193	170	373	343	721
Summa rörelseintäkter	237	265	287	502	469	1 236
Personalkostnader	-116	-114	-101	-230	-196	-408
Övriga kostnader	-127	-118	-115	-245	-230	-449
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3	-3	-4	-6	-8	-15
Summa kostnader före kreditförluster	-246	-235	-220	-481	-434	-872
Resultat före kreditförluster	-9	30	67	21	35	364
Kreditförluster, netto	-4	-1	1	-5	0	-9
Rörelseresultat	-13	29	68	16	35	355
Skatter	-4	-13	-15	-17	-8	-78
Periodens resultat	-17	16	53	-1	27	277

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

	2017	2017	2016	2017	2016	2016
Moderbolaget, mnkr	Kv 2	Kv 1	Kv 2	Jan-jun	Jan-jun	Jan-dec
Periodens resultat	-17	16	53	-1	27	277
Övrigt totalresultat						
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till resultat</i>						
Förändringar avseende finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning, före skatt	98	39	59	137	85	198
Förändringar avseende kassaflödessäkringar, före skatt	-19	-25	17	-44	19	-28
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras till resultat	-18	-3	-17	-21	-23	-37
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	61	11	59	72	81	133
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	44	27	112	71	108	410

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Moderbolaget, mnkr	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m. m.	24 496	20 492	20 428
Utlåning till kreditinstitut (not 10)	41 195	56 630	48 583
Utlåning till allmänheten	72 060	51 577	57 620
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	51 727	48 851	54 594
Derivatinstrument	5 531	6 221	7 131
Aktier och andelar i koncernföretag	10 386	10 386	10 386
Immateriella anläggningstillgångar	28	31	9
Materiella anläggningstillgångar	14	16	16
Övriga tillgångar	258	179	371
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	577	761	761
SUMMA TILLGÅNGAR	206 272	195 144	199 899
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	12 605	4 191	10 913
Inlåning från allmänheten	102 675	96 769	87 958
Emitterade värdepapper m. m.	69 285	71 474	76 884
Derivatinstrument	5 151	6 075	7 362
Övriga skulder	544	334	372
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	676	373	789
Uppskjutna skatteskulder	62	41	17
Efterställda skulder	5 940	5 939	5 940
Summa skulder	196 938	185 196	190 235
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 958	1 958	1 958
Reservfond	392	392	392
Summa bundet eget kapital	2 350	2 350	2 350
Fritt eget kapital			
Fond för verkligt värde	191	118	67
Primärkapitalinstrument	1 500	1 500	1 500
Balanserad vinst	5 294	5 703	5 720
Periodens resultat	-1	277	27
Summa fritt eget kapital	6 984	7 598	7 314
Summa eget kapital	9 334	9 948	9 664
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	206 272	195 144	199 899

NOT 12 Utlåning till kreditinstitut

Av moderbolagets utlåning till kreditinstitut avser 33 297 mnkr fordran på det helägda dotterbolaget AB Sveriges Sakerställda Obligationer (publ), jämfört 55 123 mnkr vid utgången 2016. Denna fordran är efterställd i händelse av konkurs eller likvidation, vilket innebär att betalning erhålls först efter att övriga borgenärer i dotterbolaget fått betalt.

NOT 13 Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav – Moderbolaget

KAPITALTÄCKNING Moderbolaget, mnkr	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
Kärnprimärkapital	7 430	7 708	7 694
Primärkapital	10 430	10 708	10 694
Totalt kapital	14 880	15 157	15 141
Utan övergångsregler			
Risikexponeringsbelopp	34 510	31 484	32 893
Kärnprimärkapitalrelation, %	21,5	24,5	23,4
Överskott ¹⁾ av kärnprimärkapital	5 877	6 292	6 214
Primärkapitalrelation, %	30,2	34,0	32,5
Överskott ¹⁾ av primärkapital	8 360	8 819	8 721
Total kapitalrelation, %	43,1	48,1	46,0
Överskott ¹⁾ av totalt kapital	12 119	12 639	12 510
Med övergångsregler			
Kapitalbas	14 885	15 162	15 180
Risikexponeringsbelopp	48 176	35 833	38 671
Total kapitalrelation, %	30,9	42,3	39,3

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

forts **NOT 13** Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav – Moderbolaget

Upplysningar i enlighet med artikel 5 i Kommissionens Genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Det finns inga belopp som omfattas av bestämmelser om behandling som tillämpades före förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) eller föreskrivet restvärde enligt förordning (EU) nr 575/2013.

KAPITALBAS Moderbolaget, mnkr	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 958	1 958	1 958
Ej utdelade vinstmedel	5 686	6 094	5 849
Akumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	191	118	67
Primärkapitalinstrument	1 500	1 500	1 500
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ¹⁾	-335	-350	-
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	9 000	9 320	9 374
Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-77	-70	-79
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-28	-31	-9
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassafödersäkringar	61	27	-10
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-7	-7	-39
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	-19	-31	-43
Primärkapitalinstrument i eget kapital	-1 500	-1 500	-1 500
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-1 570	-1 612	-1 680
Kärnprimärkapital	7 430	7 708	7 694
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 000	3 000	3 000
Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	1 500	1 500	-
Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	1 500	1 500	3 000
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet	-	-	-
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	3 000	3 000	3 000
Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	-	-	-
Primärkapitaltillskott	3 000	3 000	3 000
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	10 430	10 708	10 694
Supplementärkapital: Instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	4 447	4 447	4 447
Kreditriskjusteringar	3	2	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 450	4 449	4 447
Supplementärkapital: Lagstiftningsjusteringar			
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-	-
Supplementärkapital	4 450	4 449	4 447
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	14 880	15 157	15 141
Totala riskvägda tillgångar	34 510	31 484	32 893
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	21,5	24,5	23,4
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	30,2	34,0	32,5
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	43,1	48,1	46,0
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	9,0	8,5	8,5
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, %	2,0	1,5	1,5
Varav: krav på systemriskbuffert, %	-	-	-
Varav: buffert för globalt systemviktiga institut eller för annat systemviktigt institut, %	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet), %	17,0	20,0	18,9

forts **NOT 13** Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav – Moderbolaget**KAPITALBAS****Moderbolaget, mnkr**

	2017-06-30	2016-12-31	2016-06-30
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 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 förfallodagar)	-	-	-
Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	-	-	-

¹⁾ Delårsresultatet har reducerats med förväntad utdelning om 334 mnkr baserat på kvartal 2, 2017

RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV Moderbolaget, mnkr	2017-06-30		2016-12-31		2016-06-30	
	Risexpo- neringsbelopp	Kapitalkrav	Risexpo- neringsbelopp	Kapitalkrav	Risexpo- neringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot företag	7 248	580	6 474	518	6 238	499
Exponeringar mot hushåll	4 108	328	3 172	254	3 928	314
Varav exponeringar mot små och medelstora företag	390	31	351	28	369	29
Varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	3 718	297	2 821	226	3 559	285
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	11 356	908	9 646	772	10 166	813
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⁾	2 073	166	1 645	132	1 755	140
Varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	1 959	157	1 645	132	1 679	134
Varav repor	114	9	-	-	71	6
Varav övrigt	0	0	0	0	5	0
Exponeringar mot företag	-	-	-	-	15	1
Exponeringar mot hushåll	2 340	187	1 933	155	2 155	172
Fallerade exponeringar	12	1	12	1	10	1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 553	284	3 384	271	3 762	301
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	22	2	16	1	24	2
Aktieexponeringar	10 386	831	10 386	831	10 386	831
Övriga poster	135	11	85	6	110	9
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	18 521	1 482	17 461	1 397	18 217	1 457
Marknadsrisk	826	66	1 195	96	1 158	93
Varav positionsrisk	531	42	887	71	847	68
Varav valutarisk	295	24	308	25	311	25
Operativ risk	1 570	126	1 478	118	1 478	118
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 234	178	1 704	136	1 874	150
Totalt riskeponeringsbelopp och minimikapitalkrav	34 507	2 760	31 484	2 519	32 893	2 631
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert		863		787		822
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert		683		467		500
Totalt kapitalkrav		4 306		3 773		3 953

¹⁾ Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 2 073 mnkr (1 645).

Denna information är sådan som SBAB Bank AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt gällande rätt, såsom 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 19 juli 2017 kl. 08.00 (CET).

Kontakt

För ytterligare information, kontakta

VD Klas Danielsson, +46 8 614 43 01, klas.danielsson@sbab.se

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

Bli kund: www.sbab.se

Styrelsen och 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.

Solna den 18 juli 2017

Bo Magnusson
Styrelseordförande

Jakob Grinbaum
Vice ordförande

Lars Börjesson
Ledamot

Carl-Henrik Borg
Ledamot

Karin Moberg
Ledamot

Jane Lundgren-Ericsson
Ledamot

Eva Gidlöf
Ledamot

Kristina Ljung
Ledamot
(arbetstagarrepresentant)

Daniel Kristiansson
Ledamot

Johan Ericsson
Ledamot
(arbetstagarrepresentant)

Klas Danielsson
Verkställande direktör

GRANSKNINGSRAPPORT

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för SBAB Bank AB (publ) för januari- juni 2017. Det är styrelsen och den verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred 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 koncernen i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 18 juli 2017

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

NYCKELTALSDEFINITIONER

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga redovisningsregelverk (t.ex. IFRS och årsredovisningslagen) eller i EU:s kapitalkravsdirektiv (CRD IV)/ kapitalkravsförordning (CRR).

SBAB använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att presentera och följa upp koncernens finansiella situation och när de anses ge ytterligare värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna. SBAB har därtill valt att visa nyckeltalen då de är praxis i branschen. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och SBAB:s nyckeltal är därför inte direkt jämförbara med liknande mått som presenteras av andra företag.

För mer information om alternativa nyckeltal och nyckeltalsberäkningar, se sbab.se.

Definitioner alternativa nyckeltal

Nyutlåning	Periodens bruttoulåning
Inlåning/ utlåning	Total inlåning i förhållande till total utlåning (utgående balans)
Placeringsmarginal	Räntenetto i förhållande till genomsnittlig (beräknat på ingående och utgående balans) balansomslutning
Kreditförlustnivå	Kreditförluster i förhållande till total utlåning (utgående balans)
K/I-tal	Summa rörelsekostnader, exklusive kreditförluster, i förhållande till summa rörelseintäkter
Avkastning på eget kapital	Definition per 2017-03-31: Rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt (beräknat på ingående och utgående balans) eget kapital, justerat för primärkapitallån och värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital Definition innan 2017-03-31: Rörelseresultat efter faktisk skatt i förhållande till genomsnittligt (beräknat på ingående och utgående balans) eget kapital, justerat för primärkapitallån.

Övriga nyckeltalsdefinitioner

Antal anställda, FTE	Antal anställda uttryckt i heltidstjänster, rensat för sjukskrivning och tjänstledighet
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Total kapitalrelation	Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar
Primärkapitalrelation	Primärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Bruttosoliditetsgrad	Primärkapital i förhållande till balansomslutning samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer
Likviditetstäckningsgrad, LCR	Likvida tillgångar i förhållande till 30 dagars nettokassaflöde i ett stressat scenario
Överlevnadshorisont	Antalet dagar som likviditetsbehovet kan täckas i ett stressat scenario utan att ny likviditet tillförs
Net Stable Fund Ratio, NSFR	Likviditetsriskmått av strukturell karaktär som visar hur stabil koncernens upplåning är i relation till tillgångarna