

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2012

SBAB Bank AB (publ)

” Marknadsledande på nyinlåning.

Carl-Viggo Östlund, Verkställande direktör

Delårsperiod januari–juni 2012 jämfört med januari–juni 2011

- Räntenettet uppgick till 951 mnkr (782).
- Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till -481 mnkr (-544).
- Omkostnaderna uppgick till 376 mnkr (335).
- Nettoeffekten av kreditförlusterna var -5 mnkr (19).
- Rörelseresultatet uppgick till 40 mnkr (-130).
- Nyutlåningen uppgick till 16,7 mdkr (14,1) och inlåningsvolymen ökade till 18,3 mdkr (8,8).
- Kärnprimärkapitalrelation utan och med övergångsregler uppgick till 15,6% (15,0) respektive 6,6% (6,7).
- Under årets första fem månader hade SBAB Bank en marknadsandel av nyinlåning från hushåll på 36%.

Andra kvartalet 2012 jämfört med första kvartalet 2012

- Räntenettet uppgick till 522 mnkr (429).
- Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till -91 mnkr (-390).
- Omkostnaderna uppgick till 175 mnkr (201).
- Nettoeffekten av kreditförlusterna var -11 mnkr (6).
- Rörelseresultatet uppgick till 220 mnkr (-180).
- Nyutlåningen uppgick till 8,5 mdkr (8,2) och inlåningsvolymen ökade till 18,3 mdkr (12,8).

Sammanfattning SBAB Bank-koncernen ¹⁾	2012 Jan–jun	2011 Jan–jun	Ändr. %	2012 Kv 2	2012 Kv 1	Ändr. %	2011 Kv 2	Ändr. %	2011 Jan–dec
Resultatposter									
Räntenetto, mnkr	951	782	22	522	429	22	377	38	1 618
Summa rörelseintäkter, mnkr	421	186	126	406	15	2 607	181	124	1 179
Omkostnader, mnkr	-376	-335	12	-175	-201	13	-179	2	-707
Kreditförluster netto, mnkr	-5	19	i.u.	-11	6	i.u.	32	i.u.	-8
Rörelseresultat exkl. nettoresultat av finansiella poster, mnkr	521	414	26	311	210	48	206	51	813
Rörelseresultat, mnkr	40	-130	i.u.	220	-180	i.u.	34	547	464
Balansposter									
Utlåning ²⁾ , mdkr	254,9	244,4	4	254,9	254,3	0	244,4	4	248,1
Inlåning, mdkr	18,3	6,2	195	18,3	12,8	43	6,2	195	8,8
Nyckeltal									
Kreditförlustnivå, % ³⁾	0,00	-0,02		0,02	-0,01		-0,05		0,00
Räntabilitet på eget kapital, % ⁴⁾	0,7	-2,4		7,8	-6,4		1,3		4,2
Kärnprimärkapitalrelation ⁵⁾	15,6	13,4		15,6	14,4		13,4		15,0

¹⁾ SBAB Bank-koncernen, "SBAB Bank".

²⁾ Utlåning till allmänheten (inklusive företag och bostadsrättsföreningar), "utlåning".

³⁾ Kreditförluster uppräknat på helår i relation till utlåning till allmänheten vid årets början.

⁴⁾ Räntabilitet uppräknat på helår.

⁵⁾ Utan hänsyn till övergångsregler.

För balansräkningsposter och uppgifter om kapitaltäckning avser jämförelsesiffror inom parentes i hela rapporten ställningen vid föregående årsskifte, förutom kvartals-isolerade tal som har föregående kvartal som jämförelse för samtliga belopp.

”

SBAB Bank visar ett bättre rörelseresultat för andra kvartalet jämfört med föregående kvartal. Det beror på en fortsatt stabil utveckling av räntenettet, lägre kostnader och att marknadsvärderingen av finansiella instrument inte har påverkat resultatet lika negativt som under första kvartalet.

Vår inlåning genom sparkonton slår nya rekord och vi var för årets första fem månader marknadsledande på nyinlåning från hushåll i Sverige med en andel på 36%. Det bekräftar styrkan i vår strategi att utmana storbankerna genom att bredda vårt kunderbjudande med enkla och konkurrenskraftiga produkter. Under kvartalet har vi lanserat en ny mobilsajt och inom kort kommer vi att utmana genom fonder och även kunna erbjuda privatlån till kunder som inte har bolån hos oss.

SBAB Bank är en konsumentinriktad bank och för att ytterligare stärka vårt fokus, kommer vi successivt att minska och förädla vår företagsaffär för att möjliggöra en försäljning av den delen av verksamheten.

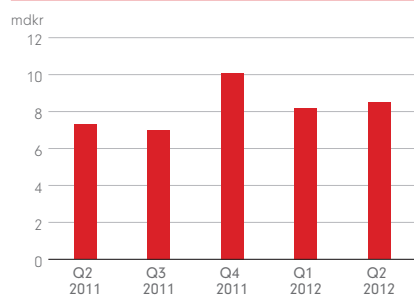
För många är bostadsköpet den största privatekonomiska affär som man genomför under sin livstid. På vår hemsida försöker vi bidra till att göra det enkelt för kunden genom att tydligt visa vår upplåningskostnad och hur vi sätter våra priser. SBAB har en historia av att tro på att det som är bra för kunden även är bra för SBAB Bank – det tar vi med oss i den fortsatta utvecklingen av SBAB Bank.



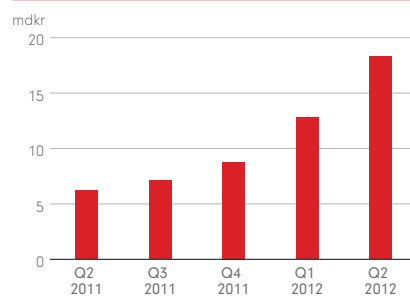
Carl-Viggo Östlund
Verkställande direktör



Nyutlåning



Utestående inlåningsvolym



UTVECKLING JANUARI–JUNI 2012 JÄMFÖRT MED JANUARI–JUNI 2011 Rörelseresultat

SBAB Banks rörelseresultat för första halvåret 2012 uppgick till 40 mnkr (-130). Resultatförbättringen berodde främst på ett starkare räntenetto. Kreditförlusterna var fortsatt låga.

Ränte- och provisionsnetto

SBAB Banks räntenetto för första halvåret 2012 uppgick till 951 mnkr (782). Räntenettet påverkades positivt av högre genomsnittsvolym och bättre intjäning i utlåningen. Överlikviditeten, till följd av tidigare förfinansiering, minskade successivt under perioden, vilket också hade en positiv inverkan på räntenettet.

Provisionsnettot uppgick till -51 mnkr (-52) och belastades av den statliga avgiften till stabilitetsfonden med 58 mnkr (55).

Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde¹⁾

Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till -481 mnkr (-544) för första halvåret. Nettoresultatet påverkades främst av realiserade marknadsvärdeförändringar på basisswappar. Basisswappar används för att hantera den ränte- och valutarisk som uppstår i samband med den utländska upplåningen.

Kostnader

SBAB Banks omkostnader uppgick till 376 mnkr (335), varav personalkostnaderna uppgick till 172 mnkr (167). Administrations- och driftskostnader ökade främst till

följd av utökad tillgänglighet till SBAB Banks produkter och tjänster via telefon och internet. Kostnaderna för pågående utvecklingsprojekt var något högre än föregående år.

Kreditförluster

Kreditförlusterna var fortsatt låga. Den gruppvisa reserveringen ökade något under perioden, medan enstaka tidigare individuella reserveringar löstes upp. För årets första sex månader uppgick kreditförlusterna till -5 mnkr (19).

Utlåning

Nyutlåningen för perioden uppgick till 16,7 mdkr (14,1) och den totala utlåningsvolymen ökade till 254,9 mdkr (248,1).

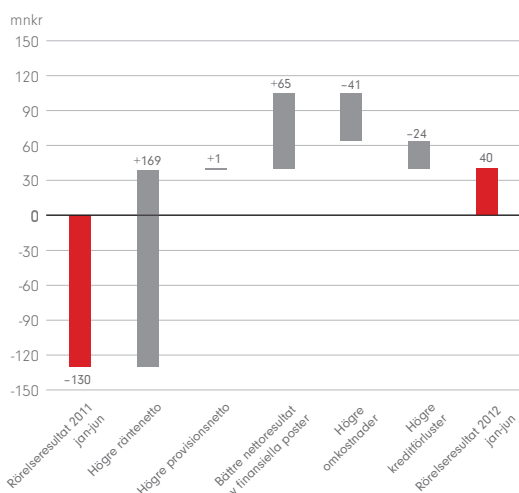
Nyutlåningen till hushåll uppgick till 12,2 mdkr (9,5) och utlåningsvolymen ökade till 158,6 mdkr (151,1).

Nyutlåningen till företag och bostadsrättsföreningar uppgick till 4,5 mdkr (4,6) och utlåningsvolymen minskade till 96,4 mdkr (97,0).

Inlåning

SBAB Banks inlåningskonton, som kännetecknas av en konkurrenskraftig ränta och enkla produktvillkor, fortsätter att attrahera nya kunder. Både antalet inlåningskunder och öppnade sparkonton fortsatte att öka. SBAB Banks inlåningsvolym ökade till 18,3 mdkr (8,8). Den kraftiga ökningen berodde på en förmånlig ränta i kombination med aktiv marknadsföring.

Förändring av rörelseresultat mellan delårsperioden 2011 och 2012²⁾



²⁾ I nettoresultat av finansiella poster ingår 2 mnkr övriga rörelseintäkter.

¹⁾ Redovisning till verkligt värde för derivat

Den valuta- och ränterisk som uppstår i samband med upplåning i utländsk valuta säkras i huvudsak under upplåningens hela löptid genom valutaräntederivat, s.k. basisswappar. Alla derivat ska enligt regelverket 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 Banks basisswappar hålls till förfall.

En redovisningseffekt uppstår även i SBAB Banks värdepappersinnehav, eftersom den redovisningsprincip som SBAB Bank tillämpar innebär att värdepapperstillgångar värderas till verkligt värde (marknadsvärde), medan stora delar av SBAB Banks 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 Banks värdepapper hålls till förfall.

Upplåning

För att begränsa SBAB Banks likviditets- och finansieringsrisk förlängdes under perioden upplåningens löptid genom utgivning av obligationer med längre löptid och genom att minska andelen kortfristiga lån.

Det totala värdet av utestående emitterade värdepapper minskade med 19,5 mdkr under perioden och uppgick till 257,2 mdkr (276,7).

Under perioden återbetalade och avslutade SBAB Bank det statsgaranterade programmet (11,1 mdkr).

Upplåning genom utgivning av säkerställda obligationer sker i SBAB Banks helägda dotterbolag, AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), SCBC. Total säkerställd utestående skuld uppgick till 150,0 mdkr (160,7).

Inom ramen för SBAB Banks EMTN-program genomfördes under perioden två riktade emissioner till privatpersoner på den japanska marknaden (så kallade "Uridashi"-obligationer).

SBAB Banks starka inlåningstillväxt under perioden innebar ett lägre upplåningsbehov än planerat. Effekten av ökad inlåning var en bättre balans mellan balansräkningens olika skuldposter och ett reducerat beroende av de olika kapitalmarknaderna.

SBAB Banks lång- och kortfristiga rating var under perioden oförändrad.

Kapitaltäckning

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

SBAB Banks kapitaltäckningsgrad och primärkapitalrelation enligt pelare 1, med hänsyn till övergångsregler, uppgick per den 30 juni 2012 till 10,4% (10,7) respektive 8,8% (8,9). Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 6,6% (6,7) och det internt beräknade kapitalbehovet uppgick till 8 466 mnkr (8 883). För kapitalrelationer utan hänsyn till övergångsreglerna se tabellen på sid 12.

Rating	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
SBAB Bank AB (publ)			
<i>Långfristig upplåning</i>			
-Standard & Poor's	A+	A+	A+
-Moody's	A2	A1	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

Likviditet

SBAB Banks likviditetsreserv består huvudsakligen av en värdepappersportfölj. Per den 30 juni 2012 uppgick tillgångarna i värdepappersportföljen till 35,6 mdkr (48,9), vilket motsvarade 83 dagars (71) MCO³⁾. Med hänsyn tagen till riksbankens värderingsavdrag uppgick värdet av tillgångarna till 33,9 mdkr (i.u.).

En del av värdepapperstillgångarna utgörs av RMBS:er (Residential Mortgage-Backed Securities). Dessa värdepapper är säkerställda med underliggande fastighetstillgångar i Spanien, Nederländerna, Storbritannien, Italien samt Australien. RMBS-tillgångarna är bokförda till upplupet anskaffningsvärde till skillnad från de övriga värdepapperstillgångarna i likviditetsreserven som löpande marknadsvärderas. För ytterligare information se not 8 "Omklassificerade tillgångar".

I enlighet med Riksbankens rekommendationer publicerar SBAB Bank likviditetstäckningsgraden kvartalsvis. Likviditetstäckningsgraden, som introducerades av Baselkommittén i december 2010, kallas internationellt LCR (Liquidity Coverage Ratio). Måttet 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 en stor andel av bankens inlåning).

³⁾ Mätning av likviditetsrisk

SBAB Bank mäter och stresstestar likviditetsrisken genom att summera det maximala tänkbara behovet av likviditet 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.

Under första kvartalet 2012 har definitionen på den likviditetsreserv som används för MCO-beräkningen ändrats. Tidigare ingick bara tillgångar i likviditetsportföljen i likviditetsreserven. Efter denna förändring ingår dessutom den överskottslikviditet som uppstår utanför likviditetsportföljen i likviditetsreserven, förutsatt att den uppfyller övriga krav för att definieras som likviditetsreserv. Från och med andra kvartalet 2012 ingår inte bolagets innehav av RMBS:er i beräkningen av MCO.

Likviditetsreserv, mnkr	2012-06-30	Fördelning valutaslag			
		SEK	EUR	USD	Övriga
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	9 818	3 534	5 813	181	290
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	3 257	2 969	-	288	-
Andras säkerställda obligationer	16 723	9 037	7 616	70	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl säkerställda obligationer)	5 812	-	5 183	356	273
Summa tillgångar	35 610	15 540	18 612	895	563
Bank- & lånefaciliteter	1 556	-	-	1 556	-
Summa likviditetsreserv	37 166	15 540	18 612	2 451	563
Fördelning valutaslag		42%	50%	7%	1%

Tillgångarna i SBAB Banks 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 grupplimiten kan även limiter för enskilda emittenter fastställas. RMBS:er redovisas till upplupet anskaffningsvärde medan övriga värdepapper redovisas till verkligt värde.

De teoretiska utflödenas vikter är fasta och bestäms av tillsynsmyndigheten.

Baserat på definitionerna av likvida reserver samt in- och utflöden i föreskrifterna om rapportering av likviditetsrisker från Finansinspektionen (FFFS 2011:37) uppgår likviditetstäckningsgraden, på konsoliderad nivå för alla valutor per den 30 juni 2012, till 0,89. Enligt definitionerna i det svenska mått som föreslås bli ett kvantitativt krav från och med 2013 uppskattas kvoten till 1,30 per den 30 juni 2012.

UTVECKLING ANDRA KVARTALET 2012 JÄMFÖRT MED FÖRSTA KVARTALET 2012

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 220 mnkr (-180).

Räntenettet ökade till 522 mnkr (429). Det högre räntenettet berodde främst på bättre intjäning i affärsverksamheten samt en minskad förfinansiering av bolagets långfristiga upplåning.

Rörelseintäkterna ökade till 406 mnkr (15), där nettoresultat av finansiella poster ingår med -91 mnkr (-390). I likhet med första kvartalet var den enskilt största resultatpåverkande faktorn marknadsvärdeförändringar på basisswappar, vars utveckling under andra kvartalet var fortsatt negativ, om än med mindre negativ resultatpåverkan än under årets första tre månader.

Omkostnaderna för andra kvartalet uppgick till 175 mnkr (201). SBAB Bank ökade under kvartalet kostnadskontrollen och prioriterade vissa utvecklingsprojekt. De aktiva åtgärderna ledde till en minskning av främst konsultkostnader och något lägre marknadsföringskostnader.

För det andra kvartalet var nettoeffekten av kreditförlusterna -11 mnkr (6). Skillnaden berodde främst på ökade gruppvisa reserveringar. De konstaterade förlusterna var fortsatt låga.

SBAB Bank upplevde en god efterfrågan på bolån under perioden och nyutlåningen uppgick till 8,5 mdkr (8,2). Den totala utlåningen ökade till 254,9 mdkr (254,3).

Nyutlåningen till hushåll uppgick till 6,5 mdkr (5,7) och nyutlåningen till företag och bostadsrättsföreningar uppgick till 2,0 mdkr (2,5).

SBAB Banks sparkonton fortsatte att attrahera nya kunder under andra kvartalet. Inlåningen ökade med 43% under kvartalet och uppgick vid periodens slut till 18,3 mdkr (12,8). Den kraftiga ökningen förklarades av konkurrenskraftig ränta och aktiv marknadsföring.

ÖVRIGA VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

SBAB Bank har beslutat att minska och förädla kreditverksamheten gentemot företag för att möjliggöra en framtida försäljning av denna del av verksamheten.

GRANSKNINGSRAPPORT

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-september 25 oktober 2012
Bokslutskommuniké 7 februari 2013

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.

Stockholm den 19 juli 2012

Arne Liljedahl
Styrelseordförande

Per Anders Fasth
Styrelseledamot

Jakob Grinbaum
Styrelseledamot

Hanna Lagercrantz
Styrelseledamot

Helena Levander
Styrelseledamot

Ebba Lindsö
Styrelseledamot

Karin Moberg
Styrelseledamot

Christer Åberg
Styrelseledamot

Anna Christenson
Styrelseledamot
(Arbetstagarrepresentant)

Anders Heder
Styrelseledamot
(Arbetstagarrepresentant)

Carl-Viggo Östlund
Verkställande direktör

Resultaträkning

Koncernen mnkr	2012 Kv 2	2012 Kv 1	2011 Kv 2	2012 Jan-jun	2011 Jan-jun	2011 Jan-dec
Ränteintäkter	2 253	3 383	2 590	5 636	4 786	10 449
Räntekostnader	-1 731	-2 954	-2 213	-4 685	-4 004	-8 831
Räntenetto	522	429	377	951	782	1 618
Provisionsintäkter	12	13	16	25	28	60
Provisionskostnader	-39	-37	-40	-76	-80	-150
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde (Not 3)	-91	-390	-172	-481	-544	-349
Övriga rörelseintäkter	2	-	0	2	0	0
Summa rörelseintäkter	406	15	181	421	186	1 179
Personalkostnader	-84	-88	-84	-172	-167	-323
Övriga kostnader	-86	-106	-89	-192	-155	-357
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5	-7	-6	-12	-13	-27
Summa kostnader före kreditförluster	-175	-201	-179	-376	-335	-707
Resultat före kreditförluster	231	-186	2	45	-149	472
Kreditförluster, netto (Not 4)	-11	6	32	-5	19	-8
Rörelseresultat	220	-180	34	40	-130	464
Skatt	-59	48	-9	-11	34	-123
Periodens resultat	161	-132	25	29	-96	341

Rapport över totalresultat

Koncernen mnkr	2012 Kv 2	2012 Kv 1	2011 Kv 2	2012 Jan-jun	2011 Jan-jun	2011 Jan-dec
Periodens resultat	161	-132	25	29	-96	341
ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
Förändring i omklassificerade finansiella tillgångar, efter skatt	5	4	5	9	13	28
Förändring i instrument för kassaflödessäkring, efter skatt	-	-	-0	-	0	1
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	5	4	5	9	13	29
Summa totalresultat för perioden	166	-128	30	38	-83	370

Resultaträkning, kvartal

Koncernen mnkr	2012 Kv 2	2012 Kv 1	2011 Kv 4	2011 Kv 3	2011 Kv 2
Ränteintäkter	2 253	3 383	2 897	2 766	2 590
Räntekostnader	-1 731	-2 954	-2 439	-2 388	-2 213
Räntenetto	522	429	458	378	377
Provisionsintäkter	12	13	20	12	16
Provisionskostnader	-39	-37	-26	-44	-40
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde	-91	-390	190	5	-172
Övriga rörelseintäkter	2	-	-	0	0
Summa rörelseintäkter	406	15	642	351	181
Personalkostnader	-84	-88	-84	-72	-84
Övriga kostnader	-86	-106	-126	-76	-89
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5	-7	-7	-7	-6
Summa kostnader före kreditförluster	-175	-201	-217	-155	-179
Resultat före kreditförluster	231	-186	425	196	2
Kreditförluster, netto	-11	6	-28	1	32
Rörelseresultat	220	-180	397	197	34
Skatt	-59	48	-105	-52	-9
Periodens resultat	161	-132	292	145	25

Balansräkning

Koncernen
mnkr

	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	2 078	2 029	2 118
Utlåning till kreditinstitut	17 823	24 906	23 454
Utlåning till allmänheten (Not 5)	254 912	244 396	248 150
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	1 020	122	1 557
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	33 688	47 503	45 387
Derivatinstrument (Not 6)	12 755	11 473	17 496
Uppskjutna skattefordringar	-	74	-
Immateriella anläggningstillgångar	87	33	38
Materiella anläggningstillgångar	30	29	30
Övriga tillgångar	948	1 028	319
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	864	975	1 201
SUMMA TILLGÅNGAR	324 205	332 568	339 750
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	18 711	24 426	21 233
Inlåning från allmänheten	18 318	6 180	8 769
Emitterade värdepapper m m	257 237	273 988	276 678
Derivatinstrument (Not 6)	12 307	10 779	14 060
Övriga skulder	304	591	161
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 611	2 622	4 067
Avsättningar	131	94	165
Efterställda skulder	6 164	5 957	6 233
Summa skulder	315 785	324 637	331 366
Eget kapital			
Aktiekapital	1 958	1 958	1 958
Övriga reserver	-42	-67	-51
Balanserad vinst	6 477	6 136	6 136
Periodens resultat	29	-96	341
Summa eget kapital	8 422	7 931	8 384
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	324 205	332 568	339 750

Förändringar i eget kapital

Koncernen mnkr	Aktiekapital	Övriga reserver	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 2012-01-01	1 958	-51	6 477		8 384
Summa totalresultat för perioden		9		29	38
Utgående balans per 2012-06-30	1 958	-42	6 477	29	8 422
Ingående balans per 2011-01-01	1 958	-80	6 136		8 014
Summa totalresultat för perioden		13		-96	-83
Utgående balans per 2011-06-30	1 958	-67	6 136	-96	7 931
Ingående balans per 2011-01-01	1 958	-80	6 136		8 014
Summa totalresultat för perioden		29		341	370
Utgående balans per 2011-12-31	1 958	-51	6 136	341	8 384

Kassaflödesanalys

Koncernen mnkr	2012 Jan-jun	2011 Jan-jun	2011 Jan-dec
Likvida medel vid periodens början	18 939	8 959	8 959
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 554	10 456	9 513
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-61	-14	-34
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	501	501
Ökning/minskning av likvida medel	-1 615	10 943	9 980
Likvida medel vid periodens slut	17 324	19 902	18 939

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

Kapitalbas

Koncernen mnkr	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital	8 422	7 931	8 384
Periodens resultat, ej granskat	-29	-	-
Senaste granskat periodresultat (mars)	-132	-	-
Orealiserade värdeförändringar på låne- och kundfordringar som tidigare har klassificerats som tillgångar som kan säljas	42	67	51
Värdeförändring som hänför sig till derivatinstrument som ingår i kassaflödessäkringar	-	0	-
Minoritetsintresse	706	614	706
Immateriella anläggningstillgångar	-87	-33	-38
Uppskjutna skattefordringar	-	-74	-
Reserveringsnetto för IRK-exponeringar	-93	-106	-128
Kärnprimärkapital	8 829	8 399	8 975
Primärkapitaltillskott			
Primärkapitaltillskott utan incitament till återlösen*	2 000	2 000	2 000
Primärkapitaltillskott med incitament till återlösen*	994	994	994
Primärt kapital	11 823	11 393	11 969
Supplementärt kapital			
Eviga förlagslån	-	-	-
Tidsbundna förlagslån	2 313	2 608	2 456
Reserveringsnetto för IRK-exponeringar	-93	-105	-129
Supplementärt kapital	2 220	2 503	2 327
Utvidgad del av kapitalbasen	-	-	-
Avdrag från hela kapitalbasen	-	-	-
Belopp för kapitalbas netto efter avdragsposter och gränsvärden	14 043	13 896	14 296

*Omfattas av övergångsregler till FFFS 2007:1

Kapitalkrav

Koncernen mnkr	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden			
Företagsexponeringar	2 409	2 266	2 491
Hushållsexponeringar	846	860	894
Positioner i värdepapperisering	221	-	229
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	3 476	3 126	3 614
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter	0	0	0
Institutsexponeringar	413	418	514
Företagsexponeringar	164	953	142
Hushållsexponeringar	72	35	48
Oreglerade poster	0	1	1
Övriga poster	10	8	8
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	659	1 415	713
Risker i handelslagret	178	252	239
Operativ risk	211	217	217
Valutarisk	-	-	-
Rävarurisk	-	-	-
Totalt minimikapitalkrav	4 524	5 010	4 783
Tillägg enligt övergångsregler	6 251	5 652	5 930
Totalt kapitalkrav enligt övergångsregler	10 775	10 662	10 713

Kapitaltäckning

Koncernen
mnkr

	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
Kärnprimärkapital	8 829	8 399	8 975
Primärt kapital	11 823	11 393	11 969
Totalt kapital	14 043	13 896	14 296
Utan övergångsregler			
Riskvägsda tillgångar	56 547	62 630	59 786
Kärnprimärkapitalrelation	15,6%	13,4%	15,0%
Primärkapitalrelation	20,9%	18,2%	20,0%
Kapitaltäckningsgrad	24,8%	22,2%	23,9%
Kapitaltäckningskvot	3,10	2,77	2,99
Med övergångsregler			
Riskvägsda tillgångar	134 687	133 276	133 917
Kärnprimärkapitalrelation	6,6%	6,3%	6,7%
Primärkapitalrelation	8,8%	8,5%	8,9%
Kapitaltäckningsgrad	10,4%	10,4%	10,7%
Kapitaltäckningskvot	1,30	1,30	1,33

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

SBAB Bank-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).

Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2011.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Det försämrade europeiska makroekonomiska läget har påverkat SBAB Banks resultat, men det har inte haft någon betydande effekt på bolagets finansiella ställning. Införandet av ECB:s tre-åriga repofacilitet har positivt påverkat marknadsfunktionaliteten i kapitalmarknaden, även om den initialt positiva effekten har börjat avta. Den europeiska makroekonomiska utvecklingen framöver är emellertid fortsatt osäker.

Den ekonomiska utvecklingen i Sverige är den främsta riskfaktorn för SBAB Banks framtida intjäningsförmåga och tillgångarnas kvalitet är i huvudsak exponerad mot kreditrisk inom svensk bostadsmarknad. Hanteringen av ränte- och valutarisker medför viss exponering mot prisrisker.

För ytterligare information om SBAB Banks risker och riskhantering, se årsredovisningen 2011.

Not 3 Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde

Koncernen mnkr	2012 Kv 2	2012 Kv 1	2011 Kv 2	2012 Jan-jun	2011 Jan-jun	2011 Jan-dec
Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument						
- Värdepapper värderade till verkligt värde via resultaträkningen	187	180	343	367	59	920
- Värdeförändring i säkrade poster i säkringsredovisning	-549	104	-1 313	-445	-143	-3 285
- Realiserat resultat från finansiella skulder	-30	-79	-6	-109	-48	-116
- Derivatinstrument	255	-591	792	-336	-436	2 070
- Lånefordringar	24	19	16	43	28	72
Valutaomräkningseffekter	22	-23	-4	-1	-4	-10
Summa	-91	-390	-172	-481	-544	-349

Förändrade marknadsvärden på basisswappar är hänförliga till "Derivatinstrument". Riskhanteringsmässigt är derivatinstrumenten relaterade till och har sina motposter i samtliga övriga kategorier av räntebärande finansiella instrument.

Not 4 Kreditförluster, netto

Koncernen mnkr	2012 Kv 2	2012 Kv 1	2011 Kv 2	2012 Jan-jun	2011 Jan-jun	2011 Jan-dec
FÖRETAGSMARKNAD						
INDIVIDUELL RESERVERING FÖRETAGSMARKNADSLÅN						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-	-	-0	-	-1	-17
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	-	-	2	-	3	20
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-0	-0	-0	-0	-0	-0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-	-	-	-	0	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	14	2	0	16	5	5
Garantier	-0	-0	-0	-0	-0	-0
Periodens nettokostnad för individuella reserveringar företagsmarknadslån	14	2	2	16	7	8
GRUPPVIS RESERVERING FÖRETAGSMARKNADSLÅN						
Avsättning till/upplösning av gruppvis reservering	-10	-2	5	-12	13	7
Garantier	-7	1	-0	-6	-1	8
Periodens nettokostnad för gruppvisa reserveringar företagsmarknadslån	-17	-1	5	-18	12	15
PRIVATMARKNAD						
INDIVIDUELL RESERVERING PRIVATMARKNADSLÅN						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-4	-1	-3	-5	-3	-4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	3	1	4	4	4	5
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-1	-1	-0	-2	-1	-8
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	0	0	0	0	-
Garantier	-	-	-	-	-	-
Periodens nettokostnad för individuella reserveringar privatmarknadslån	-2	-1	1	-3	0	-7
GRUPPVIS RESERVERING PRIVATMARKNADSLÅN						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-7	-6	-2	-13	-4	-13
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0	5	0	5	6
Avsättning till/upplösning av gruppvis reservering	-4	13	23	9	-2	-24
Garantier	5	-1	-2	4	1	7
Periodens nettokostnad för gruppvisa reserveringar privatmarknadslån	-6	6	24	0	-0	-24
PERIODENS NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER	-11	6	32	-5	19	-8

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

Not 5 Utlåning till allmänheten

Koncernen

mnkr	2012-06-30		2011-06-30		2011-12-31	
	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv
Villor och fritidshus	98 679	-170	91 933	-146	94 530	-162
Bostadsrätter	59 587	-104	55 808	-107	56 454	-118
Bostadsrättsföreningar	54 192	-33	53 292	-42	53 338	-29
Privata flerbostadshus	28 932	-29	28 579	-34	29 079	-36
Kommunala flerbostadshus	5 209	-	6 701	-	6 120	-
Kommersiella fastigheter	8 084	-	8 148	-	8 548	-
Övrigt	569	-4	265	-1	430	-4
Reserv för sannolika kreditförluster	-340		-330		-349	
Summa	254 912	-340	244 396	-330	248 150	-349

Osäkra och oreglerade lånefordringar

	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
a) Osäkra lånefordringar	52	92	81
b) Oreglerade lånefordringar* som ingår i osäkra lånefordringar	18	13	17
c) Oreglerade lånefordringar* som inte ingår i osäkra lånefordringar	468	304	424
d) Individuella reserveringar lånefordringar	32	62	50
e) Gruppvisa reserveringar företagsmarknadslån	44	25	31
f) Gruppvisa reserveringar privatmarknadslån	264	243	268
g) Totala reserveringar (d+e+f)	340	330	349
h) Osäkra lånefordringar efter individuella reserveringar (a-d)	20	30	31
i) Reserveringsgrad avseende individuella reserveringar (d/a)	62%	67%	62%

*Vars avier (en eller flera) har förfallit till betalning i mer än 60 dagar

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

Låneportfölj

mnkr	2012-06-30		2011-06-30		2011-12-31	
	SBAB Bank**	SBAB Bank inkl. hela FriSpar	SBAB Bank**	SBAB Bank inkl. hela FriSpar	SBAB Bank**	SBAB Bank inkl. hela FriSpar
Privatutlåning	158 557	159 078	147 752	152 730	151 130	155 631
- nyutlåning	12 245	13 779	9 462	11 069	21 142	24 433
Företagsutlåning (inkl. bostadsrättsföreningar)	96 355	96 383	96 644	96 700	97 020	97 066
- nyutlåning	4 488	4 488	4 606	4 606	9 965	9 965
Summa	254 912	255 461	244 396	249 430	248 150	252 697
- nyutlåning	16 733	18 267	14 068	15 675	31 107	34 398

** I SBAB Bank-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 6 Derivatinstrument

Koncernen

2012-06-30, mnkr	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nominellt belopp
Ränterelaterade	7 486	5 939	398 480
Valutarelaterade	5 269	6 368	147 400
Summa	12 755	12 307	545 880

Valutaränteswappar är klassificerade som valutarelaterade derivatinstrument.

Not 7 Rörelsesegment

Riskjusterad resultaträkning

Koncernen

mnkr	Jan-jun 2012				Jan-jun 2011			
	Konsument	Företag	Övrigt	Summa	Konsument	Företag	Övrigt	Summa
Riskjusterade intäkter	712	168		880	567	150		717
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde	-1	-	-480	-481			-544	-544
Riskjusterade kostnader	-344	-69		-413	-303	-68		-371
Skatt	-96	-26	127	5	-70	-21	143	52
Riskjusterad vinst efter skatt	271	73	-353	-9	194	61	-401	-146
RAROC*, efter skatt	14,4%	11,7%		i.u.	5,3%	4,0%		i.u.

*Risk Adjusted Return On (economic) Capital, dvs riskjusterad avkastning efter skatt.

Efter en omorganisation inom SBAB Bank är det tidigare segmentet Finans, från och med 1 januari 2012, inte längre ett eget affärsområde. Jämförelseperioden är därmed omräknad för de två segmenten Konsument och Företag.

Upplysningar för rörelsesegmenten är riskjusterade. I den riskjusterade resultatuppföljningen ersätts redovisat eget kapital med "Ekonomiskt kapital". "Ekonomiskt kapital" utgörs av det kapital som SBAB Bank bedömer krävs för att täcka oförväntade förluster under det kommande året. "Ekonomiskt kapital" är per 2012-06-30 lägre än redovisat eget kapital, vilket gör att avkastningen på eget kapital i den riskjusterade resultaträkningen blir lägre. Redovisade kreditförluster ersätts av "Förväntade förluster" inom riskjusterade kostnader. För mer information om "Förväntade förluster" och "Ekonomiskt kapital", se årsredovisningen för 2011 sidan 49.

Avstämning

Nedan presenteras en avstämning mellan SBAB Banks riskjusterade resultaträkning (enligt ovan) och SBAB Banks externa resultat.

Koncernen

mnkr	2012 Jan-jun	2011 Jan-jun
Riskjusterade intäkter	880	717
Justering till förräntning på redovisat eget kapital	22	13
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde	-481	-544
Summa räntenetto och övriga rörelseintäkter	421	186
Riskjusterade kostnader	-413	-371
Justering till redovisade kreditförluster	32	55
Omkostnader och kreditförluster	-381	-316
Riskjusterad vinst före skatt	-14	-198
Periodens skatt enligt riskjusterad resultaträkning	5	52
Riskjusterad vinst efter skatt	-9	-146
Riskjusterade poster		
Justering till förräntning på redovisat eget kapital	22	13
Justering till redovisade kreditförluster	32	55
Återföring skatt enligt riskjusterad resultaträkning	-5	-52
Rörelseresultat	40	-130
Redovisad skatt	-11	34
Periodens vinst efter skatt	29	-96

Not 8 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 Banks 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 Banks 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

2012-06-30, mnkr	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångsland		
Australien	515	504
Spanien	2 725	2 086
Storbritanien	1 893	1 858
Italien	15	15
Nederländerna	1 233	1 220
Summa	6 381	5 683

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 mnkr netto efter skatt vid samma tidpunkt. Det verkliga värdet på tillgångarna skulle, om de fortsatt redovisats som "Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning", uppgå till 5,7 mdkr per 30 juni 2012. Det bokförda värdet per 30 juni 2012 uppgår till 6,4 mdkr. Fond för verkligt värde hänförlig till de omklassificerade tillgångarna skulle vid samma tidpunkt ha uppgått till -0,5 mdkr netto efter skatt om tillgångarna fortsatt redovisats som "Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning". Fonden uppgår till -42 mnkr netto efter skatt per 30 juni 2012. Fonden har efter omklassificeringstidpunkten lösts upp med 202 mnkr före skatt och valutakursförändringar har påverkat värdet med -18 mnkr före skatt.

Resultaträkning

Moderbolaget mnr	2012 Kv 2	2012 Kv 1	2011 Kv 2	2012 Jan-jun	2011 Jan-jun	2011 Jan-dec
Ränteintäkter	1 046	1 047	961	2 093	1 725	3 864
Räntekostnader	-1 052	-1 142	-989	-2 194	-1 807	-3 956
Räntenetto	-6	-95	-28	-101	-82	-92
Erhållna utdelningar	17	-	13	17	13	13
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	-	510
Provisionsintäkter	31	31	30	62	57	126
Provisionskostnader	-17	-18	-18	-35	-38	-69
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-21	117	-100	96	-143	-206
Övriga rörelseintäkter	139	130	107	269	215	521
Summa rörelseintäkter	143	165	4	308	22	803
Personalkostnader	-88	-92	-85	-180	-168	-325
Övriga kostnader	-104	-131	-89	-235	-157	-370
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4	-3	-3	-7	-6	-13
Summa kostnader före kreditförluster	-196	-226	-177	-422	-331	-708
Resultat före kreditförluster	-53	-61	-173	-114	-309	95
Kreditförluster, netto	-8	-1	11	-9	27	3
Rörelseresultat	-61	-62	-162	-123	-282	98
Skatt	20	17	45	37	77	-23
Periodens resultat	-41	-45	-117	-86	-205	75

Rapport över totalresultat

Moderbolaget mnr	2012 Kv 2	2012 Kv 1	2011 Kv 2	2012 Jan-jun	2011 Jan-jun	2011 Jan-dec
Periodens resultat	-41	-45	-117	-86	-205	75
ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
Förändring i omklassificerade finansiella tillgångar, efter skatt	5	4	5	9	13	28
Förändring i instrument för kassaflödessäkring, efter skatt	-	-	-0	-	0	1
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	5	4	5	9	13	29
Summa totalresultat för perioden	-36	-41	-112	-77	-192	104

Moderbolagets utveckling januari-juni 2012 jämfört med januari-juni 2011

Rörelseresultatet för första halvåret 2012 uppgick till -123 mnr (-282). Rörelseresultatet var främst hänförligt till ett lägre räntenetto om -101 mnr (-82) och ökade omkostnader. Det höjda ränteläget påverkade negativt genom högre räntekostnader för både inlåning och upplåning, samtidigt som ränteläget påverkade utlåningen positivt genom ökade ränteintäkter och högre volym.

Övriga intäkter ökade främst genom utförda tjänster åt dotterbolaget SCBC.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 96 mnr (-143). Periodens nettoresultat var främst hänförligt till negativa förändrade marknadsvärden på basisswappar och positiva räntedifferenser mellan bostadsobligationer och tillhörande ränteswappar.

Till följd av fortsatt utveckling av bankverksamheten var kostnaderna högre än motsvarande period föregående år, 422 mnr (331). Även kostnader avseende bemanning i kundtjänst samt driftskostnader ökade mot föregående år. Nettoeffekt av kreditförluster uppgick till -9 mnr (27). Förändringen berodde främst på en förflyttning i riskklasser, vilket innebar en högre gruppvis reservering.

Utlåning till allmänheten uppgick till 44,8 mdr (32,9). Ökningen beror främst på att krediter har förvärvats från FriSpar.

Moderbolaget har en god kapitaltäckning. Kärnprimärkapitalrelation och kapitaltäckningsgrad med övergångsregler uppgick till 32,3% (26,6), respektive 54,3% (45,9).

Balansräkning

Moderbolaget mnkr	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	2 078	2 029	2 118
Utlåning till kreditinstitut (Not 9)	56 744	52 035	56 412
Utlåning till allmänheten	44 781	30 653	32 940
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-11	-8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	33 688	47 503	45 387
Derivatinstrument	10 475	8 936	13 813
Aktier och andelar i joint ventures	733	637	733
Aktier och andelar i koncernföretag	9 600	9 600	9 600
Immateriella anläggningstillgångar	11	7	6
Materiella anläggningstillgångar	30	29	30
Övriga tillgångar	209	984	718
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	588	687	899
SUMMA TILLGÅNGAR	158 937	153 089	162 648
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 369	9 994	9 688
Inlåning från allmänheten	18 318	6 180	8 769
Emitterade värdepapper m m	107 993	114 226	116 753
Derivatinstrument	9 951	7 798	12 109
Övriga skulder	291	573	120
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	929	690	903
Avsättningar	174	142	248
Efterställda skulder	6 164	5 957	6 233
Summa skulder	151 189	145 560	154 823
Eget kapital			
Aktiekapital	1 958	1 958	1 958
Reservfond	392	392	392
Fond för verkligt värde	-42	-67	-51
Balanserad vinst	5 526	5 451	5 451
Periodens resultat	-86	-205	75
Summa eget kapital	7 748	7 529	7 825
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	158 937	153 089	162 648

Kapitaltäckning

Moderbolaget mnkr	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
Kärnprimärkapital	7 737	7 560	7 432
Primärt kapital	10 731	10 554	10 426
Totalt kapital	13 002	13 133	12 819
Utan övergångsregler			
Riskvägda tillgångar	23 931	28 117	25 159
Kärnprimärkapitalrelation	32,3%	26,9%	29,5%
Primärkapitalrelation	44,8%	37,5%	41,4%
Kapitaltäckningsgrad	54,3%	46,7%	51,0%
Kapitaltäckningskvot	6,79	5,84	6,37
Med övergångsregler			
Riskvägda tillgångar	23 931	28 834	27 948
Kärnprimärkapitalrelation	32,3%	26,2%	26,6%
Primärkapitalrelation	44,8%	36,6%	37,3%
Kapitaltäckningsgrad	54,3%	45,5%	45,9%
Kapitaltäckningskvot	6,79	5,69	5,73

Not 9 Utlåning till kreditinstitut

Av moderbolagets utlåning till kreditinstitut avser 47 792 mnkr (36 300) fordran på det helägda dotterbolaget AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ). Denna fordran är efterställd i händelse av konkurs eller likvidation, vilket innebär att betalning erhålls först efter att övriga borgenärer i dotterbolaget fått betalt.

SBAB BANK

SBAB Bank AB (publ)

Besöksadress: Löjtnantsgatan 21 • Postadress: Box 27308, 102 54 Stockholm • Tel: 0771-45 30 00 • Fax: 08-611 46 00
Internet: www.sbab.se • E-post: kundcenter@sbab.se
Org.nr. 556253-7513