

## Delårsrapport

1 januari – 30 september 2012

SBAB Bank AB (publ)

”Fortsatt stabil utveckling av underliggande rörelseresultat.  
Carl-Viggo Östlund, Verkställande direktör

### Delårsperiod januari–september 2012 jämfört med januari–september 2011

- Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till 839 mnkr (606).
- Räntenettet uppgick till 1 450 mnkr (1 160).
- Omkostnaderna uppgick till 533 mnkr (490).
- Nettoeffekten av kreditförlusterna var -3 mnkr (20).
- Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till -611 mnkr (-539).
- Rörelseresultatet uppgick till 228 mnkr (67).
- Nyutlåningen uppgick till 24,8 mdkr (21,1) och inlåningsvolymen ökade till 24,6 mdkr (8,8).
- Kärnprimärkapitalrelation utan och med övergångsregler uppgick till 16,2% (15,0) respektive 6,7% (6,7).
- Under årets första åtta månader hade SBAB Bank en marknadsandel av nyinlåning från hushåll på 21%.

### Tredje kvartalet 2012 jämfört med andra kvartalet 2012

- Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till 318 mnkr (311).
- Räntenettet uppgick till 499 mnkr (522).
- Omkostnaderna uppgick till 157 mnkr (175).
- Nettoeffekten av kreditförlusterna var 2 mnkr (-11).
- Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till -130 mnkr (-91).
- Rörelseresultatet uppgick till 188 mnkr (220).
- Nyutlåningen uppgick till 8,1 mdkr (8,5) och inlåningsvolymen ökade till 24,6 mdkr (18,3).

Sammanfattning SBAB Bank-koncernen <sup>1)</sup>	2012 Jan-sept	2011 Jan-sept	Ändr. %	2012 Kv 3	2012 Kv 2	Ändr. %	2011 Kv 3	Ändr. %	2011 Jan-dec
<b>Resultatposter</b>									
Räntenetto, mnkr	1 450	1 160	25	499	522	-4	378	32	1 618
Summa rörelseintäkter, mnkr	764	537	42	343	406	-16	351	-2	1 179
Omkostnader, mnkr	-533	-490	9	-157	-175	-10	-155	1	-707
Kreditförluster netto, mnkr	-3	20	i.u.	2	-11	i.u.	1	100	-8
Rörelseresultat exkl. nettoresultat av finansiella poster, mnkr	839	606	38	318	311	2	192	66	813
Rörelseresultat, mnkr	228	67	240	188	220	-15	197	-5	464
<b>Balansposter</b>									
Utlåning <sup>2)</sup> , mdkr	256,6	243,8	5	256,6	254,9	1	243,8	5	248,1
Inlåning, mdkr	24,6	7,1	246	24,6	18,3	34	7,1	246	8,8
<b>Nyckeltal</b>									
Kreditförlustnivå, % <sup>3)</sup>	0,00	-0,00		-0,00	0,02		-0,00		0,00
Räntabilitet på eget kapital, % <sup>4)</sup>	2,6	0,8		6,5	7,8		7,3		4,2
Kärnprimärkapitalrelation <sup>5)</sup>	16,2	13,1		16,2	15,6		13,1		15,0

<sup>1)</sup> SBAB Bank-koncernen, "SBAB Bank".

<sup>2)</sup> Utlåning till allmänheten (inklusive företag och bostadsrättsföreningar), "utlåning".

<sup>3)</sup> Kreditförluster uppräknat på helår i relation till utlåning till allmänheten vid årets början.

<sup>4)</sup> Räntabilitet uppräknat på helår.

<sup>5)</sup> 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 visar en fortsatt god resultatutveckling under kvartalet. Rörelseresultatet exklusive nettoresultat av finansiella poster var återigen högre än föregående kvartal.

Marknadsvärdeförändringar av finansiella instrument gör dock att det totala rörelseresultatet påverkas negativt. Vi ser en fortsatt god efterfrågan på bolån, framförallt i vår utlåning till bostadsrättsföreningar. Minskade kostnader jämfört med föregående kvartal

bekräftar att våra ökade ansträngningar att aktivt arbeta med kostnadskontroll ger resultat.

Vi har länge utmanat inom bolån och när vi nu breddar vårt kunderbudande med enkla och konkurrenskraftiga produkter fortsätter vi den resan. Vi ligger långt fram i utvecklingen av mobila betalningar och under det senaste kvartalet har vi arbetat med pilottester för att säkerställa teknik och säkerhet inför nästa steg. Vi erbjuder nu privatlån till alla, inte bara som tidigare till dem som har bolån hos oss.

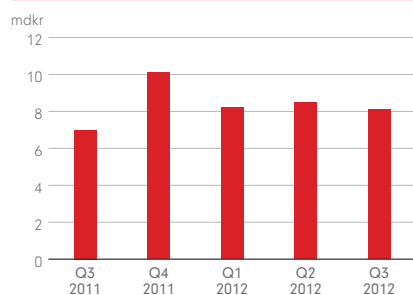
Våra enkla och konkurrenskraftiga sparkonton har fortsatt att attrahera många nya kunder under tredje kvartalet. Med en marknadsandel på 21 procent under årets första åtta månader, befäster vi vår ställning som den ledande aktören avseende nyinlåning från hushåll. En ökad andel finansiering via inlåning bidrar samtidigt till att ge oss en bättre balans mellan olika typer av finansieringskällor – helt i linje med vår övergripande upplåningsstrategi.

Vi på SBAB har för avsikt att erbjuda en bankupplevelse som ingen trodde var möjlig och förändra synen på vad en bank kan vara. Vi gör det för våra kunders skull och för att ge storbankerna en rejäl match. Vi finns här för att skapa en ny era inom bank.

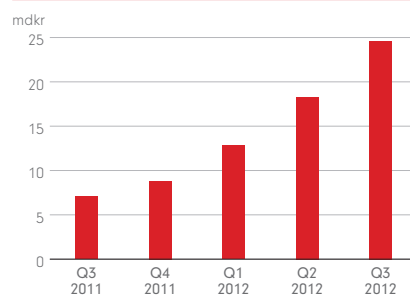


Carl-Viggo Östlund  
Verkställande direktör

#### Nyutlåning



#### Utestående inlåningsvolym



## UTVECKLING JANUARI–SEPTEMBER 2012 JÄMFÖRT MED JANUARI–SEPTEMBER 2011

### Rörelseresultat

SBAB Banks rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till 839 mnkr (606) under årets första nio månader. Resultatförbättringen berodde främst på ett starkare räntenetto. Kreditförlusterna var fortsatt låga. SBAB Banks rörelseresultat uppgick till 228 mnkr (67).

### Ränte- och provisionsnetto

SBAB Banks räntenetto för delårsperioden uppgick till 1 450 mnkr (1 160). 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 -77 mnkr (-84), där den statliga avgiften till stabilitetsfonden ingår med 85 mnkr (87).

### Kostnader

SBAB Banks omkostnader uppgick till 533 mnkr (490), varav personalkostnaderna uppgick till 250 mnkr (239). Administrations- och driftskostnader ökade främst till följd av utökad tillgänglighet till SBAB Banks produkter och tjänster via telefon och internet.

### Kreditförluster

De konstaterade kreditförlusterna var fortsatt låga. Nettoeffekten av kreditförluster var för årets första nio månader -3 mnkr (20).

### Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde<sup>1)</sup>

Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till -611 mnkr (-539) för delårsperioden. Den enskilt största resultatpåverkande faktorn var realiserade marknadsvärdeförändringar på basisswappar. Basisswappar används för att minimera den ränte- och valutarisk som uppstår i samband med upplåning i utländsk valuta.

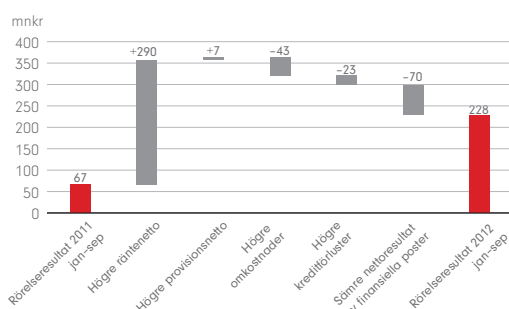
### Utlåning

Nyutlåningen för perioden uppgick till 24,8 mdkr (21,1) och den totala utlåningsvolymen ökade till 256,6 mdkr (248,1). Nyutlåningen till hushåll uppgick till 18,5 mdkr (14,9) och utlåningsvolymen ökade till 160,4 mdkr (151,1). Nyutlåningen till företag och bostadsrättsföreningar uppgick till 6,3 mdkr (6,2) och utlåningsvolymen minskade till 96,2 mdkr (97,0).

### Inlåning

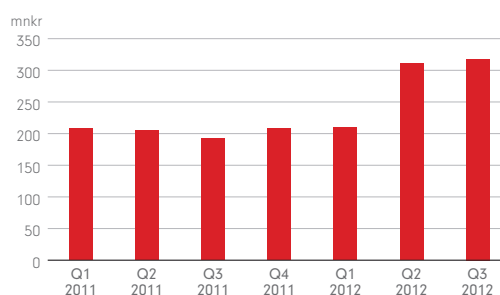
SBAB Banks inlåningskonton, som kännetecknas av en konkurrenskraftig ränta och enkla produktvillkor,

Förändring av rörelseresultat mellan delårsperioden 2011 och 2012<sup>2)</sup>



<sup>2)</sup> I nettoresultat av finansiella poster ingår 2 mnkr övriga rörelseintäkter.

Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella poster



#### <sup>1)</sup> 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.

fortsätter att attrahera nya kunder. Både antalet inlåningskunder och öppnade sparkonton fortsatte att öka. SBAB Banks inlåningsvolym uppgick till 24,6 mdkr (8,8). Den kraftiga ökningen berodde på en konkurrenskraftig ränta i kombination med aktiv marknadsföring.

## Upplåning

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

Även den tidigare genomförda förfinansieringen påverkade ett lägre upplåningsbehov under perioden.

Genom att bibehålla löptiden på upplåningen begränsar SBAB Bank aktivt likviditets- och finansieringsrisken. Under perioden skedde detta företrädesvis genom att begränsa den kortfristiga andelen av den totala upplåningen. Det totala värdet av utestående emitterade värdepapper minskade med 29,7 mdkr under perioden och uppgick till 247,0 mdkr (276,7).

Upplåning genom utgivning av säkerställda obligationer sker i SBAB Banks helägda dotterbolag, AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), SCBC. Total säkerställd utestående skuld uppgick till 145,5 mdkr (160,7).

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 september 2012 till 10,7% (10,7) respektive 8,9% (8,9).

Rating	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
<b>SBAB Bank AB (publ)</b>			
<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
<b>SCBC</b>			
<i>Långfristig upplåning</i>			
-Standard & Poor's	AAA	AAA	AAA
-Moody's	Aaa	Aaa	Aaa

Kärnprimärkapitalrelationen med och utan hänsyn till övergångsreglerna uppgick till 6,7% (6,7) respektive 16,2% (15,0). För övriga kapitalrelationer utan hänsyn till övergångsreglerna se tabellen på sid 11.

Det internt beräknade kapitalbehovet uppgick till 9 163 mnkr (8 883).

## Likviditetsreserv

SBAB Banks likviditetsreserv består huvudsakligen av en värdepappersportfölj. Per den 30 september 2012 uppgick tillgångarna i värdepappersportföljen till 34,9 mdkr (48,9), vilket motsvarade 102 dagars (71) MCO<sup>3)</sup>. Med hänsyn tagen till Riksbankens värderingsavdrag uppgick värdet av tillgångarna till 33,2 mdkr (i.u.).

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

I enlighet med Riksbankens rekommendationer publicerar SBAB Bank likviditetstäckningsgraden<sup>4)</sup> kvartalsvis. Enligt definitionerna i det svenska mått som föreslås bli ett kvantitativt krav från och med 2013 uppskattas

### <sup>3)</sup> Mätning av likviditetsrisk

SBAB Bank mäter och stresstest 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.

### <sup>4)</sup> Mätning av likviditetstäckningsgrad

Likviditetstäckningsgraden beräknar till vilken grad en banks likvida tillgångar i ett stressat scenario täcker dess nettokassaflöden under de kommande 30 dagarna. Nettokassaflödena består dels av kontrakterade in- och utflöden och dels av teoretiska flöden baserade på historiska data, exempelvis uttag av bankens inlåning. De teoretiska utflödenas vikter är fasta och bestäms av tillsynsmyndigheten. Likviditetstäckningsgraden, som internationellt kallas LCR (Liquidity Coverage Ratio), introducerades av Baselkommittén i december 2010.

Likviditetsreserv, mnkr	2012-09-30	Fördelning valutaslag			
		SEK	EUR	USD	Övriga
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	12 217	3 951	7 582	401	283
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter	3 484	3 123	-	361	-
Andras säkerställda obligationer	14 653	9 612	4 902	139	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag (exkl. säkerställda obligationer)	4 525	-	4 159	110	256
<b>Summa tillgångar</b>	<b>34 879</b>	<b>16 686</b>	<b>16 643</b>	<b>1 011</b>	<b>539</b>
Bank- & lånefaciliteter	-	-	-	-	-
<b>Summa likviditetsreserv</b>	<b>34 879</b>	<b>16 686</b>	<b>16 643</b>	<b>1 011</b>	<b>539</b>
Fördelning valutaslag		48%	48%	3%	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-tillgångarna redovisas till upplupet anskaffningsvärde medan övriga värdepapper redovisas till verkligt värde.

kvoten till 1,41 per den 30 september 2012. 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, till 1,11 per den 30 september 2012.

## UTVECKLING TREDJE KVARTALET 2012 JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2012

Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick för tredje kvartalet till 318 mnkr (311).

Räntenettet minskade till 499 mnkr (522). Orsaken var främst effekten av ytterligare en räntekostnadsdag under kvartal tre.

Omkostnaderna uppgick till 157 mnkr (175). De lägre omkostnaderna berodde på säsongseffekter och utökade aktiva åtgärder inom kostnadskontroll. Främst minskade kostnaderna för konsulter.

De konstaterade kreditförlusterna var fortsatt låga. Nettoeffekten av kreditförlusterna för kvartalet uppgick till 2 mnkr (-11).

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 188 mnkr (220), där nettoresultat av finansiella poster ingår med -130 mnkr (-91). I likhet med andra kvartalet var den enskilt största resultatpåverkande faktorn marknadsvärdeförändringar på basisswappar, vars utveckling var fortsatt negativ under tredje kvartalet.

SBAB Bank upplevde en fortsatt god efterfrågan på bolån under perioden och nyutlåningen uppgick till 8,1 mdkr (8,5). Den totala utlåningen ökade

till 256,6 mdkr (254,9). Nyutlåningen till hushåll uppgick till 6,3 mdkr (6,5) och nyutlåningen till företag och bostadsrättsföreningar uppgick till 1,8 mdkr (2,0).

SBAB Banks sparkonton fortsatte att attrahera nya kunder under tredje kvartalet. Inlåningen ökade med 34% under kvartalet och uppgick vid periodens slut till 24,6 mdkr (18,3). Den kraftiga ökningen förklarades av konkurrenskraftig ränta och aktiv marknadsföring.

## ÖVRIGA VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

Under tredje kvartalet tillträdde Lennart Krän som Chief Financial Officer för SBAB Bank.

Stockholm den 24 oktober 2012



Carl-Viggo Östlund  
Verkställande direktör

## Finansiell kalender

Bokslutskommuniké

7 februari 2013

# Resultaträkning

Koncernen mnkr	2012 Kv 3	2012 Kv 2	2011 Kv 3	2012 Jan-sep	2011 Jan-sep	2011 Jan-dec
Ränteintäkter	2 569	2 253	2 766	8 205	7 552	10 449
Räntekostnader	-2 070	-1 731	-2 388	-6 755	-6 392	-8 831
<b>Räntenetto</b>	<b>499</b>	<b>522</b>	<b>378</b>	<b>1 450</b>	<b>1 160</b>	<b>1 618</b>
Provisionsintäkter	11	12	12	36	40	60
Provisionskostnader	-37	-39	-44	-113	-124	-150
Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde (Not 3)	-130	-91	5	-611	-539	-349
Övriga rörelseintäkter	-	2	0	2	0	0
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>343</b>	<b>406</b>	<b>351</b>	<b>764</b>	<b>537</b>	<b>1 179</b>
Personalkostnader	-78	-84	-72	-250	-239	-323
Övriga kostnader	-73	-86	-76	-265	-231	-357
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6	-5	-7	-18	-20	-27
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-157</b>	<b>-175</b>	<b>-155</b>	<b>-533</b>	<b>-490</b>	<b>-707</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>186</b>	<b>231</b>	<b>196</b>	<b>231</b>	<b>47</b>	<b>472</b>
Kreditförluster, netto (Not 4)	2	-11	1	-3	20	-8
<b>Rörelseresultat</b>	<b>188</b>	<b>220</b>	<b>197</b>	<b>228</b>	<b>67</b>	<b>464</b>
Skatt	-49	-59	-52	-60	-18	-123
<b>Periodens resultat</b>	<b>139</b>	<b>161</b>	<b>145</b>	<b>168</b>	<b>49</b>	<b>341</b>

# Rapport över totalresultat

Koncernen mnkr	2012 Kv 3	2012 Kv 2	2011 Kv 3	2012 Jan-sep	2011 Jan-sep	2011 Jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>139</b>	<b>161</b>	<b>145</b>	<b>168</b>	<b>49</b>	<b>341</b>
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>						
Förändring i omklassificerade finansiella tillgångar, efter skatt	4	5	8	13	21	28
Förändring i instrument för kassaflödessäkring, efter skatt	-	-	-0	-	-0	1
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>21</b>	<b>29</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>143</b>	<b>166</b>	<b>153</b>	<b>181</b>	<b>70</b>	<b>370</b>

# Resultaträkning, kvartal

Koncernen mnkr	2012 Kv 3	2012 Kv 2	2012 Kv 1	2011 Kv 4	2011 Kv 3
Ränteintäkter	2 569	2 253	3 383	2 897	2 766
Räntekostnader	-2 070	-1 731	-2 954	-2 439	-2 388
<b>Räntenetto</b>	<b>499</b>	<b>522</b>	<b>429</b>	<b>458</b>	<b>378</b>
Provisionsintäkter	11	12	13	20	12
Provisionskostnader	-37	-39	-37	-26	-44
Nettoreultat av finansiella poster till verkligt värde	-130	-91	-390	190	5
Övriga rörelseintäkter	-	2	-	-	0
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>343</b>	<b>406</b>	<b>15</b>	<b>642</b>	<b>351</b>
Personalkostnader	-78	-84	-88	-84	-72
Övriga kostnader	-73	-86	-106	-126	-76
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6	-5	-7	-7	-7
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-157</b>	<b>-175</b>	<b>-201</b>	<b>-217</b>	<b>-155</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>186</b>	<b>231</b>	<b>-186</b>	<b>425</b>	<b>196</b>
Kreditförluster, netto	2	-11	6	-28	1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>188</b>	<b>220</b>	<b>-180</b>	<b>397</b>	<b>197</b>
Skatt	-49	-59	48	-105	-52
<b>Periodens resultat</b>	<b>139</b>	<b>161</b>	<b>-132</b>	<b>292</b>	<b>145</b>

# Balansräkning

Koncernen  
mnkr

	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	2 077	2 105	2 118
Utlåning till kreditinstitut	19 734	33 114	23 454
Utlåning till allmänheten (Not 5)	256 630	243 830	248 150
Värdetförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	1 671	1 680	1 557
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 930	47 732	45 387
Derivatinstrument (Not 6)	14 465	18 206	17 496
Aktier och andelar	150	-	-
Uppskjutna skattefordringar	39	93	-
Immateriella anläggningstillgångar	99	30	38
Materiella anläggningstillgångar	29	29	30
Övriga tillgångar	2 937	1 977	319
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	765	1 029	1 201
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>331 526</b>	<b>349 825</b>	<b>339 750</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	23 571	27 186	21 233
Inlåning från allmänheten	24 648	7 055	8 769
Emitterade värdepapper m m	247 041	284 795	276 678
Derivatinstrument (Not 6)	16 982	12 067	14 060
Övriga skulder	1 014	458	161
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 453	3 850	4 067
Avsättningar	88	94	165
Efterställda skulder	6 164	6 236	6 233
<b>Summa skulder</b>	<b>322 961</b>	<b>341 741</b>	<b>331 366</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	1 958	1 958	1 958
Övriga reserver	-38	-59	-51
Balanserad vinst	6 477	6 136	6 136
Periodens resultat	168	49	341
<b>Summa eget kapital</b>	<b>8 565</b>	<b>8 084</b>	<b>8 384</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>331 526</b>	<b>349 825</b>	<b>339 750</b>



## Förändringar i eget kapital

Koncernen mnkr	Aktiekapital	Övriga reserver	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 2012-01-01</b>	<b>1 958</b>	<b>-51</b>	<b>6 477</b>		<b>8 384</b>
Summa totalresultat för perioden		13		168	181
<b>Utgående balans per 2012-09-30</b>	<b>1 958</b>	<b>-38</b>	<b>6 477</b>	<b>168</b>	<b>8 565</b>
<b>Ingående balans per 2011-01-01</b>	<b>1 958</b>	<b>-80</b>	<b>6 136</b>		<b>8 014</b>
Summa totalresultat för perioden		21		49	70
<b>Utgående balans per 2011-09-30</b>	<b>1 958</b>	<b>-59</b>	<b>6 136</b>	<b>49</b>	<b>8 084</b>
<b>Ingående balans per 2011-01-01</b>	<b>1 958</b>	<b>-80</b>	<b>6 136</b>		<b>8 014</b>
Summa totalresultat för perioden		29		341	370
<b>Utgående balans per 2011-12-31</b>	<b>1 958</b>	<b>-51</b>	<b>6 136</b>	<b>341</b>	<b>8 384</b>

## Kassaflödesanalys

Koncernen mnkr	2012 Jan-sep	2011 Jan-sep	2011 Jan-dec
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>18 939</b>	<b>8 959</b>	<b>8 959</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	545	17 973	9 513
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-77	-18	-34
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	501	501
<b>Ökning/minskning av likvida medel</b>	<b>468</b>	<b>18 456</b>	<b>9 980</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>19 407</b>	<b>27 415</b>	<b>18 939</b>

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

# Kapitalbas

Koncernen mnkr	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>			
Eget kapital	8 565	8 084	8 384
Orealiserade värdeförändringar på låne- och kundfordringar som tidigare har klassificerats som tillgångar som kan säljas	38	59	51
Värdeförändring som hänför sig till derivatinstrument som ingår i kassaflödessäkringar	-	1	-
Minoritetsintresse	731	639	706
Immateriella anläggningstillgångar	-99	-31	-38
Uppskjutna skattefordringar	-39	-93	-
Reserveringsnetto för IRK-exponeringar	-78	-120	-128
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>9 118</b>	<b>8 539</b>	<b>8 975</b>
<b>Primärkapitaltillskott</b>			
Primärkapitaltillskott utan incitament till återlösen*	2 000	2 000	2 000
Primärkapitaltillskott med incitament till återlösen*	994	994	994
<b>Primärt kapital</b>	<b>12 112</b>	<b>11 533</b>	<b>11 969</b>
<b>Supplementärt kapital</b>			
Eviga förlagslån	-	-	-
Tidsbundna förlagslån	2 505	2 608	2 456
Reserveringsnetto för IRK-exponeringar	-78	-120	-129
<b>Supplementärt kapital</b>	<b>2 427</b>	<b>2 488</b>	<b>2 327</b>
Utvidgad del av kapitalbasen	-	-	-
Avdrag från hela kapitalbasen	-	-	-
<b>Belopp för kapitalbas netto efter avdragsposter och gränsvärden</b>	<b>14 539</b>	<b>14 021</b>	<b>14 296</b>

\*Omfattas av övergångsregler till FFFS 2007:1

# Kapitalkrav

Koncernen mnkr	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
<b>Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden</b>			
Företagsexponeringar	2 383	2 233	2 491
Hushållsexponeringar	834	860	894
Positioner i värdepapperisering	202	-	229
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden</b>	<b>3 419</b>	<b>3 093</b>	<b>3 614</b>
<b>Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden</b>			
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter	0	0	0
Institutsexponeringar	412	658	514
Företagsexponeringar	184	929	142
Hushållsexponeringar	77	37	48
Oreglerade poster	0	1	1
Exponeringar mot fonder	12	-	-
Övriga poster	9	7	8
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>694</b>	<b>1 632</b>	<b>713</b>
<b>Risker i handelslagret</b>	<b>166</b>	<b>277</b>	<b>259</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>211</b>	<b>217</b>	<b>217</b>
<b>Valutarisk</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Råvarurisk</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>4 490</b>	<b>5 219</b>	<b>4 783</b>
Tillägg enligt övergångsregler	6 355	5 518	5 930
<b>Totalt kapitalkrav enligt övergångsregler</b>	<b>10 845</b>	<b>10 737</b>	<b>10 713</b>

# Kapitaltäckning

Koncernen  
mnkr

	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Kärnprimärkapital	9 118	8 539	8 975
Primärt kapital	12 112	11 533	11 969
Totalt kapital	14 539	14 021	14 296
<b>Utan övergångsregler</b>			
Riskvägda tillgångar	56 119	65 234	59 786
Kärnprimärkapitalrelation	16,2%	13,1%	15,0%
Primärkapitalrelation	21,6%	17,7%	20,0%
Kapitaltäckningsgrad	25,9%	21,5%	23,9%
Kapitaltäckningskvot	3,24	2,69	2,99
<b>Med övergångsregler</b>			
Riskvägda tillgångar	135 563	134 208	133 917
Kärnprimärkapitalrelation	6,7%	6,4%	6,7%
Primärkapitalrelation	8,9%	8,6%	8,9%
Kapitaltäckningsgrad	10,7%	10,4%	10,7%
Kapitaltäckningskvot	1,34	1,31	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).

I september 2012 gjorde SBAB Bank-koncernen en placering i fondandelar under rubriken "Aktier och andelar". Detta innehav har klassificerats som "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen". I övrigt är redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna 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 stödåtgärder från ECB har positivt påverkat marknadsfunktionaliteten i kapitalmarknaden. 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 3	2012 Kv 2	2011 Kv 3	2012 Jan-sep	2011 Jan-sep	2011 Jan-dec
<b>Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument</b>						
- Värdepapper värderade till verkligt värde via resultaträkningen	379	187	716	746	775	920
- Värdeförändring i säkrade poster i säkringsredovisning	-344	-549	-2 591	-789	-2 734	-3 285
- Realiserat resultat från finansiella skulder	-67	-30	-1	-175	-49	-116
- Derivatinstrument	-111	255	1 860	-447	1 424	2 070
- Lånefordringar	23	24	21	66	49	72
<b>Valutaomräkningseffekter</b>	-10	22	0	-12	-4	-10
<b>Vinster/förluster på aktier och andelar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>	-0	-	-	-0	-	-
<b>Summa</b>	<b>-130</b>	<b>-91</b>	<b>5</b>	<b>-611</b>	<b>-539</b>	<b>-349</b>

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 3	2012 Kv 2	2011 Kv 3	2012 Jan-sep	2011 Jan-sep	2011 Jan-dec
<b>FÖRETAGSMARKNAD</b>						
INDIVIDUELL RESERVERING FÖRETAGSMARKNADSLÅN						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-0	-	-	-0	-1	-17
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	-	-	-	-	3	20
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-26	-0	-0	-26	-0	-0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-	-	-	-	0	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	10	14	0	26	5	5
Garantier	-	-0	-0	-0	-0	-0
<b>Periodens nettokostnad för individuella reserveringar företagsmarknadslån</b>	<b>-16</b>	<b>14</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>	<b>7</b>	<b>8</b>
GRUPPVIS RESERVERING FÖRETAGSMARKNADSLÅN						
Avsättning till/upplösning av gruppvis reservering	15	-10	2	3	15	7
Garantier	-2	-7	-0	-8	-1	8
<b>Periodens nettokostnad för gruppvisa reserveringar företagsmarknadslån</b>	<b>13</b>	<b>-17</b>	<b>2</b>	<b>-5</b>	<b>14</b>	<b>15</b>
<b>PRIVATMARKNAD</b>						
INDIVIDUELL RESERVERING PRIVATMARKNADSLÅN						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-2	-4	-	-7	-3	-4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	1	3	-	5	4	5
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	-2	-1	-4	-4	-5	-8
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	0	0	0	0	-
Garantier	-	-	-	-	-	-
<b>Periodens nettokostnad för individuella reserveringar privatmarknadslån</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>-6</b>	<b>-4</b>	<b>-7</b>
GRUPPVIS RESERVERING PRIVATMARKNADSLÅN						
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-8	-7	-2	-21	-6	-13
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	0	0	1	5	6
Avsättning till/upplösning av gruppvis reservering	14	-4	4	23	2	-24
Garantier	1	5	1	5	2	7
<b>Periodens nettokostnad för gruppvisa reserveringar privatmarknadslån</b>	<b>8</b>	<b>-6</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	<b>-24</b>
<b>PERIODENS NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER</b>	<b>2</b>	<b>-11</b>	<b>1</b>	<b>-3</b>	<b>20</b>	<b>-8</b>

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	2012-09-30		2011-09-30		2011-12-31	
	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv	Utlåning	Reserv
Villor och fritidshus	99 620	-166	92 067	-147	94 530	-162
Bostadsrätter	60 410	-96	55 673	-105	56 454	-118
Bostadsrättsföreningar	54 706	-20	52 842	-42	53 338	-29
Privata flerbostadshus	28 370	-41	28 312	-32	29 079	-36
Kommunala flerbostadshus	5 056	-	6 621	-	6 120	-
Kommersiella fastigheter	8 127	-	8 306	-	8 548	-
Övrigt	670	-6	336	-1	430	-4
Reserv för sannolika kreditförluster	-329		-327		-349	
<b>Summa</b>	<b>256 630</b>	<b>-329</b>	<b>243 830</b>	<b>-327</b>	<b>248 150</b>	<b>-349</b>

### Osäkra och oreglerade lånefordringar

	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
a) Osäkra lånefordringar	62	97	81
b) Oreglerade lånefordringar* som ingår i osäkra lånefordringar	17	20	17
c) Oreglerade lånefordringar* som inte ingår i osäkra lånefordringar	496	367	424
d) Individuella reserveringar lånefordringar	49	65	50
e) Gruppvisa reserveringar företagsmarknadslån	28	23	31
f) Gruppvisa reserveringar privatmarknadslån	252	239	268
g) Totala reserveringar (d+e+f)	329	327	349
h) Osäkra lånefordringar efter individuella reserveringar (a-d)	13	32	31
i) Reserveringsgrad avseende individuella reserveringar (d/a)	79%	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	2012-09-30		2011-09-30		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	160 432	160 762	147 823	153 552	151 130	155 631
- nyutlåning	18 518	20 743	14 878	17 311	21 142	24 433
Företagsutlåning (inkl. bostadsrättsföreningar)	96 198	96 225	96 007	96 062	97 020	97 066
- nyutlåning	6 285	6 285	6 176	6 176	9 965	9 965
<b>Summa</b>	<b>256 630</b>	<b>256 987</b>	<b>243 830</b>	<b>249 614</b>	<b>248 150</b>	<b>252 697</b>
- nyutlåning	24 803	27 028	21 054	23 487	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

2012-09-30, mnkr	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nominellt belopp
Ränterelaterade	9 601	7 153	371 805
Valutarelaterade	4 864	9 829	141 612
<b>Summa</b>	<b>14 465</b>	<b>16 982</b>	<b>513 417</b>

Valutaränteswappar är klassificerade som valutarelaterade derivatinstrument.

## Not 7 Rörelsesegment

### Riskjusterad resultaträkning

#### Koncernen

mnkr	Jan-sep 2012				Jan-sep 2011			
	Konsument	Företag	Övrigt	Summa	Konsument	Företag	Övrigt	Summa
Riskjusterade intäkter	1 084	255	-	1 339	840	219	-	1 059
Nettoreultat av finansiella poster till verkligt värde	-1	0	-610	-611	-	-	-539	-539
Riskjusterade kostnader	-497	-92	-	-589	-439	-104	-	-543
Skatt	-155	-43	160	-38	-106	-30	142	6
<b>Riskjusterad vinst efter skatt</b>	<b>431</b>	<b>120</b>	<b>-450</b>	<b>101</b>	<b>295</b>	<b>85</b>	<b>-397</b>	<b>-17</b>
<b>RAROC*, efter skatt</b>	<b>14,1%</b>	<b>13,0%</b>		<b>2,5%</b>	<b>10,9%</b>	<b>7,4%</b>		<b>i.u</b>

\*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 2012-09-30 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	2012	2011
mnkr	Jan-sep	Jan-sep
Riskjusterade intäkter	1 339	1 059
Justering till förräntning på redovisat eget kapital	36	17
Nettoreultat av finansiella poster till verkligt värde	-611	-539
<b>Summa räntenetto och övriga rörelseintäkter</b>	<b>764</b>	<b>537</b>
Riskjusterade kostnader	-589	-543
Justering till redovisade kreditförluster	53	73
<b>Omkostnader och kreditförluster</b>	<b>-536</b>	<b>-470</b>
Riskjusterad vinst före skatt	139	-23
Periodens skatt enligt riskjusterad resultaträkning	-38	6
<b>Riskjusterad vinst efter skatt</b>	<b>101</b>	<b>-17</b>
<b>Riskjusterade poster</b>		
Justering till förräntning på redovisat eget kapital	36	17
Justering till redovisade kreditförluster	53	73
Återföring skatt enligt riskjusterad resultaträkning	38	-6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>228</b>	<b>67</b>
Redovisad skatt	-60	-18
<b>Periodens vinst efter skatt</b>	<b>168</b>	<b>49</b>

## 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 sattes 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

2012-09-30, mnkr	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Tillgångsland</b>		
Australien	449	461
Spanien	2 603	2 005
Storbritannien	989	1 021
Italien	2	6
Nederländerna	921	897
<b>Summa</b>	<b>4 964</b>	<b>4 390</b>

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 4,4 mdkr per 30 september 2012. Det bokförda värdet per 30 september 2012 uppgår till 5,0 mdkr. Fond för verkligt värde hänförlig till de omklassificerade tillgångarna skulle vid samma tidpunkt ha uppgått till -0,4 mdkr netto efter skatt om tillgångarna fortsatt redovisats som "Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning". Fonden uppgår till -38 mnkr netto efter skatt per 30 september 2012. Fonden har efter omklassificeringstidpunkten lösts upp med 212 mnkr före skatt och valutakursförändringar har påverkat värdet med -27 mnkr före skatt.



# Resultaträkning

Moderbolaget mnr	2012 Kv 3	2012 Kv 2	2011 Kv 3	2012 Jan-sep	2011 Jan-sep	2011 Jan-dec
Ränteintäkter	1 114	1 046	1 040	3 207	2 765	3 864
Räntekostnader	-977	-1 052	-1 061	-3 171	-2 868	-3 956
<b>Räntenetto</b>	<b>137</b>	<b>-6</b>	<b>-21</b>	<b>36</b>	<b>-103</b>	<b>-92</b>
Erhållna utdelningar	-	17	-	17	13	13
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	-	510
Provisionsintäkter	32	31	29	94	86	126
Provisionskostnader	-19	-17	-19	-54	-57	-69
Nettoresultat av finansiella transaktioner	82	-21	86	178	-57	-206
Övriga rörelseintäkter	135	139	109	404	324	521
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>367</b>	<b>143</b>	<b>184</b>	<b>675</b>	<b>206</b>	<b>803</b>
Personalkostnader	-81	-88	-72	-261	-240	-325
Övriga kostnader	-84	-104	-78	-319	-235	-370
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4	-4	-3	-11	-9	-13
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-169</b>	<b>-196</b>	<b>-153</b>	<b>-591</b>	<b>-484</b>	<b>-708</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>198</b>	<b>-53</b>	<b>31</b>	<b>84</b>	<b>-278</b>	<b>95</b>
Kreditförluster, netto	-13	-8	-6	-22	21	3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>185</b>	<b>-61</b>	<b>25</b>	<b>62</b>	<b>-257</b>	<b>98</b>
Skatt	-50	20	-7	-13	70	-23
<b>Periodens resultat</b>	<b>135</b>	<b>-41</b>	<b>18</b>	<b>49</b>	<b>-187</b>	<b>75</b>

## Rapport över totalresultat

Moderbolaget mnr	2012 Kv 3	2012 Kv 2	2011 Kv 3	2012 Jan-sep	2011 Jan-sep	2011 Jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>135</b>	<b>-41</b>	<b>18</b>	<b>49</b>	<b>-187</b>	<b>75</b>
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>						
Förändring i omklassificerade finansiella tillgångar, efter skatt	4	5	8	13	21	28
Förändring i instrument för kassaflödessäkring, efter skatt	-	-	-0	-	-0	1
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>21</b>	<b>29</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>139</b>	<b>-36</b>	<b>26</b>	<b>62</b>	<b>-166</b>	<b>104</b>

### Moderbolagets utveckling januari–september 2012 jämfört med januari–september 2011

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till 62 mnr (-257). Rörelseresultatet var främst hänförligt till ett högre räntenetto om 36 mnr (-103) och ett förbättrat nettoresultat av finansiella transaktioner om 178 mnr (-57).

Det förbättrade räntenettet drivs främst av en ökad volym i utlåning till allmänheten, samtidigt som räntekostnader hänförliga till förfinansiering inte ökat lika mycket.

Övriga intäkter ökade främst genom utförda tjänster åt dotterbolaget SCBC.

Till följd av fortsatt utveckling av bankverksamheten, inhyrd personal samt driftskostnader var omkostnaderna högre än motsvarande period föregående år, 591 mnr (484).

Nettoeffekten av kreditförluster uppgick till -22 mnr (21) med fortsatt låga konstaterade kreditförluster.

Nettoeffekten påverkades främst av gruppvisa reserveringar.

Utlåning till allmänheten uppgick till 47,1 mdkr (32,9). Ökningen berodde bland annat på att krediter förvärvades från FriSpar.

Moderbolaget har en god kapitaltäckning. Kärnprimärkapitalrelation och kapitaltäckningsgrad med övergångsregler uppgick till 24,5% (26,6), respektive 41,5% (45,9).

# Balansräkning

Moderbolaget mnkr	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	2 077	2 105	2 118
Utlåning till kreditinstitut (Not 9)	58 268	59 604	56 412
Utlåning till allmänheten	47 100	29 674	32 940
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-9	-8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 930	47 732	45 387
Derivatinstrument	12 457	14 282	13 813
Aktier och andelar	150	-	-
Aktier och andelar i joint ventures	759	663	733
Aktier och andelar i koncernföretag	9 600	9 600	9 600
Immateriella anläggningstillgångar	11	6	6
Materiella anläggningstillgångar	29	29	30
Övriga tillgångar	2 073	847	718
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	499	731	899
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>165 953</b>	<b>165 264</b>	<b>162 648</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	8 909	13 217	9 688
Inlåning från allmänheten	24 648	7 055	8 769
Emitterade värdepapper m m	102 292	118 829	116 753
Derivatinstrument	13 687	10 856	12 109
Övriga skulder	1 019	440	120
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 242	925	903
Avsättningar	105	151	248
Efterställda skulder	6 164	6 236	6 233
<b>Summa skulder</b>	<b>158 066</b>	<b>157 709</b>	<b>154 823</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	1 958	1 958	1 958
Reservfond	392	392	392
Fond för verkligt värde	-38	-59	-51
Balanserad vinst	5 526	5 451	5 451
Periodens resultat	49	-187	75
<b>Summa eget kapital</b>	<b>7 887</b>	<b>7 555</b>	<b>7 825</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>165 953</b>	<b>165 264</b>	<b>162 648</b>

# Kapitaltäckning

Moderbolaget mnkr	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Kärnprimärkapital	7 877	7 561	7 432
Primärt kapital	10 871	10 555	10 426
Totalt kapital	13 340	13 117	12 819
<b>Utan övergångsregler</b>			
Riskvägd tillgångar	24 543	30 872	25 159
Kärnprimärkapitalrelation	32,1%	24,5%	29,5%
Primärkapitalrelation	44,3%	34,2%	41,4%
Kapitaltäckningsgrad	54,4%	42,5%	51,0%
Kapitaltäckningskvot	6,79	5,31	6,37
<b>Med övergångsregler</b>			
Riskvägd tillgångar	32 155	30 872	27 948
Kärnprimärkapitalrelation	24,5%	24,5%	26,6%
Primärkapitalrelation	33,8%	34,2%	37,3%
Kapitaltäckningsgrad	41,5%	42,5%	45,9%
Kapitaltäckningskvot	5,19	5,31	5,73

## Not 9 Utlåning till kreditinstitut

Av moderbolagets utlåning till kreditinstitut avser 49 773 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.

# Granskningsrapport

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag

## Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för SBAB Bank AB (publ), org nr 556253-7513 för perioden 2012-01-01-2012-09-30. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

## Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av 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 revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 24 oktober 2012  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Catarina Ericsson  
*Auktoriserad revisor*

# 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](http://www.sbab.se) • E-post: [kundcenter@sbab.se](mailto:kundcenter@sbab.se)  
Org.nr. 556253-7513