

# Bokslutskommuniké

Januari–december 2023



# Året i korthet

## Januari–december 2023

(januari–december 2022)

- Rörelseresultatet uppgick till 2 073 mnkr (1 978)
- Räntenettot uppgick till 4 041 mnkr (3 787)
- Kostnaderna uppgick till 1 468 mnkr (1 344)
- Kreditförlusterna (netto) uppgick 74 mnkr (39)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,7 procent (15,9)
- Samtliga upplåningsprogram har fortsatt högsta kreditbetyg från Moody's



Räntenetto, mnkr

**4 041**

(3 787)

Utlåning, mdkr

**493,2**

(483,7)

Kreditbetyg (Moody's)

**Aaa**

(Aaa)





## Verksamheten

**Den huvudsakliga verksamheten i AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ), (SCBC), är att emittera säkerställda obligationer för att finansiera SBAB-koncernens utlåning. SBAB Bank AB (publ), (SBAB), är moderbolag i SBAB-koncernen och ägs till 100 procent av svenska staten.**

SCBC, org. nr. 556645-9755, med engelsk firma The Swedish Covered Bond Corporation, är ett helägt dotterbolag till SBAB, org. nr. 556253-7513. SCBC är ett kreditmarknadsbolag och regleras av lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. Den huvudsakliga verksamheten i SCBC är att emittera säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2013:1. Emissioner görs på såväl den svenska som på den internationella kapitalmarknaden. SCBC följer och rapporterar till European Covered Bond Council's (ECBC) "Labelling Initiative", samt rapporterar månatligen enligt "Nationella mallen" som publiceras av "Association of Swedish Covered Bond issuers" (ASCB). SCBC har sitt säte i Solna och den operativa verksamheten är till största del utlagd till moderbolaget.

# Verksamhets- utveckling



## Översikt

mnkr	SCBC				
	2023 Jul-dec	2023 Jan-jun	2022 Jul-dec	2023 Jan-dec	2022 Jan-dec
Räntenetto	2 034	2 007	1 909	4 041	3 787
Provisionsnetto	-23	-29	-19	-52	-34
Nettoreultat av finansiella transaktioner (not 3)	-21	-6	-65	-27	-92
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 990</b>	<b>1 972</b>	<b>1 825</b>	<b>3 962</b>	<b>3 661</b>
Kostnader	-757	-711	-703	-1 468	-1 344
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>1 232</b>	<b>1 261</b>	<b>1 122</b>	<b>2 494</b>	<b>2 317</b>
Kreditförluster, netto (not 4)	-38	-35	-30	-74	-39
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift	-170	-177	-151	-347	-300
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 024</b>	<b>1 049</b>	<b>941</b>	<b>2 073</b>	<b>1 978</b>
Skatt	-211	-216	-193	-427	-407
<b>Periodens resultat</b>	<b>813</b>	<b>833</b>	<b>748</b>	<b>1 646</b>	<b>1 571</b>
<b>BALANSPOSTER</b>					
Utlåning till allmänheten, vid utgången av perioden (not 5)	493 220	487 505	483 738	493 220	483 738
– Varav utlåning Bolån	343 405	345 599	345 540	343 405	345 540
– Varav utlåning Företag & Brf	149 815	141 906	138 198	149 815	138 198
Emitterade värdepapper m. m. vid utgången av perioden	326 176	328 621	328 881	326 176	328 881
<b>NYCKELTAL</b>					
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,7	16,9	15,9	16,7	15,9
Avkastning på eget kapital, %	6,2	7,6	7,5	6,7	8,1
Avkastning på tillgångar, %	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
<b>KREDITBETYG (LÅNGFRISTIG RATING)</b>					
Moody's	Aaa	Aaa	Aaa	Aaa	Aaa

## Januari–december 2023 jämfört med januari–december 2022

Rörelseresultatet uppgick för perioden till 2 073 mnkr (1 978).

### Räntenetto

Räntenettet ökade till 4 041 mnkr (3 787), främst hänförligt till ökad andel inlåningsfinansiering samt ökade inlåningsmarginaler på koncernnivå. Minskade utlåningsmarginaler för bolån påverkade posten negativt.

### Provisionsnetto

Provisionsnettot minskade till -52 mnkr (-34), främst med anledning av uppdaterade beräkningsmodeller för upplupet anskaffningsvärde, där uppläggningsavgifter kopplade till företagsutlåningen från och med tredje kvartalet 2022 periodiseras över lånens löptid i räntenettet.

### Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -27 mnkr (-92). Skillnaden mellan perioderna är främst hänförlig till skillnad i värdeförändringar på säkringsinstrument och på säkrade poster. För mer information, se [not 3](#).

### Kostnader

Kostnaderna ökade till 1 468 mnkr (1 344) och består primärt av ersättningar till SBAB för utförda administrativa tjänster enligt gällande outsourcingavtal. Kostnadsökningen på koncernnivå är främst driven av fler anställda och därmed ökade personalkostnader samt högre kostnader för marknadsföring. Kostnadsutvecklingen är enligt plan och följer verksamhetens utvecklings- och investeringsstrategi för långsiktig konkurrenskraft.

### Kreditförluster och kreditkvalitet

De totala kreditförlusterna (netto) uppgick för perioden till 74 mnkr (39), främst drivet av kreditförlustreserveringar. De konstaterade kreditförlusterna var fortsatt låga och uppgick till 4 mnkr (2).

Under perioden ökade de totala förlustreserveringarna med 68 mnkr (ökning 37). Reserveringar för lån i kreditsteg 1 och kreditsteg 2 minskade med 5 mnkr (ökning 13) respektive 18 mnkr (ökning 24). Reserveringar för lån i kreditsteg 3 ökade med 91 mnkr (oförändrat). Förändringarna var främst hänförliga till implementeringen av en ny nedskrivningsmodell för beräkning av förväntade kreditförluster (ECL-modell), vilken började tillämpas per den 30 september 2023, och som kalibrerades inför årsskiftet till 2024. Vid jämförelse mot tidigare modell är den nya ECL-modellen i grunden mer konservativ genom högre skattningar av LGD, men inte lika känslig för makroekonomiska effekter i PD genom den framåtblickande informationen. Detta resulterade totalt sett i minskade förlustreserveringar inom kreditsteg 1 och 2 samt ökade förlustreserveringar inom kreditsteg 3. Därtill bidrog ett ökat antal kunder med betalningssvårigheter inom affärsområdet Privat samt negativa riskklassmigreringar för vissa större kundgrupper inom affärsområdet Företag & Brf till ökade förlustreserveringar.

Garantier som kan tas i anspråk ökade under perioden med 1 mnkr (oförändrat) till följd av lösen av förmedlade lån med garantier.

För mer information om förlustreserveringar och förändringar i den framåtblickande informationen i nedskrivningsmodellen, se [not 4](#).

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning bedöms fortsatt som väldigt god och kreditrisken som låg inom respektive

affärsområde (Privat och Företag & Brf). Kreditgivning till privatpersoner, bostadsrättsföreningar (brf) och fastighetsbolag grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande. Med anledning av den ökade osäkerheten på kapitalmarknaden har SCBC ökat uppföljningsfrekvensen av de kunder inom Företag & Brf med hög andel marknadsfinansiering och med behov av refinansiering på både kort och lång sikt.

### Påförda avgifter

Inom påförda avgifter ingår den svenska riskskatten samt resolutionsavgiften. Påförda avgifter uppgick till 347 mnkr (300), varav riskskatten utgjorde 199 mnkr (152) och resolutionsavgiften 149 mnkr (148).

### Utlåning

SCBC bedriver inte någon nyutlåningsverksamhet i egen regi utan förvärvar löpande krediter från SBAB. Syftet med dessa förvärv är att krediterna helt eller delvis ska ingå i den tillgångsmassa som utgör säkerhet för innehavare av SCBC:s säkerställda obligationer. Utlåningsportföljen i SCBC består av krediter för bostadsändamål, med utlåning till privatpersoner som största segment. Vid utgången av perioden uppgick SCBC:s utlåning till 493,2 mdkr (483,7).

### Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 2 824 mnkr (-7 366), främst hänförligt till ränterelaterade värdeförändringar på derivat med anledning av sjunkande euroräntor, vilket påverkade posten positivt. För mer information, se [sid 9](#).

## Information om säkerhetsmassan

	SCBC
	2023-12-31
Utlåning till allmänheten, mdkr	493,5
Total säkerhetsmassa, mdkr	454,8
- Varav likviditetsbuffert, mdkr	1,4
LTV enligt definition av ASCB <sup>1)</sup> , %	54,9
Nominellt OC, %	38,0

1) Association of Swedish Covered Bond Issuers

### Säkerhetsmassan

Information om SCBC:s utlåning, den så kallade säkerhetsmassan, publiceras månatligen på webbplatsen [sbab.se](http://sbab.se).

## Upplåning

Året fortsatte att präglas av den höga inflationen och räntehöjningar från centralbankerna. FED höjde under året styrräntan med totalt 100 bps till intervallet 5,25–5,50 procent. ECB höjde motsvarande ränta med totalt 200 bps till totalt 4,00 procent. I Sverige höjde Riksbanken räntan med totalt 150 bps till totalt 4,00 procent. Under senare delen av året gick det återigen att notera ett skifte i sentiment, retorik och prissättning på räntemarknaden med anledning av marknadens förändrade syn på styrräntornas utveckling. Vid utgången av det sista kvartalet hade marknaden prisat in flertalet räntesänkningar redan under 2024 i motsatt till det narrativ om "higher for longer" som rådde under det tredje kvartalet. Det gick av denna anledning att notera kraftiga nedgångar i räntor i såväl USA som Europa. Nedgångarna föranledes av positiva ekonomiska data samt enligt marknadens tolkning en mer positiv retorik från centralbankerna.

Vid årets sista möte valde FED att låta styrräntan ligga kvar inom intervallet 5,25–5,50 procent samtidigt som de kommunicerade en lägre räntebana framöver. Under kvartalet föll den amerikanska räntekurvan med cirka 80 bps samtidigt som marknaden räknar med att FED under 2024 kommer att sänka styrräntan med omkring 150 bps. Även om ECB efter sitt sista räntebesked i december försökte signalera viss försiktighet om framtiden prisade marknaden vid utgången av året in en räntesänkning redan under april 2024 och totala räntesänkningar under 2024 om cirka 150 bps. I Sverige valde Riksbanken att lämna styrräntan oförändrad på 4,00 procent efter sitt sista möte i november med anledning av överraskande positiva inflationsdata. Svenska räntor föll kraftigt under det fjärde kvartalet och marknaden räknar med en första sänkning av styrräntan under det första halvåret 2024. Under 2024 kommer Riksbanken att öka frekvensen av ordinarie penningpolitiska möten, från fem möten till åtta möten, och marknaden prisade vid utgången av året in räntesänkningar under 2024 om totalt cirka 150 bps.

Räntekurvor förblev inverterade under året vilket bidrog till ett ökat intresse från investerarkollektivet för kortare löptider. Marknaden för säkerställda obligationer i EUR, som vanligtvis brukar erbjuda löptider åtminstone upp till tio år, hade under året svårt att hitta köpare längre ut på kurvan än fem år. Kreditspreadar i den

säkerställda obligationsmarknaden präglas ofta av det allmänna risksentimentet. Med anledning av oroligheterna kring de regionala bankerna i USA gick kreditspreadar i EUR-marknaden isär under inledningen av året. Denna rörelse återgick under den senare delen av det första halvåret. Upplåningskostnaderna steg dock suvessivt och året avslutades i en något högre spreadkontext. Den svenska marknaden var under stora delar av 2023 mer balanserad och erbjöd relativt sett billigare finansiering.

Majoriteten av SCBC:s upplåning under 2023 genomfördes inom ramen för det svenska benchmarkprogrammet. Under det första halvåret emitterades därtill en femårig säkerställd obligation i den europeiska marknaden om EUR 1 mdr.

Per den 31 december 2023 var det totala värdet av utestående emitterade värdepapper under SCBC:s låneprogram 326,2 mdkr (328,9), fördelat enligt följande: svenska säkerställda obligationer 219,6 mdkr (207,1) och Euro Medium Term Covered Note Programme 106,6 mdkr (104,1). Under perioden emitterades värdepapper om 39,5 mdkr (67,7). Samtidigt genomfördes återköp om 17,2 mdkr (10,4) medan 32,7 mdkr (21,3) förföll. Detta, i kombination med förändringar i över-/underkurser samt förändringar i kronkursen, gjorde att emitterade värdepapper under perioden minskade med 2,7 mdkr (28,0).

## Likviditetsposition

Hantering av likviditetsrisk för SCBC sker integrerat med moderbolaget SBAB. SCBC har ett avtal om likviditetsfacilitet med SBAB, under vilket SCBC vid behov kan låna pengar från moderbolaget för sin verksamhet.

## Kapitalposition

SCBC redovisar kreditrisk i huvudsak enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) samt operativ risk och marknadsrisk enligt schablonmetod. Finansinspektionen har sedan tidigare meddelat att svenska banker förväntas analysera och uppdatera sina nuvarande riskklassificeringssystem för att leva upp till nya riktlinjer från EBA. SCBC har därför under en längre period arbetat med att ta fram nya interna modeller för riskklassificering, vilka förväntas vara implementerade efter beslut från Finansinspektionen (FI). I november 2022 erhöll SCBC godkännande på ansökan om ny PD-modell för hushållsexponeringar, och under januari 2023 erhöles motsvarande godkännande om nya PD-modeller för företagsexponeringar.

Den nya PD-modellen för hushåll började tillämpas under första kvartalet 2023 samtidigt som PD-modeller för företagsexponeringar började tillämpas under det tredje 2023. SCBC har ännu inte erhållit godkännande från FI på ansökningar angående nya LGD-modeller för hushålls- och företagsexponeringar.

SCBC:s totala kapitalrelation samt kärnprimärkapitalrelation uppgick per den 31 december 2023 till 16,7 procent (15,9). Ökningen är framförallt hänförlig till aktieägartillskott från moderbolaget (SBAB Bank AB (publ)). Internt bedömt kapitalbehov uppgick per den 31 december 2023 till 7,7 mdkr (5,3). Under det tredje kvartalet 2023 har SCBC gjort en översyn och förändring av metoden för beräkning av internt bedömt kapital för att bättre spegla SCBC:s risk. För ytterligare information om SCBC:s kapitalposition, se [not 10](#) och [not 11](#).

## Övrig information

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Den svenska ekonomin är känslig för det globala konjunkturläget och för tillståndet på de internationella finansmarknaderna. Den ekonomiska utvecklingen i Sverige är den främsta riskfaktorn för SBAB-koncernens, och därmed SCBC: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.

Befolkningstillväxten har under lång tid varit högre än bostadsbyggandet vilket bidragit till en hög efterfrågan på bostäder och en bostadsbrist. Trots en hög byggnationstakt under de senaste åren kvarstår en märkbar bostadsbrist. Den höga byggtakten i kombination med en allt större andel bostadsägare och stigande bostadspriser har medfört en med tiden allt högre privat skuldsättning, däribland med vissa högt skuldsatta hushåll. Boendekostnaderna som andel av hushållens inkomster är generellt sett låga, särskilt bland hushåll som äger sina bostäder, vilket förklaras av relativt sett högre inkomster. Högre räntor har dock höjt boendekostnaderna för många av dessa hushåll.

Den tidigare höga inflationen har gjort att en stor del av hushållens konsumtion kostar betydligt mer än tidigare, och därmed pressat ned hushållens sparande. Mot slutet av 2023 hade Riksbankens åtstramande penningpolitik fått inflationen under kontroll även om det ännu var en bit kvar till den målsatta nivån. Hushållens ekonomiska situation kan ändå sägas vara under press fram till dess att räntorna faller tillbaka något och då en högre inkomstutveckling återställer den förlorade köpkraften.

#### *Höga boendeutgifter tynger hushållen och fastighetsbolagen*

Stigande styrränta och stigande marknadsräntor har drivit upp bolåneräntorna under 2023. Utvecklingen förväntas gå åt andra håller 2024, men räntorna förväntas trots det bidra till att hålla tillbaka efterfrågan under året. Eftersom en majoritet av hushållen äger sin bostad, och då många har bolån till rörlig ränta, är den svenska ekonomin känslig för ränterörelser. Det är förvisso bra för det penningpolitiska genomslaget men gör

att det finns en risk att skuldsatta hushåll med små marginaler får tillfälliga problem med att klara av de löpande betalningarna på sina bolån till följd av ränteläget. Stresstester indikerar dock att denna risk är låg vid måttliga räntenivåer.

Tillsammans med prisuppgången har de högre boräntorna ökat hushållens boendeutgifter och deras utgiftskvot. De långsiktiga riskerna med hög inflation bedöms dock som låga eftersom inflationen med tiden även driver upp hushållens disponibla inkomster. Därmed kommer bolåneskulden att minska som andel av hushållens inkomster. Även om realräntan förblir opåverkad av inflationstakten kommer en högre inflation att medföra en kassamässig belastning för hushållen.

Stigande bolåneräntor har bidragit till minskade bostadspriser. Räknet från början av 2022 har huspriserna minskat med 17 procent och lägenhetspriserna med 11 procent. Fortsatt höga bolåneräntor, svag inkomstutveckling, stigande arbetslöshet och ett högt bostadsutbud förväntas pressa ned bostadspriserna något ytterligare innan de börjar stiga långsamt under senare delen av 2024. Risker kopplade till stigande räntor kan förstärkas av fallande bostadspriser och snabbt stigande arbetslöshet. Till stor del beror risken på i vilken grad en fundamentalt grundad prisnedgång leder till beteendeförändringar som orsakar ett större prisfall, och hur osäkerhet om framtida bostadspriser påverkar omsättningen på befintliga bostäder och byggandet av nya bostäder.

Många fastighetsföretag har lån och ett högre ränteläge sänker fastighetsbolagens vinster och värdet på deras fastigheter. Ett högre ränteläge kan också sätta fastighetsföretag med små marginaler under press. Det kan handla om problem att upprätthålla ett rillräckligt högt kassaflöde för löpande ränteutgifter eller att refinansiera obligationsförfall.

*Risker relaterade till den globala ekonomin och internationella finansmarknader*  
Störningar på de internationella finansmarknaderna eller i den globala ekonomin medför en risk för SCBC, både som aktör på den svenska marknaden och som emittent på den internationella kapitalmarknaden. Störningar kan exempelvis uppkomma till följd av globala politiska och makroekonomiska händelser, förändringar i centralbankers penningpolitik

eller av extraordinära händelser såsom pandemier, krig och terroristhandlingar. Det kan också handla om stigande kreditspreadar på räntebärande tillgångar och volatilitet på aktiemarknaderna.

#### *Geopolitisk oro och väpnade konflikter*

Väpnade konflikter skapar framför allt ett stort mänskligt lidande, men påverkar också den ekonomiska utvecklingen och de finansiella marknaderna, inte bara lokalt utan ofta också globalt. Rysslands militära angrepp på Ukraina har medfört omfattande sanktioner mot Ryssland, och Ryssland har strypt leveranserna av gas till Europa och motverkat utförelse av spannmål från Ukraina. Israels krig mot terroristorganisationen Hamas har än så länge inte medfört några tydliga ekonomiska konsekvenser, men riskerar att leda till bland annat högre oljepriser. Även om SBAB inte har någon närvaro i krigs- eller sanktionsdrabbade områden, påverkas bolaget indirekt av oroligheterna genom dess påverkan på den globala ekonomin. Krig kan bidra till hög inflation, osäkerhet om framtiden och volatilitet på de finansiella marknaderna.

För mer information om risker och riskhantering, se SCBC:s årsredovisning 2022.

### Aktieägartillskott

Under det fjärde kvartalet genomfördes ett aktieägartillskott från moderbolaget SBAB Bank AB (publ) (SBAB) till dotterbolaget AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) (SCBC) om totalt 4,3 mdkr.

### Förslag om utdelning

Styrelsens utgångspunkt avseende vinstdisposition för 2023 är att föreslå bolagsstämman utdelning om 5 000 mnkr till moderbolaget SBAB Bank AB (publ).

### 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 i slutet av denna rapport.

# Innehåll

## Finansiella rapporter i sammandrag

- 9 Resultaträkning i sammandrag
- 9 Rapport över totalresultat i sammandrag
- 10 Balansräkning i sammandrag
- 11 Förändringar i eget kapital i sammandrag
- 12 Kassaflödesanalys i sammandrag

## Noter

- 13 **Not 1** Redovisningsprinciper
- 13 **Not 2** Förändring av risker
- 14 **Not 3** Nettoresultat av finansiella transaktioner
- 14 **Not 4** Kreditförluster, netto
- 16 **Not 5** Utlåning till allmänheten
- 18 **Not 6** Derivatinstrument
- 18 **Not 7** Klassificering av finansiella instrument
- 20 **Not 8** Upplysningar om verkligt värde
- 20 **Not 9** Efterställd skuld till moderbolaget
- 21 **Not 10** Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav
- 26 **Not 11** Internt bedömt kapitalbehov



# Resultaträkning i sammandrag

mnkr	SCBC				
	2023	2023	2022	2023	2022
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
Ränteintäkter <sup>1)</sup>	10 785	8 638	5 442	19 423	8 376
Räntekostnader	-8 751	-6 631	-3 533	-15 382	-4 589
<b>Räntenetto</b>	<b>2 034</b>	<b>2 007</b>	<b>1 909</b>	<b>4 041</b>	<b>3 787</b>
Provisionsintäkter	3	4	5	7	19
Provisionskostnader	-26	-33	-24	-59	-53
Nettoreultat av finansiella transaktioner (not 3)	-21	-6	-65	-27	-92
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 990</b>	<b>1 972</b>	<b>1 825</b>	<b>3 962</b>	<b>3 661</b>
Allmänna administrationskostnader	-753	-703	-696	-1 456	-1 330
Övriga rörelsekostnader	-5	-8	-7	-13	-14
<b>Summa kostnader före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>-758</b>	<b>-711</b>	<b>-703</b>	<b>-1 468</b>	<b>-1 344</b>
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>1 232</b>	<b>1 261</b>	<b>1 122</b>	<b>2 494</b>	<b>2 317</b>
Kreditförluster, netto (not 4)	-38	-35	-30	-73	-39
Påförda avgifter; Riskskatt och resolutionsavgift	-170	-177	-151	-347	-300
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 024</b>	<b>1 049</b>	<b>941</b>	<b>2 073</b>	<b>1 978</b>
Skatter	-211	-216	-193	-427	-407
<b>Årets/Periodens resultat</b>	<b>813</b>	<b>833</b>	<b>748</b>	<b>1 646</b>	<b>1 571</b>

<sup>1)</sup> Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick för perioden till 10 790 mnkr (4 764).

# Rapport över totalresultat i sammandrag

mnkr	SCBC				
	2023	2023	2022	2023	2022
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>813</b>	<b>833</b>	<b>748</b>	<b>1 646</b>	<b>1 571</b>
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till resultat</i>					
Förändringar avseende kassafördessäkringar, före skatt	3 373	183	-3 540	3 556	-9 239
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras till resultat	-694	-38	729	-732	1 903
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>2 679</b>	<b>145</b>	<b>-2 811</b>	<b>2 824</b>	<b>-7 366</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>3 492</b>	<b>978</b>	<b>-2 063</b>	<b>4 470</b>	<b>-5 765</b>

SCBC:s ekonomiska ställning och utveckling återspeglas i resultat- och balansräkning. Med tillämpade redovisningsprinciper uppkommer därutöver vissa omvärderingseffekter, med mera, som redovisas i övrigt totalresultat.

I övrigt totalresultat ingår bland annat förändringar avseende kassafördessäkringar som består av realiserade värdeförändringar från derivatinstrument som används för säkring av kassaflöden i bolagets upplåning i utländsk valuta. Underliggande upplåning värderas till upplupet anskaffningsvärde, där värdeförändringar inte redovisas, medan de derivatinstrument som säkrar upp-

låningen marknadsvärderas. Detta innebär att ränterörelser, framförallt i euro, kan medföra volatilitet under löptiden, även om effekten av ränterörelserna över tid blir marginell. Posten påverkas normalt positivt vid en nedgång i räntor samt negativt vid en uppgång i räntor.

För ytterligare kommentarer till periodens utfall, se avsnittet Verksamhetsutveckling tidigare i denna rapport.

# Balansräkning i sammandrag

mnkr	SCBC	
	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Utlåning till kreditinstitut	1 379	983
Utlåning till allmänheten (not 5)	493 220	483 738
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-1 565	-4 944
Derivatinstrument (not 6)	10 122	12 556
Uppskjutna skattefordringar	961	1 690
Övriga tillgångar	179	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	322	227
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>504 618</b>	<b>494 313</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		
<b>Skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	0	1
Emitterade värdepapper m. m.	326 176	328 881
Derivatinstrument (not 6)	12 380	21 828
Övriga skulder	232	167
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 057	2 192
Uppskjutna skatteskulder	-	-
Efterställda skulder till moderbolaget (not 9)	137 789	127 506
<b>Summa skulder</b>	<b>479 634</b>	<b>480 575</b>
<b>EGET KAPITAL</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	50	50
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Aktieägartillskott	16 350	9 550
Fond för verkligt värde	-3 669	-6 493
Balanserad vinst	10 607	9 060
Årets resultat	1 646	1 571
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>24 934</b>	<b>13 688</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>24 984</b>	<b>13 738</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>504 618</b>	<b>494 313</b>

# Förändringar i eget kapital i sammandrag

mnkr	SCBC					Summa eget kapital
	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital				
	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Aktieägar-tillskott	Balanserad vinst	Årets resultat	
<b>Ingående balans 2023-01-01</b>	50	-6 493	9 550	10 631	-	13 738
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	2 824	-	-	-	2 824
Erhållet aktieägartillskott	-	-	6 800	-	-	6 800
Lämnat koncernbidrag, efter skatt	-	-	-	-24	-	-24
Årets resultat	-	-	-	-	1 646	1 646
<b>Årets totalresultat</b>	-	2 824	-	-	1 646	4 470
<b>Utgående balans 2023-12-31</b>	50	-3 669	16 350	10 607	1 646	24 984
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>	50	843	9 550	9 084	-	19 527
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-7 336	-	-	-	-7 336
Lämnade koncernbidrag, efter skatt	-	-	-	-24	-	-24
Årets resultat	-	-	-	-	1 571	1 571
<b>Årets totalresultat</b>	-	-7 336	-	-	1 571	-5 765
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	50	-6 493	9 550	9 060	1 571	13 738

# Kassaflödesanalys i sammandrag

mnkr	SCBC	
	2023	2022
	Jan-dec	Jan-dec
Likvida medel vid periodens början	983	1
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>		
Erhållna/betalda räntor och provisioner	5 284	4 217
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-1 816	-1 644
Betalda/återbetalda inkomstskatter	-500	-500
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-19 655	-20 879
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-16 687</b>	<b>-18 806</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Utbetalt koncernbidrag	-	-
Utbetald utdelning	-	-
Erhållet aktieägartillskott	6 800	-
Förändring av efterställd skuld	10 283	19 788
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>17 083</b>	<b>19 788</b>
<b>Ökning/minskning av likvida medel</b>	<b>396</b>	<b>982</b>
Likvida medel vid årets slut	1 379	983

Likvida medel definieras som kassa och utlåning till kreditinstitut.

## Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

mnkr	SCBC									
	Ingående balans 2023-01-01	Icke kassaflödes- påverkande			Utgående balans 2023-12-31	Ingående balans 2022-01-01	Icke kassaflödes- påverkande			Utgående balans 2022-12-31
Kassa- flöde		Verkligt värde	Övrigt	Kassa- flöde			Verkligt värde	Övrigt		
Långfristiga räntebärande skulder	127 506	10 283	-	-	137 789	107 718	19 788	-	-	127 506
<b>Summa</b>	<b>127 506</b>	<b>10 283</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>137 789</b>	<b>107 718</b>	<b>19 788</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>127 506</b>

## Not 1 Redovisningsprinciper

SCBC tillämpar 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 (ÅRKRL). SCBC upprättar delårsrapporter enligt IAS 34 med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR 2.

### Nya och ändrade redovisningsprinciper 2023

*Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (upplysningar om redovisningsprinciper)*

Från och med januari 2023 har kravet i IAS 1 ändrats avseende upplysningar om betydande redovisningsprinciper och ersätts med ett krav på upplysningar om väsentlig information om redovisningsprinciper. EU har godkänt ändringarna. SCBC har gjort en översyn av redovisningsprinciperna och anpassat till de nya kraven enligt IAS 1.

De finansiella rapporterna i sammandrag är framtagna utifrån ett antagande om bolagets fortlevnad. De finansiella rapporterna i sammandrag godkändes av styrelsen för publicering den 1 februari 2024.

## Not 2 Förändring av risker

### Kreditrisk i utlåningsverksamheten

Under andra halvåret 2023 har ingen väsentligt ökad kreditrisk ännu konstaterats i SCBC:s utlåning. Trots det höga ränteläget har endast en begränsad ökning i betalningsmisskötsel konstaterats bland kunderna, främst inom affärsområdet Privat. På grund av ökade räntekostnader har negativa riskklassmigrationer skett, något som fortsatt förväntas pågå i takt med att kundernas räntor avtalas om. Inom affärsområdet Företag & Brf har SCBC under halvåret implementerat nya PD-modeller inom ramen för IRK-systemet, vilket har innefattat nya riskklassbeslut för samtliga kunder.

Under halvåret började även en ny nedskrivningsmodell för beräkning av förväntade kreditförluster (ECL-modell) tillämpas med en efterföljande kalibrering inför årsskiftet till 2024. Tillämpning av den nya ECL-modellen skedde i samband med utrullningen av de nya PD-modellerna inom Företag & Brf.

Totala förlustreserveringar per den 31 december 2023 uppgår till 224 mnkr, jämfört med 186 mnkr per den 30 juni 2023. SCBC utesluter inte att ökade räntekostnader, bromsande bostadsbyggande och därtill fallande småhus- och bostadsrättspriser kan få förlustreserveringarna att öka ytterligare under 2024.

Belåningsgraderna för privatpersoner, fastighetsbolag, och bostadsrättsföreningar (brf) uppgår per den 31 december 2023 till 60, 61 respektive 33 procent, jämfört med 59, 62 respektive 33 procent per den 30 juni 2023. För mer information om kreditförluster med förlustreserveringar, övergripande samt kreditkvalitet, se [not 4](#).

### Kreditrisk i finansverksamheten

SCBC beräknar motpartsrisk enligt CRR II Standardised Approach for Counterparty Credit Risk (SA-CCR). Totala limitutnyttjandet mot SCBC:s derivatmotparter har ökat till 616 mnkr per 31 december 2023 jämfört med ett limitutnyttjande om 606 mnkr per 30 juni 2023.

### Likviditetsrisk

Hantering av likviditetsrisk sker för SCBC integrerat med moderbolaget SBAB. SCBC tillsammans med SBAB Bank AB (publ) behandlas som en likviditetsundergrupp enligt CRR art. 8 och enligt beslut från Finansinspektionen.

Mellan SBAB och SCBC finns ett avtal om likviditetsfacilitet, under vilket SCBC vid behov kan få likviditetsstöd från moderbolaget för sin verksamhet. OC-nivån<sup>1)</sup> uppgick vid fjärde kvartalets utgång till 35,6% (31,5% per 30 juni 2023).

### Marknadsrisk

För att kvantifiera marknadsrisk använder SCBC Value at Risk (VaR). VaR är ett övergripande portföljmått som uttrycker den potentiella förlusten som kan uppstå givet en viss sannolikhetsnivå och innehavsperiod. SCBC:s modell är en så kallad historisk modell, och använder percentiler i historisk marknadsdata från de två senaste åren. Per den 31 december 2023 uppgick SCBC:s VaR till 778 mnkr, jämfört med 499 mnkr per 30 juni 2023.

### Operativ risk

Bassystembytet (kreditberednings, ut- och inlåningssystem) i banken med löpande produktionssättningar, och planerat slutdatum i första kvartalet 2025, är fortsatt komplext. Detta driver operativa risker som kan påverka kostnad, tidsplan och omfång.

### Affärsrisk

Läget på de finansiella marknaderna har fortsatt påverkats av det geopolitiska läget, samt av de stigande räntorna. Effekter på SCBC:s finansiella ställning är dock begränsade. Affärsrisken bedöms därför vara på en låg nivå. Inga materiella förändringar av konkurrensförhållanden har observerats under året och SCBC har inte heller gått in i, eller klivit ur, några nya marknader eller segment.

### Koncentrationsrisk

SCBC bedöms i första hand vara exponerat mot kreditriskrelaterad koncentrationsrisk inom utlåningsverksamheten. Riskavdelningen följer och analyserar löpande utlåningsportföljens koncentration utifrån bland annat geografi, säkerheter, segment och produkttyp. Därtill följs stora exponeringar mot enskilda motparter löpande. SCBC utvärderar även löpande kapitalbehovet för koncentrationsrisk och kvantifierar risken genom ekonomiskt kapital för kreditriskexponeringar, se [not 11](#).

<sup>1)</sup> OC (Over-Collateralization) är ett mått på den översäkerhet (gentemot utestående säkerställd upplåning) som finns i den säkerställda poolen. Regleras av lagen om utgivning av säkerställda obligationer (SFS 2003:1223) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om säkerställda obligationer (FFFS 2013:1).

### Not 3 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	SCBC				
	2023	2023	2022	2023	2022
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
<b>Vinster/förluster på räntebärande finansiella instrument</b>					
- Värdeförändring på säkrade poster i säkringsredovisning	-4 693	584	1 522	-4 109	9 032
- Derivatinstrument i säkringsredovisning	4 712	-589	-1 521	4 123	-9 086
- Övriga derivatinstrument	-260	-34	-96	-294	-58
- Realiserat resultat från finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	219	81	26	300	11
- Lånefordringar till upplupet anskaffningsvärde	2	-49	3	-47	7
Valutaomräkningseffekter	-1	1	1	0	2
<b>Summa</b>	<b>-21</b>	<b>-6</b>	<b>-65</b>	<b>-27</b>	<b>-92</b>

SCBC använder derivatinstrument för att hantera ränte- och valutarisker i bolagets tillgångar och skulder. Derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen. SCBC:s principer för riskhantering och säkringsredovisning innebär att resultatvariationer, till följd av förändrade marknadsräntor, kan förekomma

mellan perioder för enskilda poster i ovanstående uppställning. Dessa motverkas i regel av resultatvariationer i övriga poster. Resultatvariationer som inte neutraliserats genom riskhantering och säkringsredovisning kommenteras i resultatöversikten.

### Not 4 Kreditförluster, netto

mnkr	SCBC				
	2023	2023	2022	2023	2022
	Jul-dec	Jan-jun	Jul-dec	Jan-dec	Jan-dec
<b>Utlåning till allmänheten</b>					
Konstaterade kreditförluster	-1	-3	-1	-4	-2
Återvinning av tidigare konstaterade kreditförluster	-	-	-	-	-
Justering ränta nedskrivna lån	2	-	-	2	-
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 1	16	-11	-8	5	-13
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 2	36	-18	-20	18	-24
Periodens förändring av reserv - kreditsteg 3	-90	-1	-1	-91	-
Garantier	-1	-2	0	-3	0
<b>Periodens kreditförluster, netto för utlåning till allmänheten</b>	<b>-38</b>	<b>-35</b>	<b>-30</b>	<b>-73</b>	<b>-39</b>

För ytterligare information om definitioner och antaganden för bedömningar och beräkningar av kreditrisk och dess olika kreditsteg enligt IFRS 9, se SCBC:s årsredovisning 2022, not A 1 (Redovisningsprinciper).

Under halvåret ökade de totala förlustreserveringarna med 38 mnkr (ökning 30). Reserveringar för lån i kreditsteg 1 och 2 minskade med 16 mnkr (ökning 11) respektive 36 mnkr (ökning 18). Reserveringar för kreditsteg 3 ökade med 90 mnkr (ökning 1). Förändringen i reserveringar för lån i samtliga kreditsteg är framför allt hänförligt till en ny nedskrivningsmodell för beräkning av förväntade kreditförluster (ECL-modell), som började tillämpas per den 30 september 2023 och kalibrerades inför årsskiftet till 2024. Vid jämförelse mot tidigare modell är den nya ECL-modellen i grunden mer konservativ genom

högre skattningar av LGD, men inte lika känslig för makroekonomiska effekter i PD genom den framåtblickande informationen. Detta har resulterat i minskade förlustreserveringar i kreditsteg 1 och 2 medan förlustreserveringarna i kreditsteg 3 ökat. Vidare har fler kunder med betalningssvårigheter och fallissemang främst inom Privat orsakat ett inflöde till kreditsteg 3, vilket har resulterat i ökade förlustreserveringar.

Garantier som kan tas i anspråk minskade med 1 mnkr (2) under kvartalet till följd av att förmedlade lån med garantier löstes.

## Not 4 Forts. Kreditförluster, netto

### Känslighetsanalys avseende framåtblickande information

#### Utlåning till allmänhet och lånelöften

Faktor	Scenario 1 (40 %)			Scenario 2 (20 %)			Scenario 3 (20 %)			Scenario 4 (20 %)		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026
BNP <sup>1)</sup> , Δ	-0,6%	+2,7%	+3,0%	+4,4%	+3,8%	+3,8%	-9,4%	+6,3%	+3,9%	-5,6%	-1,6%	+3,0%
Reporänta	3,2%	2,2%	2,2%	2,4%	2,4%	+2,4%	3,5%	2,6%	2,5%	4,2%	3,3%	3,2%
Arbetslöshet	8,4%	8,0%	7,5%	6,9%	6,4%	+6,6%	11,4%	10,8%	9,6%	9,4%	10,3%	10,4%
Småhuspriser, Δ	+2,5%	+4,0%	+4,3%	+0,6%	+4,8%	+4,3%	-6,7%	-3,3%	+3,4%	-12,4%	-13,8%	-3,3%
Bostadsrättspriser, Δ	+1,0%	+7,8%	+7,2%	+3,5%	+7,8%	+7,2%	-12,5%	-5,3%	+4,5%	-14,5%	-10,9%	-0,3%
Fastighetspriser, Δ	-3,7%	-1,7%	-0,2%	-2,5%	-1,5%	-3,8%	-11,6%	-14,7%	-7,1%	-12,4%	-18,9%	-11,8%
<b>ECL</b>	<b>105 mnkr</b>			<b>93 mnkr</b>			<b>279 mnkr</b>			<b>539 mnkr</b>		
<b>Sammanvägt ECL</b>	<b>224 mnkr</b>											

1) Ingår inte i beräkning av ECL.

#### Nedskrivningsmodell och kreditreserveringar

SCBC har andra halvåret 2023 tätt utvärderat det makroekonomiska läget mot bakgrund av det fortsatt höga ränteläget och den kraftiga inbromsningen av bostadsbyggandet. Uppdaterade makroekonomiska prognoser har under december beställts från SBAB:s Chefsekonom för revidering av den framåtblickande informationen som tillämpas i nedskrivningsmodellen för beräkning av förväntade kreditförluster (ECL-modell) och därigenom förlustreserveringar. Uppdateringarna i de makroekonomiska prognoserna grundar sig i en fortsatt negativ bild av omvärldsläget och den ekonomiska utvecklingen med högt ränteläge och risk för stora prisfall på bostäder och fastigheter. Svensk ekonomi bedöms fortsatt påverkas av det höga ränteläget till följd av de senaste årens inflation och den ökade ekonomiska osäkerheten i omvärlden. Mot bakgrund av inbromsningen av inflationstakten och stabiliseringen av ränteläget tar samtliga scenarier i den framåtblickande informationen hänsyn till något lägre räntor över kommande år med en räntetopp som redan inträffat eller nås under 2024. I samband med utvecklingen av ränteläget förväntas arbetslösheten minska under kommande år med undantag för negativa scenarier där ytterligare höjning av räntorna under 2024 får genomslag i svensk ekonomi och arbetslösheten. Småhus- och bostadsrättspriserna förväntas stiga i takt med sjunkande räntor alternativt sjunka i scenarier där räntan fortsatt stiger under 2024. Samtliga scenarier är dock fortsatt negativa till utvecklingen av fastighetspriserna till följd av högt belånade fastighetsbolag på den svenska marknaden.

Uppdateringarna av de makroekonomiska faktorerna i den framåtblickande informationen i kombination med uttrullning och kalibrering av den nya ECL-modellen under halvåret resulterade i en ökning av förlustreserveringarna, drivet av ett högt ränteläge under kommande år som fortsatt förväntas påverka fallissemangsfrekvenserna bland kunderna och prisfall på bostäder och fastigheter som får genomslag i LGD.

Revidering av den framåtblickande informationen, uttrullning och kalibrering av den nya ECL-modellen, genom höjda tröskelnivåer för kreditsteg 2 och större inslag av makroekonomiska effekter i PD och LGD, samt en begränsad ökning av kreditrisken genom riskklassmigrationer och inflöde till kreditsteg 3 har resulterat i en ökning av förlustreserveringarna om 36 mnkr för andra halvåret 2023. Per den 31 december uppgår de totala förlustreserveringarna till 224 mnkr, jämfört med 186 mnkr per 30 juni 2023.

I tabellen ovan återges den framåtblickande informationen bestående av en sammanvägning av de fyra scenarierna med prognoser av de makroekonomiska faktorer som tillämpas i ECL-modellen. De underliggande kreditriskmodellerna för beräkning av ECL, som i stor utsträckning baseras på kundernas betalnings-skötsel och säkerheternas marknadsvärden, har endast visat på begränsad ökad kreditrisk. Det kan inte uteslutas att ökande räntekostnader, bromsande bostadsbyggande och därtill fallande småhus- och bostadsrättspriser kan få förlustreserveringarna att ytterligare öka under 2024.

SCBC är för närvarande komfortabel med storleken på förlustreserveringarna om totalt 224 mnkr per den 31 december 2023.

#### Övergripande kreditkvalitet

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning är trots de rådande omständigheterna fortsatt god och kreditrisken i utlåningen till privatpersoner är låg. SBAB:s kreditgivning inom Privat grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande. Finansinspektionens årliga bolåneundersökning, med data från 2022, visar att nya kunder fortfarande har goda marginaler för att klara betalningarna trots det försämrade ekonomiska läget. Den genomsnittliga belåningsgraden<sup>2)</sup> (LTV) i bolåneportföljen uppgick vid utgången av halvåret till 60 procent (60).

Kreditkvaliteten i SCBC:s utlåning till fastighetsbolag, bostadsutvecklare, och bostadsrättsföreningar (brf) bedöms också som god. För fastighetsbolag och brf uppgick genomsnittlig LTV vid utgången av kvartalet till 61 procent (61) respektive 33 procent (33). Vid kreditgivning inom Företag & Brf sker en bedömning av kundernas förmåga att generera stabila kassaflöden över tid samt om betryggande säkerheter kan ställas. I och med den ekonomiska utvecklingen med hög inflation följt av stigande räntor har det proaktivt arbetats med att identifiera kunder som är eller kan bli särskilt ekonomiskt utsatta.

SCBC har ökat frekvensen på uppföljningen av de kunder som har marknadsfinansiering som ska refinansieras både på kort och lång sikt. Vidare sker en mer frekvent utvärdering av kundernas riskklasser med hjälp av expertbedömning. Under halvåret har några manuella justeringar av kundernas riskklasser genomförts vilka i sin tur har lett till negativa riskklassmigrationer, särskilt för några enstaka större kundgrupper. Inga individuella reserveringar har bedömts vara nödvändiga inom affärsområdet för SCBC.

2) Belåningsgraden definieras som lånets storlek i förhållande till marknadsvärdet av ställd säkerhet. Det redovisade genomsnittet är exponeringsviktat. I beräkningen tas i förekommande fall hänsyn till påverkande faktorer såsom garantier och pantens inomläge. SCBC kontrollerar regelbundet säkerheternas värde. För bostadsfastigheter och bostadsrätter utförs kontroll av fastighetsvärdet minst vart tredje år.

## Not 5 Utlåning till allmänheten

mnr	SCBC	
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Ingående balans</b>	<b>483 738</b>	<b>442 067</b>
Överfört till/från koncernbolag	46 457	83 440
Amortering, lösen m.m.	-36 903	-41 730
Konstaterade kreditförluster	-4	-2
Förändring reservering för förväntade kreditförluster <sup>1)</sup>	-68	-37
<b>Utgående balans</b>	<b>493 220</b>	<b>483 738</b>

1) För ytterligare information se not 4 ("Periodens förändring av reserv – kreditsteg 1, 2 och 3").

### Fördelning utlåning inklusive reserveringar

mnr	SCBC	
	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning Bolån	343 405	345 540
Utlåning Företag & Brf	149 815	138 198
<b>Summa</b>	<b>493 220</b>	<b>483 738</b>



## Not 5 Forts. Utlåning till allmänheten

### Utlåning till allmänheten per kreditsteg

mnr	SCBC	
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Kreditsteg 1</b>		
Redovisat bruttovärde	449 733	455 239
Reserv för förväntade kreditförluster	-48	-53
<b>Bokfört värde</b>	<b>449 685</b>	<b>455 186</b>
<b>Kreditsteg 2</b>		
Redovisat bruttovärde	43 063	28 309
Reserv för förväntade kreditförluster	-61	-79
<b>Bokfört värde</b>	<b>43 002</b>	<b>28 230</b>
<b>Kreditsteg 3</b>		
Redovisat bruttovärde	648	346
Reserv för förväntade kreditförluster	-115	-24
<b>Bokfört värde</b>	<b>533</b>	<b>322</b>
<b>Redovisat bruttovärde (kreditsteg 1, 2 och 3)</b>	<b>493 444</b>	<b>483 894</b>
<b>Reserv för förväntade kreditförluster (kreditsteg 1, 2 och 3)</b>	<b>-224</b>	<b>-156</b>
<b>Summa</b>	<b>493 220</b>	<b>483 738</b>

### Förändring utlåning till allmänheten och reserveringar

mnr	493 220 SCBC								
	Kapital	Kapitalsteg 1 Kapital	Reserv	Kapitalsteg 2 Kapital	Reserv	Kapitalsteg 3 Kapital	Reserv	Kapital	Reserv
<b>Ingående balans 2023-01-01</b>		<b>455 239</b>	<b>-53</b>	<b>28 309</b>	<b>-79</b>	<b>346</b>	<b>-24</b>	<b>483 894</b>	<b>-156</b>
Flytt till 1		16 784	-39	-16 756	38	-28	1	0	0
Flytt till 2		-37 522	7	37 584	-9	-62	2	0	0
Flytt till 3		-194	0	-360	4	554	-4	0	0
Volymförändring*		15 233	-3	-5 156	8	-151	7	9 926	12
Omvärdering**		193	40	-557	-23	-8	-100	-372	-83
Konstaterad förlust		-	-	-1	-	-3	3	-4	3
<b>Utgående balans 2023-12-31</b>		<b>449 733</b>	<b>-48</b>	<b>43 063</b>	<b>-61</b>	<b>648</b>	<b>-115</b>	<b>493 444</b>	<b>-224</b>

\* Avser nytt kapital, amortering, lösen samt bolagsflytt mellan SBAB och SCBC.

\*\* Avser omvärdering av ECL samt transaktionskostnads- och modifieringskostnadsförändring.

mnr	SCBC								
	Kapital	Kapitalsteg 1 Kapital	Reserv	Kapitalsteg 2 Kapital	Reserv	Kapitalsteg 3 Kapital	Reserv	Kapital	Reserv
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>		<b>422 471</b>	<b>-40</b>	<b>19 500</b>	<b>-55</b>	<b>215</b>	<b>-24</b>	<b>442 186</b>	<b>-119</b>
Flytt till 1		11 643	-25	-11 607	24	-36	1	0	0
Flytt till 2		-13 616	3	13 645	-4	-29	1	0	0
Flytt till 3		-86	0	-190	3	276	-3	0	0
Volymförändring*		35 723	-19	6 761	-19	-73	4	42 411	-34
Omvärdering**		-896	28	200	-28	-5	-5	-701	-5
Konstaterad förlust		-	-	-	-	-2	2	-2	2
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>		<b>455 239</b>	<b>-53</b>	<b>28 309</b>	<b>-79</b>	<b>346</b>	<b>-24</b>	<b>483 894</b>	<b>-156</b>

\* Avser nytt kapital, amortering, lösen samt bolagsflytt mellan SBAB och SCBC.

\*\* Avser omvärdering av ECL samt transaktionskostnads- och modifieringskostnadsförändring.

## Not 6 Derivatinstrument

mnkr	SCBC					
	2023-12-31			2022-12-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Summa nominellt belopp
Ränterelaterade	3 301	12 124	371 724	4 877	21 828	420 064
Valutarelaterade	6 821	256	78 795	7 679	0	75 202
<b>Summa</b>	<b>10 122</b>	<b>12 380</b>	<b>450 519</b>	<b>12 556</b>	<b>21 828</b>	<b>495 266</b>

Valutaränteswappar är klassificerade som valutarelaterade derivatinstrument.

## Not 7 Klassificering av finansiella instrument

### Finansiella tillgångar

mnkr	SCBC					
	2023-12-31					
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovisning	Övrig (obligatorisk) klassificering		Summa		
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 379	1 379		1 379
Utlåning till allmänheten	-	-	493 220	493 220		486 713
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-1 565	-1 565		-
Derivatinstrument	10 122	0	-	10 122		10 122
Övriga tillgångar	-	-	179	179		179
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	321	321		321
<b>Summa</b>	<b>10 122</b>	<b>0</b>	<b>493 534</b>	<b>503 655</b>		<b>498 714</b>

### Finansiella skulder

mnkr	SCBC					
	2023-12-31					
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovisning	Innehav för handel		Summa		
Skulder till kreditinstitut	-	-	0	0		0
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	326 176	326 176		318 285
Derivatinstrument	12 354	26	-	12 380		12 380
Övriga skulder	-	-	70	70		70
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	3 057	3 057		3 057
Efterställd skuld till moderbolaget	-	-	137 789	137 789		137 789
<b>Summa</b>	<b>12 534</b>	<b>26</b>	<b>467 092</b>	<b>479 472</b>		<b>471 581</b>

## Not 7 Forts. Klassificering av finansiella instrument

### Finansiella tillgångar

SCBC					
2022-12-31					
mnkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovisning	Övrig (obligatorisk) klassificering			
Utlåning till kreditinstitut	-	-	983	983	983
Utlåning till allmänheten	-	-	483 738	483 738	472 528
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-	-	-4 944	-4 944	-
Derivatinstrument	12 556	0	-	12 556	12 556
Övriga tillgångar	-	-	63	63	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	225	225	225
<b>Summa</b>	<b>12 556</b>	<b>0</b>	<b>480 065</b>	<b>492 621</b>	<b>486 355</b>

### Finansiella skulder

SCBC					
2022-12-31					
mnkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa	Summa verkligt värde
	Derivat i säkringsredovisning	Innehav för handel			
Skulder till kreditinstitut	-	-	1	1	1
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	328 881	328 881	315 438
Derivatinstrument	21 828	0	-	21 828	21 828
Övriga skulder	-	-	214	214	214
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 192	2 192	2 192
Efterställd skuld till moderbolaget	-	-	127 506	127 506	127 506
<b>Summa</b>	<b>21 828</b>	<b>0</b>	<b>458 794</b>	<b>480 622</b>	<b>467 179</b>

#### Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument

Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not A 1 (Redovisningsprinciper) i SCBC:s årsredovisning 2022. 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, inklusive efterställd skuld till moderbolaget, har det redovisade värdet

bedömts vara lika stort som det verkliga värdet. 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. Emitterade värdepapper har värderats till bolagets aktuella upplåningsränta, nivå 2.

## Not 8 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	SCBC							
	2023-12-31				2022-12-31			
	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Ikke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadspriser (Nivå 1)	Andra observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Ikke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
<b>Tillgångar</b>								
Derivatinstrument	-	10 122	-	10 122	-	12 556	-	12 556
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>10 122</b>	<b>-</b>	<b>10 122</b>	<b>-</b>	<b>12 556</b>	<b>-</b>	<b>12 556</b>
<b>Skulder</b>								
Derivatinstrument	-	12 380	-	12 380	-	21 828	-	21 828
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>12 380</b>	<b>-</b>	<b>12 380</b>	<b>-</b>	<b>21 828</b>	<b>-</b>	<b>21 828</b>

### Beräkning av verkligt värde på finansiella instrument

Principer för värdering av finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen framgår av not A 1 (Redovisningsprinciper) i SCBC:s årsredovisning 2022. 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 2022 eller 2023.

#### 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 närvarande inte för några tillgångar eller skulder.

### Värdering baserad på observerbar marknadsdata (Nivå 2)

Värdering med hjälp av annan extern marknadsinformation än noterade priser inkluderade i nivå 1, exempelvis noterade räntor, eller priser för närbesläktade instrument. I huvudsak används modeller baserade på diskonterade kassaflöden. I denna grupp ingår samtliga ikke 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 Efterställd skuld till moderbolaget

mnkr	SCBC	
	2023-12-31	2022-12-31
Efterställd skuld till moderbolaget	137 789	127 506
– Varav koncerninternt MREL-instrument	24 000	17 000
<b>Summa</b>	<b>137 789</b>	<b>127 506</b>

### Villkor för efterställning

Den efterställda skulden är efterställd bolagets övriga skulder i händelse av konkurs eller likvidation vilket innebär att den medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit betalning.

### Koncerninternt MREL-instrument

Av den efterställda skulden till moderbolaget SBAB Bank AB (publ) utgör 24 000 mnkr ett koncerninternt skuldinstrument (s.k. senior non-preferred notes) som i december 2019 gavs ut av SCBC till moderbolaget i syfte att uppfylla det av Riksgälden kommunicerade individuella minimikravet på nedskrivningsbara skulder (MREL) i SCBC. Det koncerninterna MREL-instrumentet är subordinerat i förhållande till övrig efterställd skuld till moderbolaget.

## Not 10 Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

### Ändringar i bankpaketet

Kapitaltäckningen tas fram utifrån tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet vilka anpassats efter Bankpaketet som antogs den 7 juni 2019. Uppgifter som redovisas i denna not avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 och svarar upp mot kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i tillsynsförordningen del åtta samt FFFS 2014:12 om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Under fjärde kvartalet 2021 publicerade EU-kommissionen förslaget till färdigställande av Basel 3 regelverket. Förslaget innehåller ändringar som skall förbättra jämförbarheten av riskbaserade kapitalmätt mellan banker inom EU:s banksektor. Därigenom ska utrymmet minska för omotiverade skillnader. De föreslagna åtgärderna innefattar bland annat ändringar av schablonmetoden respektive interna metoden som används för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. För de interna modellerna införs ett kapitalkravsgolv där de riskvägda tillgångarna inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger, med

en infasning under en övergångsperiod mellan 2025 – 2030. I december 2023 godkände EU:s medlemsstater EU-kommissionens förslag och EU-parlamentet förväntas också godkänna förslaget inom kort. Förväntansbilderna är att ändringarna av CRR och CRD publiceras i den Officiella tidningen under det första halvåret 2024, med tillämpning från den 1 januari 2025.

### Buffertkrav

Det kontracykliska buffertvärdet för svenska exponeringar uppgår per den 31 december 2023 till 2 procent. Finansinspektionen har inte aviserat någon förändring av den kontracykliska buffertvärdet.

Danmarks regering respektive Norges centralbank har lämnat sina kontracykliska buffertvärden oförändrade på 2,5 procent per den 31 december 2023.

## Kapitaltäckning – nyckeltal

mnkr	SCBC				
	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>					
Kärnprimärkapital	23 326	23 125	22 962	20 271	20 166
Primärkapital	23 326	23 125	22 962	20 271	20 166
Totalt kapital	23 326	23 125	22 962	20 271	20 166
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	139 506	138 716	135 788	128 818	126 730
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	16,7	16,7	16,9	15,7	15,9
Primärkapitalrelation (%)	16,7	16,7	16,9	15,7	15,9
Total kapitalrelation (%)	16,7	16,7	16,9	15,7	15,9
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,2	1,2 <sup>2)</sup>	1,4 <sup>1)</sup>	2,5	2,5
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7	0,7	0,9	1,7	1,7
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9	0,9	1,0	1,9	1,9
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,2	9,2	9,4	10,5	10,5
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	2,0	2,0	2,0	1,0	1,0
Systemriskbuffert (%)	-	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	4,5	4,5	3,5	3,5
Samlat kapitalkrav (%)	13,7	13,7	13,9	14,0	14,0
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	7,5	7,4	7,6	5,4	5,4

## Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

mnkr	SCBC				
	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>					
Totalt exponeringsmått	494 306	492 359	488 874	488 775	486 973
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,7	4,7	4,7	4,1	4,1
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav(%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Likviditetstäckningskvot<sup>3)</sup></b>					
Total högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde -genomsnitt)					
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde					
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde					
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)					
Likviditetstäckningskvot (%)					
<b>Stabil nettofinansieringskvot<sup>3)</sup></b>					
Total tillgänglig stabil finansiering					
Totalt behov av stabil finansiering					
Stabil nettofinansieringskvot (%)					

1) Finansinspektionen har under andra kvartalet meddelat AB Sveriges Säkerställda om ett ändringsbeslut som innefattar en minskning av det Pelare 2 krav som påförts AB Sveriges Säkerställda Obligationer för brister i IRK-modeller.

2) Finansinspektionen har under tredje kvartalet 2023 i samband med sin översyn och utvärdering av AB Sveriges Säkerställda Obligationer beslutat om en minskning av bankens Pelare 2 krav.

3) AB Sveriges Säkerställda Obligationer tillsammans med SBAB Bank AB (publ) behandlas som en likviditetsundergrupp enligt CRR art. 8 och enligt beslut från Finansinspektionen. Därav bedöms inte upplysningar gällande likviditetstäckningskvot respektive stabil nettofinansieringskvot vara väsentliga på bolagsnivå.

## Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

Upplysningar i enlighet med artikel 4, i Kommissionens Genomförandeförordning (EU) nr 637/2021, annex VII.

### Kapitalbas

mnkr	SCBC	
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Kärnprimärkapitalinstrument: Instrument och reserver</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	50	50
Balanserade vinstmedel	26 957	18 610
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	-3 669	-6 493
Årets resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning <sup>1)</sup>	-3 354	1 571
<b>Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>19 984</b>	<b>13 738</b>
<b>Kärnprimärkapital: Regulatoriska justeringar</b>		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-24	-39
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-	-
Reserver för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av kassaflöden av finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde	3 669	6 493
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-302	-25
Vinster eller förluster på skuldförbindelser som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditvärdighet	-	-
Andra regulatoriska justeringar <sup>2)</sup>	-1	-1
<b>Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital</b>	<b>3 342</b>	<b>6 428</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>23 326</b>	<b>20 166</b>
<b>Övrigt primärkapital</b>		
Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	-	-
Övrigt primärkapital : regulatoriska justeringar	-	-
<b>Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Övrigt primärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)</b>	<b>23 326</b>	<b>20 166</b>
<b>Supplementärkapital</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kreditriskjusteringar	2	-
<b>Supplementärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>Supplementärkapital: regulatoriska justeringar</b>		
<b>Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>23 328</b>	<b>20 166</b>
<b>Totala riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>139 506</b>	<b>126 730</b>

## Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

mnkr	SCBC	
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar %</b>		
Kärnprimärkapital	16,7	15,9
Primärkapital	16,7	15,9
Totalt kapital	16,7	15,9
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	9,7	10,5
– varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
– varav krav på kontracyklisk buffert	2,0	1,0
– varav krav på systemriskbuffert, %	–	–
– varav buffert för globalt systemviktiga institut eller för annat systemviktigt institut, %	–	–
– varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	0,7 <sup>1)</sup>	2,5
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	7,5	5,4

1) Resultatet har verifierats av Deloitte AB i enlighet med CRR artikel 26 pkt 2a.

2) Kapitalbasen har minskat marginellt relaterat till utfall som genererar ett avdrag avseende NPL backstop, i enlighet med CRR artikel 36 pkt 1m.

3) Utfall enligt översyns- och utvärderingsprocess från FI, kommunicerat och tillämpat från september 2023.



## Not 10 Forts. Kapitaltäckning, kapitalbas och kapitalkrav

### Risnexponeringsbelopp och kapitalkrav

mnkr	SCBC			
	2023-12-31		2022-12-31	
	Risnexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Risnexponeringsbelopp	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk som redovisas enligt IRK-metoden</b>				
Exponeringar mot företag	49 961	3 757	19 010	1 521
Exponeringar mot hushåll	20 436	1 635	14 178	1 134
– varav exponeringar mot små och medelstora företag	–	–	975	78
– varav exponeringar mot bostadsrätter, villor och fritidshus	20 436	1 635	13 203	1 056
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden</b>	<b>67 397</b>	<b>5 392</b>	<b>33 188</b>	<b>2 655</b>
<b>Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden</b>				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker <sup>1)</sup>	23	2	14	1
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut <sup>2)</sup>	123	10	134	11
– varav derivat enligt bilaga 2 till CRR	123	10	121	10
– varav repor	–	–	13	1
– varav övrigt	–	–	0	0
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	2	0	6	0
Övriga poster	14	1	55	4
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>162</b>	<b>13</b>	<b>209</b>	<b>17</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>267</b>	<b>21</b>	<b>611</b>	<b>49</b>
– varav positionsrisk	–	–	–	–
– varav valutarisk	267	21	611	49
<b>Operativ risk</b>	<b>5 414</b>	<b>433</b>	<b>4 928</b>	<b>394</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)</b>	<b>813</b>	<b>65</b>	<b>879</b>	<b>70</b>
<b>Ytterligare krav enligt CRR art. 458</b>	<b>65 454</b>	<b>5 236</b>	<b>86 915</b>	<b>6 953</b>
<b>Totalt risnexponeringsbelopp och minimikapitalkrav</b>	<b>139 506</b>	<b>11 161</b>	<b>126 730</b>	<b>10 138</b>
<b>Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert</b>		<b>3 488</b>		<b>3 168</b>
<b>Kapitalkrav för kontracyklisk buffert</b>		<b>2 790</b>		<b>1 268</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>		<b>17 438</b>		<b>14 574</b>

1) Riskvägt belopp för nationella regeringar och centralbanker uppgår till 23 mnkr (14) till följd uppskjuten skatt enligt CRR artikel 48.4.

2) Riskvägt belopp för motpartsrisk enligt CRR artikel 92 punkt 3f uppgår till 123 mnkr (134).

## Not 11 Internt bedömt kapitalbehov

Den interna kapitalutvärderingen ska säkerställa att SBAB har tillräckligt kapital i händelse av finansiella problem. Internt bedömt kapitalbehov för SCBC uppgick till 7 727 mnkr (5 345 per 31 december 2022). Det interna kapitalkravet bedöms med hjälp av SBAB:s interna modeller för ekonomiskt kapital och är inte helt jämförbart med det kapitalkrav som FI publicerar på grund av att olika antaganden och metoder används. Banken bedömer att FI:s förväntade totala kapitalbehov per den 31 december 2023 uppgår till 19 168 mnkr, varav 1 730 mnkr utgör kapitalkrav i pelare 2. SCBC 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. Internt kapitalbehov definieras som det högre av ekonomiskt kapital och regelverkskraven för respektive risktyp.

Under det tredje kvartalet 2023 har SCBC gjort en översyn och förändring av metoden för beräkning av internt bedömt kapital för att bättre spegla SCBC:s risk.

	SCBC	
	2023-12-31	2022-12-31
	Internt bedömt kapitalbehov	
	mnkr	mnkr
Kreditrisk	5 405	3 158
Marknadsrisk	795	1 048
Operativ risk	433	433
Koncentrationsrisk	1 029	636
Statsrisk	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	65	70
Övrig risk <sup>1)</sup>	0	0
<b>Totalt</b>	<b>7 727</b>	<b>5 345</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>23 328</b>	<b>20 166</b>

1) Inkluderar pensionsrisk och affärsrisk.

# Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) 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).

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

## Avkastning på eget kapital

**Definition:** Periodens rörelseresultat efter skatt (uppräknat på helår) i förhållande till genomsnittligt eget kapital (beräknat på ingående och utgående balans för perioden), justerat för primärkapitallån och värdeförändringar på finansiella tillgångar som redovisas över eget kapital.

Nyckeltalet syftar till att ge läsaren ytterligare information om bolagets lönsamhet i förhållande till det utdelningsbara egna kapitalet.

mnkr	SCBC	
	2023	2022
	Jan-dec	Jan-dec
Rörelseresultat efter skatt	1 646	1 571
Gen. eget kapital	24 442	19 458
<b>Avkastning på eget kapital, %<sup>1)</sup></b>	<b>6,7</b>	<b>8,1</b>

## Övriga nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på tillgångar	Nettovinst i förhållande till balansomslutning
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

# Granskningsrapport

## Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för AB Sveriges Säkerställda Obligationer (publ) per 31 december 2023 och den tolv månadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutskommuniké 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 delårsinforma-

tion 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 bokslutskommunikén, inte i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 1 februari 2024

Deloitte AB

Malin Lünig  
Auktoriserad revisor

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Solna den 1 februari 2024

Fredrik Jönsson  
Verkställande direktör

## Finansiell kalender

Årsredovisning 2023	20 mars 2024
Delårsrapport Jan–jun 2024	17 juli 2024
Bokslutskommuniké 2024	31 januari 2025

## Kreditbetyg

	Moody's	Standard & Poor's
Långfristig upplåning, SBAB	A1	A+
Långfristig upplåning, SCBC	Aaa	-
Kortfristig upplåning, SBAB	P-1	A-1



## Kontakt

För ytterligare information, kontakta:

**VD Fredrik Jönsson**  
fredrik.jonsson@sbab.se

Denna informationen lämnades för offentliggörande den 2 februari 2024 kl. 08.00 (CET).

Sveriges Säkerställda Obligationer (publ)  
Org. nummer: 556645-9755

