

Bokslutskommuniké

Januari - December

2018



Stadshypotek

– ett Handelsbanksföretag

Stadshypoteks bokslutskommuniké

Januari - December 2018

Intäkterna uppgick till
13 650 mkr (13 373).

Kostnader före kreditförluster
ökade med 103 mkr och uppgick
till -1 237 mkr (-1 134).

Kreditförlusterna uppgick netto
till -12 mkr (10).

Rörelseresultatet ökade med 152 mkr
och uppgick till 12 401 mkr (12 249).

Resultatet efter skatt uppgick till
9 672 mkr (9 543).

Utlåningen till allmänheten ökade
med 6%, eller 78 mdkr, till 1 300 mdkr
(1 222).

Stadshypoteks bokslutskommuniké Januari – December 2018

JANUARI – DECEMBER 2018 JÄMFÖRT MED JANUARI – DECEMBER 2017

Stadshypoteks rörelseresultat ökade med 1% eller 152 mkr till 12 401 mkr (12 249). Räntenettet ökade med 331 mkr till 13 688 mkr (13 357), vilket främst berodde på ökade utlåningsvolymerna till privat och företagsmarknaden i Sverige. Räntenettet påverkades negativt av en högre resolutionsavgift under 2018. Kostnaden ökade till 1 044 mkr (658). Av räntenettet avsåg 862 mkr (885) filialen i Norge, 408 mkr (363) filialen i Finland samt 475 mkr (422) filialen i Danmark. Exklusive filialerna ökade räntenettet med 257 mkr. Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 54 mkr och uppgick till -12 mkr (42).

Kostnaderna ökade med 103 mkr till -1 237 mkr (-1 134). Ökningen förklaras främst av ökade försäljningsersättningar till moderbolaget för de tjänster som kontorsrörelsen utför för bolagets räkning avseende administration.

Kreditförlusterna uppgick till -12 mkr (10). Kreditförlustnivån enligt IFRS 9 uppgick till 0,00% av utlåningen (0,00% 2017 enligt IAS 39).

UTLÅNING

Utlåningen till allmänheten ökade, jämfört med utgången av motsvarande period föregående år, med 6%, eller 78 mdkr, till 1 300 mdkr (1 222). I Sverige ökade utlåningen till allmänheten med 6%, eller 64 mdkr, till 1 116 mdkr (1 052). Utlåningen till hushåll i Sverige steg med 5%, eller 41 mdkr, till 800 mdkr (759).

FINANSIERING

Emitterad volym under Stadshypoteks benchmarkprogram¹ i svenska kronor har under året uppgått till 136,4 mdkr (109,8). Under året har en nominell volym om totalt 148,6 mdkr (105,0) förfallit eller återköpts. Det bokförda värdet av utestående obligationslån i svenska kronor uppgick vid årets slut till 440,0 mdkr (452,9) inklusive upplupen ränta.

¹ Se definition på sidan 25.

Emissioner av certifikat i svenska kronor uppgick under året till 10 mdkr och utestående volym var vid årets slut detsamma.

Emission av obligationer under EMTCN-programmet uppgick till totalt motsvarande 1,2 md EUR (1,7) samt 0,6 md GBP (0,0). Utestående volym i programmet var vid årets slut nominellt 11,5 md EUR (10,9). Det förelåg ingen utestående volym i det europeiska certifikatprogrammet vid årets slut.

Under året har det inte genomförts några emissioner i USD eller AUD. Utestående volym i det amerikanska programmet uppgick vid årets slut till 3,7 md USD (5,0) medan det i AUD inte finns någon utestående volym.

I NOK emitterades för nominellt 5 md NOK (0). Den utestående volymen uppgick vid årets utgång till 23,5 md NOK (23,0).

KAPITALTÄCKNING

Den totala kapitalrelationen enligt CRD IV uppgick till 20,8 % (53,1) och kärnprimärkapitalrelationen enligt CRD IV var 12,6 % (30,7). Ytterligare information om kapitaltäckning lämnas i not 15 Kapitaltäckning, se sidan 21.

RATING

Ratingen var under året oförändrad.

Stadshypotek	Säkerställda obligationer	Långfristig	Kortfristig
Moody's	Aaa	-	P-1
Standard & Poor's		AA-	A-1+
Fitch		AA	F1+

Resultaträkning

mkr	Jul-dec 2018	Jul-dec 2017	Förändring %	Helår 2018	Helår 2017	Förändring %
Ränteintäkter	10 286	10 126	2	20 438	20 210	1
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat för säkring</i>	10 286	10 126	2	20 438	20 210	1
Räntekostnader	-3 439	-3 146	9	-6 750	-6 853	-2
Räntenetto	6 847	6 980	-2	13 688	13 357	2
Provisionsintäkter	6	6	0	13	12	8
Provisionskostnader	-19	-19	0	-39	-38	3
Provisionsnetto	-13	-13	0	-26	-26	0
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-7	36	-	-12	42	-
Övriga intäkter	0	0	0	0	0	0
Summa intäkter	6 827	7 003	-3	13 650	13 373	2
Personalkostnader	-49	-57	-14	-95	-116	-18
Övriga administrationskostnader	-600	-519	16	-1 138	-1 012	12
Avskrivningar	-2	-3	-33	-4	-6	-33
Summa kostnader	-651	-579	12	-1 237	-1 134	9
Resultat före kreditförluster	6 176	6 424	-4	12 413	12 239	1
Kreditförluster, netto	2	8	-75	-12	10	-
Rörelseresultat	6 178	6 432	-4	12 401	12 249	1
Skatter	-1 359	-1 396	-3	-2 729	-2 706	1
Periodens resultat	4 819	5 036	-4	9 672	9 543	1
Resultat per aktie, kr	29 750	31 086		59 706	58 905	

Totalresultat

mkr	Jul-dec 2018	Jul-dec 2017	Förändring %	Helår 2018	Helår 2017	Förändring %
Periodens resultat	4 819	5 036	-4	9 672	9 543	1
Övrigt totalresultat						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Kassaflödessäkringar ¹	78	-934		-61	-2 391	-97
Periodens omräkningsdifferens ²	-581	85		88	-44	
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Kassaflödessäkringar ³	-12	205		19	526	-96
Periodens totalresultat	4 304	4 392	-2	9 718	7 634	27

¹ Kassaflödessäkringar kan omklassificeras om syftet med del av eller hela säkringen ändras. Raden avser netto marknadsvärdet förändring på säkringar under året.

² Omräkningsdifferenser avser effekt vid omräkning av utländska filialers resultat till snittkurs och balansräkning till balansdagskurs.

³ Posten avser skatt på värdeförändringen för kassaflödessäkringar.

Resultatets utveckling per halvår

mkr	Jul-dec 2018	Jan-jun 2018	Jul-dec 2017	Jan-jun 2017	Jul-dec 2016
Ränteintäkter	10 286	10 152	10 126	10 084	10 153
Räntekostnader	-3 439	-3 311	-3 146	-3 707	-3 825
Räntenetto	6 847	6 841	6 980	6 377	6 328
Provisionsnetto	-13	-13	-13	-13	-15
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-7	-5	36	6	39
Summa intäkter	6 827	6 823	7 003	6 370	6 352
Personalkostnader	-49	-46	-57	-59	-46
Övriga administrationskostnader	-600	-538	-519	-493	-480
Avskrivningar	-2	-2	-3	-3	-3
Summa kostnader	-651	-586	-579	-555	-529
Resultat före kreditförluster	6 176	6 237	6 424	5 815	5 823
Kreditförluster, netto	2	-14	8	2	-7
Rörelseresultat	6 178	6 223	6 432	5 817	5 816

Balansräkning

31 december mkr		2018	2017
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		11 735	12 565
Utlåning till allmänheten	Not 7	1 299 766	1 222 456
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring		33	36
Aktier och andelar i koncernföretag		0	0
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken		8	10
Derivatinstrument	Not 8	18 866	16 895
Immateriella tillgångar		42	6
Materiella tillgångar		0	0
Aktuell skattefordran		8	3
Övriga tillgångar		306	3 143
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		56	1 337
Summa tillgångar		1 330 820	1 256 451
<i>varav Koncernfordringar</i>	Not 14	30 685	29 515
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut		635 846	557 742
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		8	10
Emitterade värdepapper	Not 9	627 475	621 958
Derivatinstrument	Not 8	1 068	3 697
Aktuell skatteskuld		836	341
Uppskjuten skatteskuld		191	210
Övriga skulder		7 470	12 798
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		56	5 627
Summa skulder		1 272 950	1 202 383
<i>varav Koncernskulder</i>	Not 14	644 363	572 297
Eget kapital			
Aktiekapital		4 050	4 050
Andra fonder		30 649	30 567
Balanserad vinst		13 499	9 908
Årets resultat		9 672	9 543
Summa eget kapital		57 870	54 068
Summa skulder och eget kapital		1 330 820	1 256 451

Ändrad presentation upplupna räntor mkr	Redovisat värde 31 dec 2018	Ändrad presentation upplupna räntor	Värde utan ändrad presentation av upplupna räntor
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	11 735	2	11 733
Utlåning till allmänheten	Not 7	1 258	1 298 508
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	56	-1 260	1 316
Summa	1 311 557	-	1 311 557
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	635 846	663	635 183
Emitterade värdepapper	Not 9	4 715	622 760
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	56	-5 378	5 434
Summa	1 263 377	-	1 263 377

Från och med 2018 presenterar Stadshypotek avtalsenliga upplupna räntor för finansiella tillgångar och finansiella skulder som en del av det redovisade värdet för tillgången eller skulden i balansräkningen. Storleken på den totala balansräkningen har inte påverkats. Presentationen av

historiska jämförelsetal har inte ändrats, tidigare års avtalsenliga upplupna räntor för finansiella tillgångar och finansiella skulder presenteras fortsatt under posterna Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter respektive Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter i balansräkningen.

I tabellen ovan visas effekten på påverkade balansräder per den 31 december 2018 om den ändrade presentationen av upplupna räntor inte hade genomförts.

Förändring i eget kapital

mkr	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital		Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt
	Aktiekapital ¹	Reservfond	Kapitaltillskott	Fond för internt utvecklad programvara	Säkrings-reserv	Omräknings-reserv		
Utgående eget kapital 2016	4 050	8 106		12	2 607	57	18 186	33 018
Årets resultat							9 543	9 543
Övrigt totalresultat					-1 865	-44		-1 909
Årets totalresultat					-1 865	-44	9 543	7 634
Fond för internt utvecklad programvara				-6			6	-
Omklassificering av förlagslån till eget kapital			21 700					21 700
Utdelning ²							-250	-250
Lämnade koncernbidrag							-10 300	-10 300
Skatteeffekt på koncernbidrag							2 266	2 266
Utgående eget kapital 2017	4 050	8 106	21 700	6	742	13	19 451	54 068

mkr	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital		Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt
	Aktiekapital ¹	Reservfond	Kapitaltillskott	Fond för internt utvecklad programvara	Säkrings-reserv	Omräknings-reserv		
Utgående eget kapital 2017	4 050	8 106	21 700	6	742	13	19 451	54 068
Effekt av övergång till IFRS 9							-98	-98
Skatteeffekt vid övergång till IFRS 9							22	22
Ingående eget kapital 2018	4 050	8 106	21 700	6	742	13	19 375	53 992
Årets resultat							9 672	9 672
Övrigt totalresultat					-42	88		46
<i>Omklassificerat inom eget kapital</i>						-197		
Årets totalresultat					-42	88	9 672	9 718
Omklassificerat till balanserat resultat							197	197
Fond för internt utvecklad programvara				36			-36	-
Utdelning ²							-265	-265
Lämnade koncernbidrag							-7 400	-7 400
Skatteeffekt på koncernbidrag							1 628	1 628
Utgående eget kapital 2018	4 050	8 106	21 700	42	700	101	23 171	57 870

¹ Genomsnittligt antal aktier, 162 000 (162 000).

² Utdelningen uppgick till 1 636,20 kr per aktie (1 540,24).

Kassaflödesanalys i sammandrag

mkr	Helår 2018	Helår 2017
Rörelseresultat	12 401	12 249
varav inbetalda räntor	20 328	21 015
varav utbetalda räntor	-6 105	-8 730
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultat	2 132	-2 682
Betalda inkomstskatter	-331	-18
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-4 596	1 182
Kassaflöde av löpande verksamhet	9 606	10 731
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-40	0
Utbetalt koncernbidrag	-10 300	-10 100
Utbetald utdelning	-265	-250
Övrig förändring eget kapital	0	0
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-10 565	-10 350
Årets kassaflöde	-999	381
Likvida medel vid årets början	12 565	12 027
Årets kassaflöde	-999	381
Kursdifferens i likvida medel	170	157
Likvida medel vid årets slut	11 735	12 565
<i>Likvida medel utgörs av disponibla medel hos bank och motsvarande institut, exklusive medel på spärrat konto.</i>		
Likvida medel hos bank och motsvarande institut	6 735	7 565
Medel på spärrat konto i bank hänförliga till emission av säkerställda obligationer	5 000	5 000
Utlåning till kreditinstitut	11 735	12 565

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod.

Nyckeltal

	Jul-dec 2018	Jul-dec 2017	Helår 2018	Helår 2017
Placeringsmarginal, %	1,05	1,09	1,05	1,10
K/I-tal före kreditförluster, %	9,5	8,3	9,0	8,5
K/I-tal efter kreditförluster, %	9,5	8,2	9,0	8,4
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	15,7	22,7	15,9	22,5
Total kapitalrelation, CRD IV, %	20,8	53,1	20,8	53,1
Primärkapitalrelation, CRD IV, %	12,6	30,7	12,6	30,7
Kärnprimärkapitalrelation, CRD IV, %	12,6	30,7	12,6	30,7

¹Förtagslånen 21 700 mkr omklassificerades till eget kapital i december 2017. År 2017 ändrat.

För definitioner och beräkning av nyckeltal se sidorna 23 och 25.

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper och andra utgångspunkter vid upprättande av de finansiella rapporterna

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

Grunder för redovisningen

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Innehållet i delårsrapporten följer därutöver tillämpliga bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vid upprättandet av redovisningen tillämpas även RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

Bolagets dotterbolag utgörs av det vilande bolaget Svenska Intecknings Garanti AB Sigab. I enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) kap. 7 §7 punkt 4 har bolaget inte upprättat koncernredovisning då dotterbolaget är av ringa betydelse.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av årsredovisningen för 2017, med undantag för nedanstående ändringar.

2. FÖRÄNDRADE

REDOVISNINGSPRINCIPER

Förändrad presentation av upplupen ränta

Från och med den 1 januari 2018 presenterar bolaget avtalsenlig upplupen ränta på finansiella tillgångar och finansiella skulder, inklusive derivat, som en del av det redovisade värdet av den tillhörande tillgången eller skulden i balansräkningen. Tidigare presenterades exklusive derivat, avtalsenlig upplupen ränta inom förutbetalda kostnader och upplupna intäkter eller upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Balansräkningar för jämförande perioder har inte räknats om.

Finansiella Instrument (IFRS 9)

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument, som ersatte IAS 39, ikraft för tillämpning inom EU. Bolaget tillämpar sedan den 1 januari 2018 de nya reglerna för klassificering och värdering samt nedskrivning. Bolaget har valt att fortsätta tillämpa säkringsredovisningsreglerna i IAS 39, i enlighet med övergångsbestämmelserna i IFRS 9.

De nya reglerna för klassificering och värdering har medfört ändrade klassificeringsregler och nya värderingskategorier för finansiella tillgångar och skulder. De nya reglerna för nedskrivning har medfört att den tidigare modellen som baserades på inträffade kreditförlusthändelser i IAS 39 ersatts med en modell baserad på förväntade kreditförluster i IFRS 9. Bolaget har inte räknat om jämförelsetalen för tidigare perioder vid övergångstillfället utan justeringar av redovisade värden på finansiella tillgångar och skulder vid övergångstillfället den 1 januari 2018 har redovisats över balanserade vinstmedel i eget kapital.

Bolagets ingående balanserade vinstmedel minskade med 98 mkr före skatt i och med övergången till IFRS 9 och är hänförligt till de nya reglerna för nedskrivning. Bolaget visar övergången till IFRS 9 i tabell, vilken framgår på sidan 8. Bolaget tillämpar inte de beslutade övergångsreglerna avseende kapitaltäckningen utan IFRS 9 påverkar kapitaltäckningen i sin helhet.

Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)

Den nya standarden trädde i kraft den 1 januari 2018. Standarden introducerar en ny modell för att fastställa hur och när redovisning av intäkter ska ske. Standarden gäller inte redovisningen av intäkter för finansiella instrument, försäkrings- och leasingavtal. Övergången till IFRS 15 har medfört utökade upplysningskrav, men har i övrigt inte haft någon inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller stora exponeringar.

Bolaget tillämpar de nya reglerna retroaktivt med den sammanlagda effekten av första tillämpningen redovisad på första tillämpningsdag.

3. FÖRÄNDRINGAR I IFRS SOM ÄNNU INTE TILLÄMPATS

Leasingavtal (IFRS 16)

Standarden har antagits av EU och ska tillämpas från och med räkenskapsåret 2019. Den största förändringen som den nya standarden medför är att alla leasingkontrakt (med undantag för kortfristiga leasingkontrakt och leasingkontrakt av mindre värde) ska redovisas som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld i leasetagarens balansräkning. I resultaträkningen ersätts den

linjära operationella leasingkostnaden med en kostnad för avskrivning av den leasade tillgången och en räntekostnad hänförlig till leasingkulden.

I enlighet med undantaget i RFR 2 Redovisning för juridiska personer, som innebär att IFRS 16 inte behöver tillämpas i juridisk person, kommer bolaget inte att tillämpa IFRS 16.

Övriga förändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

NOT 1 Redovisningsprinciper, forts.

ÖVERGÅNG TILL IFRS 9

I tabellen nedan visas omklassificering av tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9 samt den initiala effekten på eget kapital den 1 januari 2018.

mkf	IAS 39 Klassificering 31 dec 2017	IFRS 9 Klassificering 1 jan 2018	IAS 39 Bokfört värde 31 dec 2017	IFRS 9 Bokfört värde 1 jan 2018	Effekt på eget kapital 1 jan 2018	varav omvärderingseffekt med anledning av nya regler för nedskrivning
Finansiella tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut ¹	Lån och andra fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	12 565	12 565		
Utlåning till allmänheten ¹	Lån och andra fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	1 222 436	1 222 338	-98	-98
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring ²	Lån och andra fordringar	Verkligt värde i resultaträkningen, Obligatoriskt	36	36		
Derivatinstrument	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Derivat identifierat som säkringsinstrument	16 895	16 895		
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken ³	Värderat till verkligt värde i resultaträkningen, övrigt	Verkligt värde i resultaträkningen, Obligatoriskt	10	10		
Övriga tillgångar	Lån och andra fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	3 150	3 150		
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	Lån och andra fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	1 284	1 284		
Summa finansiella tillgångar			1 256 376	1 256 278	-98	-98
Övriga icke finansiella tillgångar ⁴			75	97	22	22
Summa tillgångar			1 256 451	1 256 375	-76	-76
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	557 742	557 742		
In- och upplåning från allmänheten	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	0	0		
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	Värderat till verkligt värde i resultaträkningen, övrigt	Verkligt värde i resultaträkningen, Verkligt värdeoptionen	10	10		
Emitterade värdepapper	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	621 958	621 958		
Derivatinstrument	Derivat identifierat som säkringsinstrument	Derivat identifierat som säkringsinstrument	3 697	3 697		
Övriga skulder	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	12 705	12 705		
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	5 573	5 573		
Summa finansiella skulder⁵			1 201 685	1 201 685		
Övriga icke finansiella skulder			698	698		
Summa skulder			1 202 383	1 202 383		
Aktiekapital			4 050	4 050		
Andra fonder			30 567	30 567		
Balanserad vinst			9 908	9 832	-76	-76
Årets resultat			9 543	9 543		
Summa eget kapital			54 068	53 992	-76	-76
Summa skulder och eget kapital			1 256 451	1 256 375	-76	-76

¹ IFRS 9:s regelverk för nedskrivning har medfört en högre kreditförlustreserv för tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

² Enligt IAS 39 redovisades vissa lån till verkligt värde via resultaträkningen genom verkligt värdeoptionen. Enligt IFRS 9 redovisas dessa till upplupet anskaffningsvärde eftersom affärsmodellen för dessa innehav är att erhålla avtalsenliga kassaflöden och kassaflödena endast utgör betalningar av kapitalbelopp och ränta.

³ Enligt IAS 39 klassificerades tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken till verkligt värde via resultaträkningen genom verkligt värdeoptionen, då dessa förvaltades och resultatet utvärderades utifrån verkliga värden. Enligt IFRS 9 ska dessa tillgångar obligatoriskt redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

⁴ Skatteeffekt vid övergången till IFRS 9.

⁵ Inga finansiella skulder har omvärderats p.g.a. ändrad klassificering till IFRS 9.

I tabellen nedan visas övergången från modellen för inträffade kreditförluster i IAS 39 till förväntade kreditförluster i IFRS 9 per den 1 januari 2018.

Specifikation av övergång till IFRS 9, nya regler för nedskrivning	IAS 39 Inträffade kreditförluster 31 dec 2017	IFRS9 Förväntade kreditförluster 1 jan 2018	<i>Effekt på balanserade vinstmedel med anledning av nya regler för nedskrivning</i>
mkr			
IAS 39			
Inträffade kreditförluster 31 dec 2017			
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar	-4		4
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	-33		33
IFRS 9			
Förväntade kreditförluster 1 jan 2018			
Förväntade kreditförluster Steg 1, tillgångar upplupet anskaffningsvärde		-81	-81
Förväntade kreditförluster Steg 2, tillgångar upplupet anskaffningsvärde		-21	-21
Förväntade kreditförluster Steg 3, tillgångar upplupet anskaffningsvärde		-33	-33
Förväntade kreditförluster för poster utanför balansräkningen Steg 1		0	0
Skatteeffekt vid övergång till IFRS 9		22	22
Summa	-37	-113	-76

NOT 2 Övriga upplysningar

RISK OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Priserna på bostäder har de senaste månaderna visat en svagare utveckling vilket påverkat företaget med inriktning på bostadsutveckling. Stadshypoteks låga risktolerans innebär att Stadshypotek, som en del i Handelsbanken-koncernen, undviker att ge krediter till bolag med inriktning mot bostadsutveckling med hög risk. Utvecklingen inom regelverksområdet fortsätter i snabb takt. Stadshypoteks historiskt låga risktolerans, goda kapitalisering och, som en del av Handelsbankenkoncernen, starka likviditets-situation gör bolaget väl rustat att verka även under de nya striktare regelverken samt under betydligt svårare marknadsförutsättningar än de som varit under de senaste åren.

RISKKONTROLL

Stadshypoteks verksamhet bedrivs med en kontrollerad låg risknivå. De risker som föreligger i Stadshypotek är kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk samt affärsrisk. Kreditrisk är risken för att Stadshypotek ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att Stadshypoteks motparter inte kan fullfölja sina kontraktssenliga förpliktelser. Marknadsrisk härrör från prisförändringar på de finansiella marknaderna. De mark-

nadsriskerna som påverkar Stadshypotek är ränterisk och valutakursrisk. Per den 31 december 2018 uppgick Stadshypoteks ränterisk vid en parallell höjning av avkastningskurvan med 1 procentenhet till -430 mkr (-338). Likviditetsrisk utgörs av risken för att Stadshypotek inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster. Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk. Styrelsen i Stadshypotek fastställer policyer som beskriver hur olika risker skall hanteras och rapporteras. Stadshypoteks verkställande direktör fastställer därutöver riktlinjer och instruktioner för hantering och kontroll av samtliga riskslag. Utgångspunkten för dessa dokument är de policyer som Handelsbankens styrelse fastställt ska gälla för hantering och rapportering av risker inom Handelsbankenkoncernen i sin helhet. Stadshypoteks riskhantering syftar till att säkerställa att det strikta förhållningsätt till risk som dess styrelse har beslutat efterlevs.

Stadshypoteks utlåningsrörelse är samordnad med Handelsbankens verksamhet, vilket bland

annat innebär att Stadshypoteks utlåning sker genom bankens kontorsnät. Vidare hanteras Stadshypoteks upplåning av Handelsbankens finansavdelning. Via individuella uppdragsavtal anges de tjänster som Handelsbanken ska utföra för Stadshypoteks räkning. Affärsverksamheten i Stadshypotek bedrivs således utifrån samma grundläggande principer som gäller inom Handelsbanken. Bankens kultur präglas av en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för sina affärer och för att risker hanteras. Den som bäst känner kunden och marknadsförutsättningarna har bäst möjlighet att bedöma risken och kan också på ett tidigt stadium agera om eventuella problem uppkommer. Varje kontor och varje resultatansvarig enhet bär ansvaret för att hantera uppkomna problem. En följd av detta är att det finns starka incitament till hög riskmedvetenhet och till försiktighet i affärsverksamheten.

Ansvarstagandet hos den som fattar affärsbeslut kompletteras med en kontroll av att risktagandet inte blir för stort i den enskilda affären eller i den lokala verksamheten. För utlåning innebär det att större krediter limiteras och provas i en särskild kreditorganisation. Limitbeslut fattas på kontors-, regional- eller central nivå, beroende på

NOT 2 Övriga upplysningar, forts.

kreditlimitens storlek. För marknads- och likviditetsrisker innebär motsvarande kontroll inom Stadshypotek att bolagets styrelse fastställer limiter som begränsar dessa risker. Inom Stadshypotek finns en från affärsverksamheten oberoende riskkontroll som ansvarar för löpande uppföljning och kontroll av verksamhetens samtliga risker, främst kredit-, marknads-, likviditets- och operativa risker. Riskkontrollen utför daglig beräkning och kontroll av att riske exponeringen inryms inom tilldelade limiter. Rapportering av limitutnyttjande genomförs såväl internt inom bolaget som till moderbolagets centrala riskkontroll. Därutöver föreligger regelbunden rapportering av limitutnyttjande till Stadshypoteks verkställande direktör och styrelse.

Stadshypotek omfattas även av den centrala riskkontrollen i Handelsbanken som har till uppgift att, identifiera och mäta Handelsbankens riskerna samt tillse att hanteringen av riskerna tillfredsställer koncernens låga risktolerans. Den centrala riskkontrollen ansvarar för oberoende rapportering av risker för den finansiella företagsgruppen där Stadshypotek är en del.

Vidare utvecklar och tillhandahåller den centrala riskkontrollen modeller för riskmätning som

tillämpas i Stadshypoteks verksamhet, samt utför vissa beräkningar som utgör underlag för delar av Stadshypoteks externa rapportering. Information om kreditrisker med avseende på kreditförluster återfinns i not 6 och 7 i denna bokslutskommuniké.

BEREDSKAP FÖR LIKVIDITETSKRIS

Stadshypotek omfattas av ett avtal om likviditetsstöd inom Handelsbankenkoncernen. Enligt avtalet håller Handelsbanken likviditetsreserv för Handelsbankenkoncernen i sin helhet och ansvarar därmed för att Stadshypotek uppfyller kravet på likviditetsreserv i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2010:7. Vidare regleras att parterna, i enlighet med artikel 8 i CRR och kapitel 6, § 1 i FFFS 2014:12, ska förse varandra med nödvändigt likviditetsstöd.

Stadshypoteks likviditetssituation stresstestas på regelbunden basis. Stresstesterna fokuserar på effekterna på kort sikt vid vissa för verksamheten relevanta antaganden, exempelvis störningar på marknaden för säkerställda obligationer. Inom den centrala riskkontrollen utförs stresstester med fokus på långsiktiga störningar för hela koncernen där Stadshypoteks likviditetsbehov beaktas.

KAPITALPLANERING

Stadshypotek har vidare en rutin för löpande kapitalplanering som skall säkerställa att Stadshypotek har ett tillräckligt stort kapital för att trygga bolagets fortlevnad i händelse av att en allvarlig förlust skulle inträffa, trots de åtgärder som vidtas för att hantera riskerna. Metoden för beräkning av det ekonomiska kapitalet tillförsäkrar att samtliga risker beaktas på ett enhetligt sätt när kapitalbehovet bedöms.

KAPITALKRAV

Under andra halvåret godkände Finansinspektionen Stadshypoteks ansökan om att undanta strukturella säkringar vid beräkning av kapitalkrav för valutakursrisk enligt artikel 352.2 Tillsynsförordningen.

Stadshypotek bedömer att bolaget är väl kapitaliserat med hänsyn tagen till samtliga gällande kapitalkrav.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Det finns inga väsentliga händelser efter balansdagen.

NOT 3 Räntenetto

mkr	Jul-dec 2018	Jul-dec 2017	Förändring %	Helår 2018	Helår 2017	Förändring %
Ränteintäkter						
Utlåning till allmänheten	10 169	10 024	1	20 215	20 024	1
Utlåning till kreditinstitut	117	102	15	223	186	20
Summa ränteintäkter	10 286	10 126	2	20 438	20 210	1
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat för säkring</i>	<i>10 286</i>	<i>10 126</i>	<i>2</i>	<i>20 438</i>	<i>20 210</i>	<i>1</i>
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	-1 541	-1 344	15	-2 932	-2 659	10
Skulder till allmänheten	0	0		0	0	
Emitterade värdepapper	-2 737	-3 031	-10	-5 591	-6 608	-15
Efterställda skulder	-	121		-	-	
Derivatinstrument ¹	1 362	1 436	-5	2 818	3 071	-8
Avgift till stabilitetsfonden	-522	-329	59	-1 044	-658	59
Övrigt	-1	1		-1	1	
Summa räntekostnader	-3 439	-3 146	9	-6 750	-6 853	-1
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat för säkring</i>	<i>-2 917</i>	<i>-2 817</i>	<i>4</i>	<i>-5 706</i>	<i>-6 195</i>	<i>-8</i>
Räntenetto	6 847	6 980	-2	13 688	13 357	2

¹ Räntenettet från derivatinstrument, som är hänförliga till Stadshypoteks upplåning, kan ha både positiv och negativ inverkan på räntekostnader.

NOT 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mkr	Jul-dec 2018	Jul-dec 2017	Förändring %	Helår 2018	Helår 2017	Förändring %
Säkringsredovisning	0	3	-100	-2	7	-129
varav säkring av verkligt värde	0	3	-100	-1	2	-150
varav ineffektivitet på kassaflödessäkringar	0	0	0	-1	5	-120
Upplupet anskaffningsvärde	-15	21	-171	-28	-6	367
varav lån	74	112	-34	149	209	-29
varav emitterade värdepapper	-89	-91	-2	-177	-215	-18
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inklusive valutaeffekter	8	12	-33	18	41	-56
Summa	-7	36	-119	-12	42	-129

I resultatposten "säkring av verkligt värde" ingår nettoresultatet av realiserade och realiserade förändringar av verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder som omfattas av denna säkringsredovisning. Ränteintäkter och räntekostnader avseende säkringsinstrument redovisas i räntenettot. Värdeförändringar på säkringsinstrument kassaflödessäkringar som överstiger värdeförändringar på säkrade framtida kassaflöden redovisas på raden "ineffektivitet på kassaflödessäkringar".

Lånefordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, avser ränteskillnadsersättning avseende lån och andra fordringar som återbetalats i förtid. Emitterade värdepapper avser realiserade kursdifferenser vid återköp av obligationer.

NOT 5 Övriga administrativa kostnader

mkr	Jul-dec 2018	Jul-dec 2017	Förändring %	Helår 2018	Helår 2017	Förändring %
Lokalkostnader	-5	-4	25	-9	-8	13
Datakostnader	-47	-57	-18	-116	-121	-4
Kommunikation	-1	-1	0	-1	-1	0
Resor och marknadsföring	-1	-1	0	-3	-3	0
Köpta tjänster ¹	-520	-454	15	-979	-861	14
Materialanskaffning	0	0	0	0	0	0
Andra omkostnader ²	-26	-2	1200	-30	-18	67
Summa	-600	-519	16	-1 138	-1 012	12

¹ Köpta tjänster avser främst ersättning till Handelsbanken för av Stadshypotek beställda tjänster som utförs av Regionbankerna/Bankkontoren.

Köpta tjänster omfattar även ersättning till Handelsbanken för av Stadshypotek beställda IT-tjänster samt finansieringstjänster.

² Ökad avgift från Finansinspektionen för löpande tillsyn på grund av ändrat avgiftsuttag.

NOT 6 Kreditförluster

Kreditförluster IFRS 9 mkr	Jul - dec 2018	Jul - dec 2017	Förändr. %	Helår 2018	Helår 2017	Förändr. %
Reservering Steg 3						
Periodens reservering Steg 3	-9			-16		
Steg 3 reservering som återförts till Steg 1 eller 2	7			4		
Summa	-2			-12		
Reservering Steg 1 och 2						
Periodens nettoreservering Steg 2	-4			-32		
Periodens nettoreservering Steg 1	17			28		
Summa	13			-4		
Periodens reservering för poster utanför balansräkningen						
Periodens nettoreservering Steg 3	-			-		
Periodens nettoreservering Steg 2	-			-		
Periodens nettoreservering Steg 1	0			0		
Summa	0			0		
Bortskrivningar						
Periodens konstaterade kreditförluster	-9			-14		
Utnyttjad andel av tidigare reserveringar	-2			6		
Summa	-11			-8		
Återvinningar	2			12		
Kreditförluster, netto	2			-12		

Kreditförluster IAS 39 mkr	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Förändring %	Helår 2018	Helår 2017	Förändr. %
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar						
Periodens reserveringar		-5			-11	
Återförda tidigare gjorda reserveringar		3			4	
Summa		-2			-7	
Gruppvis reservering						
Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar		0			0	
Bortskrivningar						
Periodens konstaterade kreditförluster		-8			-12	
Utnyttjad andel av tidigare reserveringar		4			6	
Återfört på tidigare års konstaterade kreditförluster		14			23	
Summa		10			17	
Kreditförluster, netto		8			10	

Kreditförluster IFRS 9 – Nyckeltal	Helår 2018	Helår 2017	Helår 2016
mkr			
Kreditförlustnivå i % av utlåning till allmänheten, ack	0,00		
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten, %	0,01		
Reserveringsgrad Steg 1 till allmänheten, %	0,00		
Reserveringsgrad Steg 2 till allmänheten, %	0,26		
Reserveringsgrad Steg 3 till allmänheten, %	5,11		
Andel utlåning till allmänheten i Steg 3, %	0,06		
Kreditförluster IAS 39 - Nyckeltal			
mkr	Helår 2018	Helår 2017	Helår 2016
Osäkra fordringar		135	103
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		-33	-32
Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar		-4	-4
Osäkra fordringar, netto		98	67
Andel osäkra fordringar, %		0,01	0,01
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %		24,3	31,2
Kreditförlustnivå, %		0,00	0,00
Oreglerade fordringar som inte är osäkra		236	328

NOT 7 Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten (IFRS 9), sektor och branschfördelad 2018 mkr	Brutto			Reserver			Netto
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner	882 024	14 842	593	-37	-34	-25	897 363
<i>varav hypotekslån</i>	882 024	14 842	593	-37	-34	-25	897 363
Bostadsrättsföreningar	191 140	1 358	26	-4	0	-10	192 510
<i>varav hypotekslån</i>	191 140	1 358	26	-4	0	-10	192 510
Fastighetsförvaltning	176 375	2 874	17	-9	-11	0	179 246
Tillverkningsindustri	235	32	-	0	0	-	267
Handel	726	98	9	0	-1	-1	831
Hotell- och restaurangverksamhet	744	55	1	0	0	0	800
Person- och godstransport till sjöss	12	4	-	0	0	-	16
Övrig transport och kommunikation	519	32	-	0	0	-	551
Byggnadsverksamhet	995	147	-	0	-1	-	1 141
Elektricitet, gas och vatten	1 450	152	-	0	0	-	1 602
Jordbruk, jakt och skogsbruk	9 291	608	2	-3	-5	-	9 893
Övrig serviceverksamhet	2 494	276	1	-1	-2	-1	2 767
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m.m.	1 676	53	-	0	0	-	1 729
Stat och kommun	8 539	266	-	0	0	-	8 805
Övrig företagsutlåning	2 075	73	98	0	0	-1	2 245
Summa	1 278 295	20 870	747	-54	-54	-38	1 299 766

Not 7 Utlåning till allmänheten, forts.

Utlåning till allmänheten (IAS 39), per låntagarkategori 2017 mkr	Utlåning före beaktande av reserveringar	Reserveringar för sannolika kreditförluster	Utlåning efter beaktande av reserveringar
Hushåll	882 017	-20	881 997
Offentlig sektor, kommunala bolag	19 682	-	19 682
Bostadsrättsföreningar	177 964	-11	177 953
Övriga juridiska personer	142 830	-2	142 828
Summa utlåning till allmänheten före beaktande av gruppvis reservering	1 222 493	-33	1 222 460
Gruppvis reservering		-4	-4
Summa utlåning till allmänheten	1 222 493	-37	1 222 456
varav i den utländska verksamheten			
Hushåll	123 172	-3	123 169
Offentlig sektor, kommunala bolag	8 345	-	8 345
Bostadsrättsföreningar	32 141	-	32 141
Övriga juridiska personer	7 258	-	7 258
Summa utlåning till allmänheten i den utländska verksamheten före beaktande av gruppvis reservering	170 916	-3	170 913
Gruppvis reservering		-1	-1
Summa utlåning till allmänheten i den utländska verksamheten	170 916	-4	170 912

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster Utlåning till allmänheten, IFRS 9 2018 mkr				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-81	-21	-33	-135
Bortbokningar	6	7	7	20
Bortskrivningar	0	0	-6	-6
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	6	-16	15	5
Förändringar i modell/riskparametrar	-3	0	-	-3
Valutaeffekt m.m.	-1	-1	-1	-3
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-10	-5	-1	-16
Förflyttning till Steg 1	-3	7	-	4
Förflyttning till Steg 2	18	-37	0	-19
Förflyttning till Steg 3	14	12	-19	7
Reserv vid årets utgång	-54	-54	-38	-146

NOT 8 Derivatinstrument

mkr	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Derivat för marknadsvärdesåkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Optioner	785	4 698	-	5 483	5 812	11	23	-	-
Summa	785	4 698	-	5 483	5 812	11	23	-	-
Derivat för kassaflödessåkringar									
Ränterelaterade kontrakt									
Swappar	50 386	155 805	44 023	250 214	308 673	6 732	6 433	1 020	1 505
Valutarelaterade kontrakt									
Swappar	26 503	83 272	18 838	128 613	129 623	12 123	10 439	48	2 192
Summa	76 889	239 077	62 861	378 827	438 296	18 855	16 872	1 068	3 697
Summa derivatinstrument	77 674	243 775	62 861	384 310	444 108	18 866	16 895	1 068	3 697
<i>varav OTC-derivat ej clearade via CCP</i>	<i>77 674</i>	<i>243 775</i>	<i>62 861</i>	<i>384 310</i>	<i>444 108</i>	<i>18 866</i>	<i>16 895</i>	<i>1 068</i>	<i>3 697</i>
Nettobelopp				384 310	444 108	18 866	16 895	1 068	3 697

Valutafördelning av marknadsvärden	Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	2018	2017	2018	2017
SEK	-106 923	-89 416	11 638	32 489
USD	34 090	22 764	638	-18 200
EUR	84 290	83 547	-11 208	-6 759
GBP	7 409	0	0	-3 833
Summa	18 866	16 895	1 068	3 697

I noten presenteras derivatkontrakt brutto. Stadshypotek genomför samtliga derivattransaktioner med moderbolaget Svenska Handelsbanken AB (publ) (502007-7862).

NOT 9 Emitterade värdepapper

mkr	2018	2017
Emitterade värdepapper vid årets ingång	621 958	612 787
Emitterade	177 044	145 646
Återköpta	-68 820	-51 300
Förfallna	-109 793	-76 208
Valutaeffekter m m	2 371	-8 967
Emitterade värdepapper vid årets utgång	622 760	621 958
Upplupen ränta ¹	4 715	-
Emitterade värdepapper enligt balansräkningen inklusive upplupen ränta	627 475	621 958

¹För mer information se ändrad presentation av upplupna räntor på sidan 4.

NOT 10 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2018 IFRS 9 mkr	Verkligt värde via resultaträkningen			Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Obligatoriskt	Verkligt värdeoptionen	Derivat identifierat som säkringsinstrument				
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut					11 735	11 735	11 735
Utlåning till allmänheten					1 299 766	1 299 766	1 307 308
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	8					8	8
Derivatinstrument			18 866			18 866	18 866
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	33					33	33
Övriga tillgångar					362	362	362
Summa	41	-	18 866	-	1 311 863	1 330 770	1 338 312
Icke finansiella tillgångar					50	50	50
Summa tillgångar	41	-	18 866	-	1 311 913	1 330 820	1 338 362
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					635 846	635 846	630 041
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		8				8	8
Emitterade värdepapper					627 475	627 475	632 351
Derivatinstrument			1 068			1 068	1 068
Övriga skulder					7 526	7 526	7 526
Summa	-	8	1 068	-	1 270 847	1 271 924	1 270 995
Icke finansiella skulder					1 027	1 027	1 027
Summa skulder	-	8	1 068	-	1 271 874	1 272 950	1 272 021

2017 (IAS 39) mkr	Värderat till verkligt värde i resultaträkningen uppdelat på				Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Innehav för handel	Övrigt ¹	Derivat identifierat som säkringsinstrument					
Tillgångar								
Utlåning till kreditinstitut					12 565		12 565	12 565
Utlåning till allmänheten					1 222 456		1 222 456	1 227 923
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken		10					10	10
Derivatinstrument			16 895				16 895	16 895
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring		36					36	36
Övriga tillgångar					3 143		3 143	3 143
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					1 337		1 337	1 337
Summa	-	46	16 895	1 239 501	-	-	1 256 442	1 261 909
Icke finansiella tillgångar					9		9	9
Summa tillgångar	-	46	16 895	1 239 510	-	-	1 256 451	1 261 918
Skulder								
Skulder till kreditinstitut						557 742	557 742	562 418
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		10					10	10
Emitterade värdepapper						621 958	621 958	629 457
Derivatinstrument			3 697				3 697	3 697
Övriga skulder						12 798	12 798	12 798
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						5 627	5 627	5 627
Summa	-	10	3 697	-	-	1 198 125	1 201 832	1 214 007
Icke finansiella skulder						551	551	551
Summa skulder	-	10	3 697	-	-	1 198 676	1 202 383	1 214 558

¹Klassificerats att värderas till verkligt värde.

Redogörelse för tillämpade principer för värdering till verkligt värde återfinns i not 1.

NOT 11 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde IFRS 9 2018 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring			33	33
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	8			8
Derivatinstrument		18 866		18 866
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	8	18 866	33	18 907
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		8		8
Derivatinstrument		1 068		1 068
Summa finansiella skulder till verkligt värde	-	1 076	-	1 076

Finansiella instrument värderade till verkligt värde (IAS 39) 2017 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring			36	36
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	10			10
Derivatinstrument		16 895		16 895
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	10	16 895	36	16 941
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		10		10
Derivatinstrument		3 697		3 697
Summa finansiella skulder till verkligt värde	-	3 707	-	3 707

Redogörelse för tillämpade principer återfinns i not 1.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde Förändring av innehav i finansiella instrument i nivå 3 mkr	2018	2017
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring		
Redovisat värde per 2017-12-31	36	35
Effekt av övergång till IFRS 9	-	-
Redovisat värde vid årets ingång	36	35
Nyanskaffningar	8	16
Förfallet	0	0
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-11	-15
Redovisat värde vid årets utgång	33	36

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde, IFRS 9 2018 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	-	11 735	-	11 735
Utlåning till allmänheten	-	-	1 307 308	1 307 308
Övriga tillgångar	-	-	362	362
Summa	-	11 735	1 307 660	1 319 405
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	630 041	-	630 041
Emitterade värdepapper	556 707	75 644	-	632 351
Övriga skulder	-	-	7 526	7 526
Summa	556 707	705 685	7 526	1 269 919

Not 11 Värderingar av finansiella instrument till verkligt värde, forts.

Verkligt värde på finansiella instrument redovisade till anskaffningsvärde eller upplupet anskaffningsvärde IAS 39

2017 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	-	12 565	-	12 565
Utlåning till allmänheten	-	-	1 227 923	1 227 923
Övriga tillgångar	-	-	4 480	4 480
Summa	-	12 565	1 232 403	1 244 968
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	562 418	-	562 418
Emitterade värdepapper	569 011	60 446	-	629 457
Övriga skulder	-	-	18 425	18 425
Summa	569 011	622 864	18 425	1 210 300

VÄRDERINGSPROCESSEN

Den oberoende riskkontrollen inom Stadshypotek ansvarar för att det finns ändamålsenliga instruktioner och processer för värdering av finansiella instrument till verkligt värde. Generellt baseras värderingarna på externt genererad data i så stor utsträckning som är möjligt med hänsyn till omständigheterna i det enskilda fallet. Vid modellvärdering används alltid värderingsmodeller som är vedertagna på marknaden. De modeller och indata som ligger till grund för värderingarna valideras regelbundet av den oberoende riskkontrollen för att säkerställa att de överensstämmer med marknadspraxis och vedertagen finansiell teori. Nya och förändrade värderingsmodeller valideras alltid innan de tas i bruk.

Stadshypotek omfattas även av Handelsbanken-koncernens riktlinjer och instruktioner för värdering av finansiella instrument. Principiellt viktiga värderingsfrågor behandlas av Handelsbanken-koncernens värderingskommitté där såväl centrala som lokala risk- och ekonomifunktioner finns representerade. Värderingskommittén säkerställer att övergripande instruktioner för värdering av finansiella instrument följs på ett konsistent sätt i hela Handelsbankenkoncernen och tjänar som ett stöd för beslutsfattande i värderings- och redovisningsfrågor.

PRINCIPER FÖR VÄRDERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT TILL VERKLIGT VÄRDE

Verkligt värde definieras som priset till vilken en tillgång skulle kunna säljas eller en skuld överförs i en normal transaktion mellan oberoende marknadsaktörer. För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Som aktiv betraktas en sådan marknad där noterade priser med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga på en reglerad marknad, handelsplats, tillförlitlig nyhetstjänst eller motsvarande och där erhållna prisuppgifter lätt kan verifieras genom regelbundet förekommande transaktioner. Det aktuella

marknadspriset motsvaras i regel av aktuell köpkurs för finansiella tillgångar respektive aktuell säljkurs för finansiella skulder.

För finansiella instrument för vilka tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. De värderingsmodeller som används bygger på indata som i allt väsentligt kan verifieras med marknadsobservationer, exempelvis marknadsräntor. Vid behov görs en justering för andra variabler som en marknadsaktör förväntas ta i beaktande vid prissättningen.

Stadshypoteks derivatkontrakt, däribland ränteswappar och olika typer av linjära valutaderivat, värderas med värderingsmodeller som bygger på noterade marknadsräntor och andra marknadspriser. Värderingen av icke-linjära derivatkontrakt som inte handlas aktivt bygger även på en rimlig skattning av marknadsbaserad indata, exempelvis volatilitet.

VÄRDERINGSHIERARKIN

Finansiella instrument värderade till verkligt värde har i tabellerna kategoriserats med avseende på hur de värderats och graden av marknadsdata som använts vid värderingen. Kategoriseringen framgår som nivå 1–3 i tabellen. Som grund för indelningen ligger den värderingsmetod som använts på balansdagen. Finansiella instrument som värderas till aktuellt marknadspris kategoriseras som nivå 1.

Finansiella instrument som värderas med värderingsmodeller som i allt väsentligt bygger på marknadsdata kategoriseras som nivå 2.

I nivå 2 ingår främst ränte- och valutarelaterade derivat.

Finansiella instrument som värderats med värderingsmodeller som i väsentlig utsträckning bygger på indata som inte går att verifiera med externa marknadsuppgifter kategoriseras som nivå 3.

I nivå 3 ingår Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring.

PRINCIPER FÖR UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT SOM REDOVISAS TILL ANSKAFFNINGSVÄRDE ELLER UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

Upplysningar om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till anskaffningsvärde eller upplupet anskaffningsvärde framgår av tabellen ovan. Dessa instrument består i allt väsentligt av utlåning och upplåning.

Utlåning

Värderingen av utlåning till fast ränta baseras på aktuell marknadsränta med justering för antagande om marknadsmässig kredit- och likviditetsriskpremie. Premien har antagits vara lika med genomsnittlig marginal för nyutlåning vid mättidpunkten.

Upplåning och inlåning

Emitterade värdepapper har värderats till aktuellt marknadspris i den mån ett sådant funnits tillgängligt. Upplåning för vilken marknadsprisinformation inte funnits har värderats med en värderingsmodell som bygger på marknadsdata i form av priser eller räntor för liknande instrument.

Andra räntebärande finansiella tillgångar och skulder

För betalningsmedel samt kortfristiga fordringar och skulder har det redovisade värdet bedömts vara en godtagbar estimering av det verkliga värdet. Kortfristiga fordringar och skulder inkluderar även de med förfallodag alternativt med en tidpunkt för nästkommande ränteomsättning som infaller inom 30 dagar. Finansiella fordringar och skulder med en livslängd överstigande tre månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

I tabellen ovan har den värdering som ligger till grund för uppgifterna om verkligt värde på finansiella instrument som redovisas till anskaffningsvärde eller upplupet anskaffningsvärde kategoriserats i den värderingshierarki som beskrivits ovan.

NOT 12 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

mkr	2018	2017
För egna skulder ställda säkerheter ¹	656 155	665 805
varav för säkerställda obligationer	651 155	660 805
varav pantsatt inlåning för säkerställda obligationer	5 000	5 000
Ställda säkerheter	656 155	665 805

¹ Säkerhetsmassan består av krediter som lämnats mot pant i småhus, flerbostadshus samt i bostadsrätter med belåningsgrad inom 75% av marknadsvärdet samt offentliga krediter och fyllnadssäkerhet i form av likvida medel på spärrat konto. Ett separat register förs över tillgångsmassan och de säkerställda obligationerna samt derivat hänförliga till dessa. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av Stadshypoteks säkerställda obligationer förmånsrätt enligt förmånsrättslagen i de tillgångar som är registrerade som säkerhetsmassa. Om tillgångarna i säkerhetsmassan vid tiden för ett konkursbeslut uppfyller de villkor som uppställts i lagen skall de i stället hållas fortsatt åtskilda från konkursboets övriga tillgångar och skulder. Innehavarna av obligationerna skall i sådant fall erhålla fortsatt kontraktsevenliga betalningar enligt obligationsvillkoren fram till förfall.

Eventualförpliktelser	2018	2017
mkr		
Kreditlöften, oåterkalleliga	4	82
Åtaganden		
Kreditlöften, återkalleliga	2 629	1 533
Återköpsavtal	530	3 578
Framtida åtaganden	63	52
Summa	3 226	5 245

NOT 13 Segmentsinformation

Resultaträkning	Helår 2018			Helår 2017		
	Privat	Företag	Totalt	Privat	Företag	Totalt
mkr						
Räntenetto	10 257	3 431	13 688	10 036	3 321	13 357
Provisionsnetto	-20	-6	-26	-19	-7	-26
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-9	-3	-12	32	10	42
Summa intäkter	10 228	3 422	13 650	10 049	3 324	13 373
Kostnader	-927	-310	-1 237	-852	-282	-1 134
Resultat före kreditförluster	9 301	3 112	12 413	9 197	3 042	12 239
Kreditförluster, netto	-14	2	-12	9	1	10
Rörelseresultat	9 287	3 114	12 401	9 206	3 043	12 249
Utlåning till allmänheten	932 706	367 060	1 299 766	840 119	382 337	1 222 456

Privatmarknad definieras som utlåning med säkerhet i en- och tvåfamiljshus, fritidshus, bostadsrätter, ägarlägenheter eller bostadsjordbruk. Företagsmarknad utgörs av utlåning med säkerhet i flerbostadshus, familjejordbruk, affärs- och kontorshus eller lån till stat och kommun.

Geografisk segmentsinformation	Helår 2018		Helår 2017	
	Intäkter	Totala tillgångar	Intäkter	Totala tillgångar
mkr				
Sverige	11 892	1 142 079	11 678	1 079 229
Norge	866	87 224	896	79 832
Danmark	475	50 196	422	44 781
Finland	417	51 321	377	52 609
Totalt	13 650	1 330 820	13 373	1 256 451

NOT 14 Transaktioner med närstående

31 december mkr	2018	2017
BALANSRÄKNING		
Koncernfordringar		
Utlåning till kreditinstitut	11 735	12 565
Derivatinstrument	18 866	16 895
Övriga tillgångar	29	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	55	52
Summa	30 685	29 515
Koncernskulder		
Skulder till kreditinstitut	635 846	557 742
Derivatinstrument	1 068	3 697
Övriga skulder	7 449	10 858
Summa	644 363	572 297
RESULTATRÄKNING		
Ränteintäkter	223	188
Räntekostnader ¹	-126	397
Provisionskostnader	-4	-6
Övriga administrationskostnader	-1 065	-958
Summa	-972	-379

¹ I räntekostnader ingår räntor från derivatinstrument vilka kan ha både positiv och negativ inverkan på räntekostnader.

Från och med 2018 presenterar Stadshypotek avtalsenliga upplupna räntor för finansiella tillgångar och skulder som en del av det redovisade värdet för tillgången eller skulden. Storleken på den totala balansräkningen har inte påverkats. Presentationen av historiska jämförelsetal har inte ändrats, tidigare perioders avtalsenliga upplupna räntor presenteras fortsatt under posterna Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter respektive Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter i balansräkningen. För derivat har upplupna räntor även tidigare redovisats tillsammans med derivatfordran eller skulden.

Stadshypoteks affärsverksamhet är starkt decentraliserad. Grundidén är att organisation och arbetsätt ska utgå från Handelsbankenkoncernens bankkontor, vilka har ett ansvar för den enskilde kundens samtliga affärer. En konsekvens av detta är att Stadshypoteks utlåningsrörelse bedrivs genom Handelsbankens svenska kontorsrörelse och utlåningsrörelsen i Stadshypoteks

filialer i Norge, Danmark och Finland bedrivs genom Handelsbankens kontorsrörelse i respektive land. Vidare hanteras Stadshypoteks upplåning av Handelsbankens finansavdelning. De tjänster som Handelsbanken utför för Stadshypoteks räkning regleras i uppdragsavtal mellan parterna. Huvuddelen av koncernmellanhandlarna avser således moderbolaget Handels-

banken. De tjänster som Stadshypotek köper från moderbolaget, vilka ingår i övriga administrationskostnader, utgörs främst av försäljningsersättning, IT-tjänster och finansfunktionen. Därutöver utgörs koncernmellanhandlarna av upplåning från moderbolaget, derivattransaktioner och utlåning till moderbolaget.

NOT 15 Kapitaltäckning

Uppgifter som redovisas i detta avsnitt avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1. Den 1 januari 2014 trädde den europeiska kapitaltäckningsförordningen (CRR) i kraft och den 2 augusti 2014 genomfördes direktivet CRD IV i Sverige. Kapitalbas och kapitalkrav är beräknade i enlighet med det nya EU-regelverket. Samtliga hänvisningar till CRD IV i denna bokslutskommuniké avser hela det nya regelverket oavsett rättsakt (förordning, direktiv, genomförandeakt eller nationell implementering).

Kapitalbas 31 december mkr	2018	2017
Eget kapital	57 870	54 068
Avdrag för årets resultat	-1 628	-1 509
Avdrag för inlösbare finansiella instrument klassificerade som eget kapital	-21 700	-21 700
Avdrag för immateriella tillgångar	-42	-6
Prisjusteringar (verkligt värde)	-1	-1
Justering för kassaflödessäkringar	-699	-741
Särskilt avdrag för IRK-institut	-413	-418
Kärnprimärkapital	33 387	29 693
Primärkapitaltillskott	-	-
Primärkapital	33 387	29 693
Inlösbare finansiella instrument klassificerade som eget kapital	21 700	21 700
Supplementärt kapital	21 700	21 700
Kapitalbas	55 087	51 393

Kapitalkrav 31 december mkr	2018	2017
Kreditrisk enligt schablonmetoden	8	14
Kreditrisk enligt IRK-metoden	19 516	6 239
Operativ risk	1 613	1 484
Summa kapitalkrav	21 137	7 737
Justering enligt Basel 1-golv	-	40 730
Kapitalkrav, Basel 1-golv¹	-	48 467
Total kapitalbas, Basel 1-golv	-	51 812
Total kapitalbas	55 087	51 393
Primärkapital	33 387	29 693

¹ Från den 1 januari 2018 upphörde kapitalkrav och rapportering enligt det så kallade Basel 1-golvet som en följd av artikel 500(1) i tillsynsförordningen (575/2013/EU).

Kapitaltäckningsanalys 31 december	2018	2017
Kärnprimärkapitalrelation, CRD IV	12,6%	30,7%
Primärkapitalrelation, CRD IV	12,6%	30,7%
Total kapitalrelation, CRD IV	20,8%	53,1%
Riskenxponeringsbelopp CRD IV, mkr ¹	264 211	96 697
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav enligt Basel 1-golv	-	107%
Institutspecifika buffertkrav	4,4%	4,2%
<i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5%	2,5%
<i>varav krav på kontryckisk kapitalbuffert</i>	1,9%	1,7%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	8,1%	26,2%

¹ Den 31 december 2018 införde Finansinspektionen ett riskvikts-golv om 25 procent för svenska bolåneexponeringar.

Not 15 Kapitaltäckning, forts.

Kreditrisk IRK 31 december	Exponeringsbelopp		Genomsnittlig riskvikt i %		Kapitalkrav	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
mkr						
Stater, kommuner och centralbanker	23 196	26 920	7,2	7,8	134	169
Företag	370 888	337 246	9,3	9,9	2 752	2 683
varav övrig utlåning, grundmetod	-	-	-	-	-	-
varav övrig utlåning, avancerad metod	370 888	337 246	9,3	9,9	2 752	2 683
- Stora företag	627	250	21,8	36,3	11	7
- Medelstora företag	14 448	12 689	23,2	24,1	269	244
- Fastighetsbolag	164 648	153 464	15,1	16,3	1 990	2 000
- Bostadsrättsföreningar	191 165	170 843	3,2	3,2	482	432
Hushåll	902 378	856 150	23	4,9	16 630	3 387
varav Riskviktsgolv för bolån ¹	766 766		25		15 335	
varav Privatpersoner	895 931	850 021	3,7	4,9	2 678	3 304
varav Små företag	6 447	6 129	9,7	17,0	50	83
Summa IRK	1 296 462	1 220 316	18,8	6,4	19 516	6 239

¹ Finansinspektionen har ändrat metod för det svenska riskviktsgolvet på 25% som tidigare låg som ett pelare 2 krav men som från den 31 december 2018 numera ligger som ett pelare 1 krav i enlighet med artikel 458 CRR.

Kapitalkrav kreditrisker schablonmetoden ¹ 31 december	2018			2017		
	Exponeringsvärde	Genomsnittlig riskvikt %	Kapitalkrav	Exponeringsvärde	Genomsnittlig riskvikt %	Kapitalkrav
mkr						
Stater och centralbanker	-	-	-	-	-	-
Kommuner	-	-	-	-	-	-
Institut	43 057	0,0	0	41 885	0,0	0
Företag	2	100,0	0	57	100,0	5
Hushåll	93	100,0	8	108	100,0	9
Övriga poster	3	100,0	0	2	100,0	0
Summa	43 155	0,2	8	42 052	0,3	14

¹ Uppgifter om kapitalkrav för exponeringsklasser där exponeringar förekommer.

Bruttosoliditetsgrad

Från och med 2015 gäller enligt CRD IV ett rapporteringskrav avseende en icke-riskbaserad så kallad bruttosoliditetsgrad (leverage ratio). Ett bindande krav är ännu ej beslutat men EU-kommissionen publicerade den 23 november 2016 ett förslag på tillämpning om 3%.

31 december	2018	2017
mkr		
Balansräkning enligt redovisningsreglerna	1 330 820	1 256 451
Justering för skillnader mellan bokfört värde och bruttosoliditetsexponering – derivat	7 106	7 310
Tillgångar redovisade utanför balansräkningen, brutto (före justeringar av konverteringsfaktorer)	0	93
Avdrag från tillgångar utanför balansräkningen efter tillämpning av konverteringsfaktorer	0	-47
Tillgångar redovisade utanför balansräkningen, netto	4	47
Ytterligare justeringar enligt CRR artikel 429.4	-1 155	-1 167
Avdrag för exponeringar mot koncernbolag i enlighet med CRR artikel 429.7	-37 812	-36 843
Tillgångar som bruttosoliditetsgraden beräknas på	1 298 963	1 225 798
Kapital som bruttosoliditetsgraden kan beräknas på		
Primärkapital	33 387	29 693
Bruttosoliditetsgrad		
Bruttosoliditetsgrad beräknat på primärkapital	2,57%	2,42%

NOT 16 Väsentliga händelser efter balansdagen

Det finns inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Beräkning av nyckeltal

För definitioner se sid 25.

Räntabilitet på eget kapital mkr	Jul-Dec 2018	Jul-Dec 2017	Helår 2018	Helår 2017
Eget kapital ¹	57 870	54 068	57 870	54 068
Justering säkringsreserv	-699	-741	-699	-741
Lämnat koncernbidrag återläggs	5 772	8 034	5 772	8 034
Summa justerat eget kapital	62 943	61 361	62 943	61 361
Justerat eget kapital genomsnitt²	61 377	44 465	60 810	42 384
Periodens resultat	4 819	5 036	9 672	9 543
Räntabilitet på eget kapital	15,7%	22,7%	15,9%	22,5%

¹ Fr.o.m. dec 2017 ingår förlagslån i EK, år 2017 ändrat.

² Ett genomsnitt av utgående balans vid de tre respektive fem senaste kvartalen.

Denna bokslutskommuniké publiceras även på engelska. För den händelse att avvikelse föreligger mellan den svenska språkversionen och den engelska ska den svenska versionen äga företräde.

Avlämnande av rapport

Härmed avlämnas denna bokslutskommuniké

Stockholm den 6 februari 2019

Maria Lidström Andersson
Verkställande direktör

Årsredovisningen 2018 publiceras under vecka 8
och finns då tillgänglig på stadshypotek.se

Nästa rapport: avges den 17 juli 2019

Definitioner

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitaltäckningsregelverket. Stadshypotek använder alternativa nyckeltal för att beskriva verksamhetens utveckling och öka jämförbarheten mellan perioderna. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag.

Andel osäkra fordringar (IAS 39)

Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker). Osäkra fordringar redovisas utan avdrag för de säkerheter som finns för att säkerställa fordran.

Andel utlåning till allmänheten i steg 3 (IFRS 9)

Utlåning till allmänheten Steg 3 netto i relation till brutto utlåning till allmänheten.

Avkastning på totala tillgångar

Nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Benchmarkprogram

Emission av säkerställda obligationer sker i eget namn och under ett gemensamt upplåningsprogram. Obligationerna har fast eller rörlig kupongränta.

K/I-TAL

Summa kostnader i förhållande till summa intäkter. K/I-talet beräknas före och efter kreditförluster inklusive värdeförändring på övertagen egendom.

Kreditförlustnivå i % av utlåning till allmänheten (IFRS 9)

Kreditförluster utlåning till allmänheten i relation till utlåning till allmänheten vid årets början.

Kreditförlustnivå (IAS 39)

Kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i förhållande till utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier vid årets början.

Osäker fordran (IAS 39)

Fordringar klassificeras som osäkra om kontrakterade kassaflöden sannolikt inte kommer att fullföljas. Varje fordran som ger upphov till specifik reservering ingår i osäkra fordringar med sitt fulla belopp även om delar täcks av säkerheter.

Placeringsmarginal

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Reserveringsgrad för osäkra fordringar (IAS 39)

Totala reserveringar i relation till brutto osäkra fordringar.

Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten (IFRS 9)

Reserveringar Steg 1 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten Steg 1.

Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten (IFRS 9)

Reserveringar Steg 2 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten Steg 2.

Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten (IFRS 9)

Reserveringar Steg 3 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten Steg 3.

Reserveringsgrad utlåning till allmänheten (IFRS 9)

Totala reserveringar utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten.

Resultat per aktie

Årets resultat hänförligt till stamaktieägarna dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. I förekommande fall tas hänsyn till utspädningseffekt.

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital justerat för nyemission, utdelning samt värdeförändringar på derivat i kassaflödessäkringar.

Definitioner, forts.

NYCKELTAL DEFINIERADE I KAPITALTÄCKNINGSREGELVERKET

Bruttosoliditetsgrad

Primärkapitalet i förhållande till totala tillgångar inklusive vissa poster utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i schablonmetoden samt regleringsmässiga justeringar från kapitalbasen.

Exponeringsbelopp

Exponeringsbelopp (Exposure at default) är det belopp som ska kapitaltäckas. Beloppet beräknas inklusive räntor och avgifter. Belopp för poster utanför balansräkningen omräknas med konverteringsfaktor (KF). För derivat beräknas exponeringsbelopp som positivt MTM (mark-to-market) plus värdeförändringsrisk, det vill säga nominellt belopp multiplicerat med uppräkningsfaktor.

Exponeringsvärde

Exponeringsvärde är detsamma som exponeringsbelopp. Begreppet exponeringsvärde används inom schablonmetoden för kreditrisk.

Kapitalbas

Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital.

Kapitalkrav

Lagstadgat kapitalkrav innebär att institut som lyder under CRR ska ha en kärnprimärkapitalrelation på minst 4,5%, en primärkapitalrelation på minst 6% och en total kapitalrelation på minst 8%. Detta innebär att kapitalbasen för respektive relation måste uppgå till den angivna procentandelen av riskexponeringsbeloppet. För definitioner av respektive kapitalbasbelopp, se Kärnprimärkapital, Primärkapital och Totalt kapital. Tillsynsmyndigheten kan utöver de generella kraven lägga till institutsspecifika krav i enlighet med regelverkets andra pelare.

Konverteringsfaktor

Den faktor som används vid beräkning av exponeringsbelopp för outnyttjade checkkrediter, kreditlöften, garantier och andra åtaganden utanför balansräkningen.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapital är en delkomponent av kapitalbasen och består i huvudsak av eget kapital. Avdrag görs för bland annat upparbetad utdelning, goodwill och andra immateriella tillgångar samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert

Kärnprimärkapitalrelation efter avdrag för den del av kärnprimärkapitalet som krävs för att uppfylla samtliga formella krav.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till riskvägda tillgångar.

Primärkapital

Kärnprimärkapital inklusive primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärt kapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

Primärkapitaltillskott

Primärkapitaltillskott utgörs av eviga förlagslån som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 och därmed får räknas med i primärkapitalet.

Riskexponeringsbelopp

Kapitalkrav enligt CRR multiplicerat med 12,5. Riskexponeringsbelopp används i samband med marknadsrisker och operativa risker.

Riskvikt

Mått för att beskriva hur riskfylld en exponering beräknas vara enligt kapitaltäckningsregelverket.

Riskvägda tillgångar

Summa riskexponeringsbelopp. Utgör underlag för legalt kapitalkrav.

Supplementärt kapital

Supplementärt kapital är en delkomponent av kapitalbasen och består bland annat av förlagslån och inlösbare finansiella instrument klassificerade som eget kapital som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 för att räknas med i supplementärkapitalet.

Total kapitalrelation

Total kapitalbas för kapitaltäckningsändamål i relation till riskvägda tillgångar.

Fakta om bolaget

Firma: Stadshypotek AB (publ)

Organisationsnummer: 556459-6715

Registreringsdatum: 23 december 1992

Styrelsens säte: Stockholm

Aktiekapital: 4 050 000 000 kronor, registrerat den 22 december 1997.

Lägsta och högsta tillåtna aktiekapital enligt bolagsordningen är 2 000 000 000 respektive 8 000 000 000 kronor.

Antal aktier: 162 000 aktier med ett kvotvärde om 25 000 kronor per aktie.

Aktiers röstvärde: Varje aktie medför en röst.

Konvertibla skuldebrev m m: Bolaget har inte ställt ut några skuldebrev som kan konverteras till eller bytas ut mot aktier eller som är förenade med optionsrätt till nyteckning av aktier.

Ägarförhållanden: Dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ), organisationsnummer 502007-7862.

Banken avger koncernredovisning som omfattar Stadshypotek AB.

ADRESSER

Stadshypotek AB

Besöksadress: Torsgatan 12

Postadress: 103 70 Stockholm

Telefon: 08-701 54 00, fax 08-701 55 40

Webbplats: www.stadshypotek.se

Handelsbanken Kredit

Besöksadress: Havneholmen 29

Postadress: DK-1561 Köpenhamn V, Danmark

Telefon: +45 (0)46 79 12 00

Stadshypotek AB (publ), filialverksamhet i Finland

Besöksadress: Östersjögatan 11-13

Postadress: FI-00180 Helsingfors, Finland

Telefon: +358 (0)10 444 11

Handelsbanken Eiendoms kreditt

Besöksadress: Tjuvholmen Allé 11

Postadress: Postboks 1342 Vika

NO-0113 Oslo, Norge

Telefon: +47 (0)22 39 70 00

