

Alternativa nyckeltal (APM) - definitioner

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella nyckeltal som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS), i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV), i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR) eller i Sustainable Finance Disclosure Regulation SFDR. SEK har valt att visa dessa alternativa nyckeltal då de är praxis i branschen eller i enlighet med SEK:s uppdrag från svenska staten. Nyckeltalen används internt till att följa upp och styra verksamheten. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. Nedan återfinns SEK:s alternativa nyckeltal med definitioner, motivering till användning och i tillämpliga fall även exempelberäkningar.

1. Resultat

Räntenetto

Skillnaden mellan ränteintäkter och räntekostnader. Räntenettet är en delsummering i koncernens rapport över totalresultat och moderbolagets resultaträkning.

Rörelseresultat

Resultat före skattekostnader. Rörelseresultat är delsummering i koncernens rapport över totalresultat och moderbolagets resultaträkning.

K/I-tal (Kostnad/Intäkt)

Summa rörelsekostnader i förhållande till räntenetto och avgifts- och provisions-netto. K/I-talet syftar att ge läsaren en bild av SEK:s kostnadseffektivitet då rörelsekostnaderna sätts i relation till nettointäkter.

<i>Skr mn</i>	2022	2021
Rörelsekostnader	712	670
Dividerat med ränte- och provisionsnetto	2 148	1 878
K/I-tal, %	33	36

Avkastning på eget kapital efter skatt (Lönsamhet)

Nettoresultat, uttryckt i procent per annum av innevarande års genomsnittliga (beräknat på rapportperiodens ingående och utgående balans) egna kapital.

Avkastning på eget kapital syftar att ge läsaren av räkenskaperna relevant information om SEK:s lönsamhet.

<i>Skr mn</i>	2022	2021
Nettoresultat	1 166	1 034
Dividerat med genomsnittligt eget kapital	21 192	20 136
Avkastning på eget kapital efter skatt, %	5,5	5,1

Avkastning på tillgångar efter skatt

Nettoresultat, uttryckt i procent per annum av innevarande års genomsnittliga (beräknat på rapportperiodens ingående och utgående balans) balansomslutning.

Avkastning på tillgångar efter skatt syftar att ge läsaren av räkenskaperna relevant information om SEK:s lönsamhet.

<i>Skr mn</i>	2022	2021
Nettoresultat	1 166	1 034
Dividerat med genomsnittligt balansomslutning	354 561	334 523
Avkastning på tillgångar efter skatt, %	0,3	0,3

2. Rapport över finansiell ställning

Genomsnittliga räntebärande tillgångar

I posten ingår likvida medel, statsskuldsförbindelser/statsobligationer, andra räntebärande värdepapper än utlåning, utlåning dokumenterad som räntebärande värdepapper, utlåning till kreditinstitut och utlåning till allmänheten. Beräknat på rapportperiodens ingående och utgående balans.

Genomsnittliga räntebärande tillgångar avser ge läsaren en bild av vilka tillgångar som genererat ränteintäkter under rapportperioden.

<i>Skr mn</i>	2022	2021
Räntebärande tillgångar, ingående balans	315 522	312 836
Räntebärande tillgångar, utgående balans	360 392	315 522
Genomsnittliga räntebärande tillgångar	337 957	314 179

Genomsnittliga räntebärande skulder

I posten ingår skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och emitterade värdepapper. Beräknat på rapportperiodens ingående och utgående balans.

Genomsnittliga räntebärande skulder avser ge läsaren en bild av vilka skulder som genererat räntekostnader under perioden.

<i>Skr mn</i>	2022	2021
Räntebärande skulder, ingående balans	295 000	287 462
Räntebärande skulder, utgående balans	326 270	295 000
Genomsnittliga räntebärande skulder	310 635	291 231

3. Utlåning

Total Utlåningsportfölj

I posten ingår utlåning dokumenterad som räntebärande värdepapper, utlåning till kreditinstitut, och utlåning till allmänheten. Avdrag görs för kontantsäkerheter enligt säkerhetsavtal för derivatkontrakt och depositioner där tiden till förfall överstiger tre månader. Med utlåning avses krediter som lämnats i form av räntebärande värdepapper likväl som krediter som lämnats mot traditionell dokumentation. Dessa belopp utgör SEK:s verkliga utlåning.

Total utlåningsportfölj syftar att ge läsaren av räkenskaperna användbara mätetal på SEK:s utlåningsvolym.

<i>Skr mn</i>	2022	2021
Utlåning dokumenterad som räntebärande värdepapper	54 257	46 578
Utlåning till kreditinstitut	22 145	20 775
Utlåning till allmänheten	207 737	180 288
Avgår:		
Kontantsäkerheter enl. säkerhetsavtal för derivatkontrakt	-10 691	-10 417
Depositioner där tiden till förfall överstiger tre månader	-	-
Total utlåningsportfölj	273 448	237 224

Tillväxt i låneportföljen

Tillväxt i låneportföljen mäter ökningen av utlåningsportföljen under året. Mätetalet är ett av sätt att mäta SEK:s mål att öka kundportföljen.

<i>Skr mn</i>	2022	2021
Total utlåningsportfölj, ingående balans	237 224	231 678
Total utlåningsportfölj, utgående balans	273 448	237 224
Tillväxt i låneportföljen, %	15	2

Hållbar utlåning (som andel av total utlåning)

Hållbar utlåning avser grön, social och hållbarhetslänkad utlåning. Nyckeltalet mäts som utestående hållbara lån dividerat med total utlåning. Andelen hållbar utlåning är ett långsiktigt verksamhetsmål som SEK antagit för att bidra till klimatomställning i linje med Parisavtalets 1,5-gradersmål och de globala målen i Agenda 2030.

Gröna lån (som andel av total utlåning)

Grön utlåning avser utlåning, oavsett löptid, som klassificeras som grön. Gröna lån klassificeras enligt SEK:s ramverk för gröna obligationer och gröna lån finansierar produkter eller tjänster som leder till betydande och påvisbara framsteg mot målet hållbar utveckling. Nyckeltalet mäts som utestående gröna lån dividerat med total utlåning.

Andelen grön utlåning är ett långsiktigt verksamhetsmål som SEK antagit för att bidra till en tydlig omställning och minskade utsläpp av växthusgaser.

Sociala lån (som andel av total utlåning)

Social utlåning avser utlåning, oavsett löptid, som klassificeras som social. SEK:s sociala lån adresserar sociala utmaningar för en identifierad målgrupp. Kraven för sociala lån finns angivna i ”SEK Sustainability Bond Framework”. Sociala lån erbjuds till exportföretag och leverantörer till projekt, ofta i utvecklingsländer, vars syfte är att förbättra sociala förhållanden. Nyckeltalet mäts som utestående sociala lån dividerat med total utlåning.

Andelen social utlåning syftar att ge läsaren av räkenskaperna användbara mätetal på SEK:s utlåningsvolym.

Hållbarhetslänkade lån (som andel av total utlåning)

Hållbarhetslänkade lån är rörelsefinansiering (lån och obligationer inklusive villkorade lån såsom kreditlinor) och garantier som används för att främja låntagarens hållbarhetsarbete, som i sin tur stöder miljömässig och socialt hållbar ekonomisk verksamhet och tillväxt. SEK:s hållbarhetslänkade lån ska följa ICMA:s standarder för hållbarhetslänkade lån. Nyckeltalet mäts som utestående hållbarhetslänkad utlåning dividerat med total utlåning.

Andelen hållbarhetslänkad utlåning syftar att ge läsaren av räkenskaperna användbara mätetal på SEK:s utlåningsvolym.

Nyutlåning

Nyutlåning avser alla nya accepterade krediter, oavsett löptid. All nyutlåning är inte rapporterad i Rapport över finansiell ställning och Rapport över kassaflöden i koncernen utan viss del är avtalade, ej utbetalda krediter. De rapporterade beloppen för avtalade, ej utbetalda krediter kan komma att förändras när de rapporteras i Rapport över finansiell ställning, t ex på grund av förändrade valutakurser. Vidare behöver inte accepterade krediter resultera i en utbetalning och därmed en kredit på balansräkningen.

Nyutlåning avser att ge läsaren en bild av inflödet av nya affärer under rapportperioden.

Nyutlåning gröna lån

Nyutlåning gröna lån avser alla nya accepterade krediter, oavsett löptid, som klassificeras som grön. Gröna lån klassificeras enligt SEK:s ramverk för gröna obligationer och gröna lån finansierar produkter eller tjänster som leder till betydande och påvisbara framsteg mot målet hållbar utveckling. All grön nyutlåning är inte rapporterad i Rapport över finansiell ställning och Rapport över kassaflöden i koncernen utan viss del är avtalade, ej utbetalda krediter.

Nyutlåning gröna lån avser att ge läsaren en bild av inflödet av nya hållbara affärer under rapportperioden.

CIRR-krediter som andel av nyutlåning

Periodens nyutlåning hänförlig till systemet för statsstödda exportkrediter (CIRR) dividerat med nyutlåning under samma rapportperiod.

Måttet avser att ge läsaren en förståelse för hur stor andel som CIRR-krediter utgör av total nyutlåning under rapportperioden.

<i>Skr mdr</i>	2022	2021
Nyutlåning hänförlig till systemet för statsstödda exportkrediter (CIRR)	29,5	11,8
Dividerat med nyutlåning	133,2	77,0
CIRR-krediter som andel av nyutlåning, %	22	15

Utestående samt avtalade, ej utbetalda krediter

Med utlåning avses krediter som lämnats i form av räntebärande värdepapper likväl som krediter som lämnats mot traditionell dokumentation. Dessa belopp utgör SEK:s verkliga utlåning.

Avtalade ej utbetalade krediter är avtalade utlåningsbelopp som ännu inte har utbetalats.

I posten ingår utlåning dokumenterad som räntebärande värdepapper, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten och avtalade, ej utbetalda krediter. Avdrag görs för kontantsäkerheter enligt säkerhetsavtal för derivatkontrakt och depositioner där tiden till förfall överstiger tre månader.

Enligt SEK:s uppfattning utgör utestående krediter tillsammans med ej utbetalda krediter ett mätetal på SEK:s utlåningsvolym.

4. Upplåning

Ny långfristig upplåning

Nyupplåning med löptider längre än ett år. Mätetalet är baserat på affärsdag. I Rapport över kassaflöden i koncernen visas beloppet baserat på likviddag. Dessa belopp kan skilja sig något åt då tidpunkten för affärsdag och likviddag kan inträffa i olika rapportperioder.

Måttet syftar att ge läsaren en uppfattning om hur stor ny långfristig nyupplåning som har gjorts under perioden.

Ny kortfristig upplåning

Nyupplåning med löptider som är ett år och kortare. Mätetalet är baserat på affärsdag. I Rapport över kassaflöden i koncernen visas beloppet baserat på likviddag. Dessa belopp kan skilja sig något åt då tidpunkten för affärsdag och likviddag kan inträffa i olika rapportperioder.

Måttet syftar att ge läsaren en uppfattning om hur stor ny kortfristig nyupplåning som har gjorts under perioden.

Utestående upplåning

Summan av skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och emitterade värdepapper.

Detta mått syftar att ge läsaren information om storleken på den upplåning som SEK har vid rapportperiodens slut.

<i>Skr mn</i>	2022	2021
Skulder till kreditinstitut	7 153	5 230
Skulder till allmänheten	-	10 000
Emitterade värdepapper	319 117	279 770
Summa utestående upplåning	326,270	295 000

Ny grön upplåning

Ny grön upplåning är nyupplåning under perioden som klassificerats som grönt enligt SEK:s ramverk för gröna obligationer. Mätetalet är baserat på affärsdag. I Rapport över kassaflöden i koncernen visas beloppet baserat på likviddag. Dessa belopp kan skilja sig något åt då tidpunkten för affärsdag och likviddag kan inträffa i olika rapportperioder.

Måttet syftar att ge läsaren en uppfattning om hur stor volym grön nyupplåning som har gjorts under perioden.