



Vi formar en positiv framtid.
Idag och för framtida generationer.

Vd-ord

Den geopolitiska osäkerheten kvarstod under det andra kvartalet och det politiska landskapet var fortsatt svårförutsägbart. Trots detta höll sig ekonomier och marknader överlag motståndskraftiga.

Förbättrade utsikter för inflationen i Europa banade väg för räntesänkningar från Europeiska centralbanken och Riksbanken under kvartalet. En åtstramande amerikansk penningpolitik kommer dock sannolikt att begränsa manöverutrymmet framåt. I en miljö med sjunkande räntor väntas Sverige och andra räntekänsliga ekonomier få ett större momentum.

Sjunkande inflation är en förutsättning för en återhämtning i den globala ekonomin och skapar möjligheter för Sveriges starka offentliga finanser att ge stöd till BNP-tillväxt, hållbarhetsomställningen, innovation och näringsliv. Det finns tecken på att den ekonomiska aktiviteten börjar ta fart, bland annat i form av ett förbättrat svenskt Inköpschefsindex under det andra kvartalet. I takt med att hushållens reallöner gradvis återhämtar sig kommer ökad köpkraft att ytterligare bidra till tillväxttakten. Den ekonomiska återhämtningen är dock fortfarande i ett tidigt stadium.

Förbättrat affärsmomentum

Till följd av räntesänkningarna under kvartalet minskade räntenettet samtidigt som vi såg förbättrat momentum i andra delar av affären. Till exempel noterade vi positiva nettoflöden i flera divisioners kapitalförvaltning – där framförallt vårt strategiska fokus inom division Private Wealth Management & Family Office gav solida resultat – samt en aktivitetsökning inom Investment Banking och tecken på en förbättring av kreditefterfrågan.

Vi ser också positivt momentum i vår cash management-affär och erhöll återigen ett stort nordiskt mandat. Inlåningsflödena var positiva, både bland våra företags- och privatkunder. Inlåningsflöden till konton med högre avkastning avtog i Baltikum. Marginalerna på bolån till svenska hushåll låg kvar på historiskt låga nivåer på en konkurrenskraftig marknad.

Nettoreultatet förblev stabilt jämfört med föregående kvartal. Kreditkvaliteten var fortsatt robust och förväntade nettokreditförluster uppgick till 1 baspunkt. Vårt kostnads mål för helåret är oförändrat. Avkastning på eget kapital var fortsatt stark och uppgick till 17,6 procent och vår kapitalbuffert var solid om 430 baspunkter.

Under det andra kvartalet 2024 återköpte SEB aktier för kapitaländamål för totalt 2 miljarder kronor. Den 15 juli beslutade styrelsen om ett nytt kvartalsvist aktieåterköpsprogram om 2,5 miljarder kronor till och med 22 oktober. Detta innebär att vi fortsätter röra oss mot vårt kapitalmål, att vara inom 100–300 baspunkter över myndighetskravet vid slutet av 2024.

Levererar enligt strategin för att framtidssäkra vår affär

Under det första halvåret 2024 gjorde vi framsteg inom våra fyra fokusområden i enlighet med vår 2030-strategi.

I linje med vårt fokus på *högre ambitioner* adderade vi gröna och hållbarhetslänkade bankgarantier till vårt finansieringserbjudande, i syfte att stötta företag att uppfylla sina hållbarhetsstrategier. Dessutom utökade vi vårt erbjudande inom certifikat för infångning av koldioxid.

Det gläder mig att SEB erhöll förstaplatsen inom valutahandel i Norge och behöll den i Sverige, enligt ledande marknadsundersökningar. Detta är en bekräftelse på vårt långsiktiga förhållningssätt och fokus på samarbete för att möta våra kunders behov. Vi kommer att fortsätta våra ansträngningar för att behålla momentum i denna konkurrenskraftiga och globala marknad.

Vad gäller *strategisk förändring* har vi digitaliserat våra banktjänster till privatkunder ytterligare. Utrullningen av en ny teknisk plattform för de baltiska mobilapplikationerna möjliggör snabbare tillgång till ny funktionalitet. Detta utgjorde ett viktigt steg mot en förbättrad digital bankupplevelse.

Vi stärkte våra *strategiska partnerskap* inom hållbarhet och erbjuder nu våra fastighetskunder tillgång till marknadsledande rådgivning inom energieffektivisering. På så sätt stöttar vi våra kunder i deras energiomställning.

I linje med vårt fokus på *förbättrad effektivitet* fortsätter vi vårt dedikerade arbete och våra investeringar inom AI, automatisering och data. Vi har med intern kapacitet lagt grunden för vidare implementering i banken, med flera initiativ i pipeline. Under det andra kvartalet gick vi från prototypstadium till tillämpad användning vad gäller AI-sökverktyg för kundserviceverksamheten inom division Företag & Privatkunder, vilket ger positiv effekt för kundupplevelsen.

Inom vårt arbete för att förebygga bedrägerier stärkte vi skyddet för privatkunder genom att lansera flera valbara säkerhetstillägg. Dessa inkluderar möjligheten att välja tidsfördröjning samt dubbelsignering vid betalningar och överföringar. Vi fortsätter vårt nära samarbete med banker, Polismyndigheten och andra myndigheter i kampen mot organiserad brottslighet och bedrägerier.

Skapar värde genom våra medarbetare

Jag är stolt över mina kollegor som varje dag bistår våra kunder och arbetar för att utveckla banken för framtiden. Vårt starka fokus på intern rörlighet och på att göra det möjligt för våra medarbetare att utvecklas gör att vi kan behålla expertis och upprätthålla ett gediget företagsminne. Detta gör att vi kan skapa värde, agera långsiktigt och bygga positiva relationer.



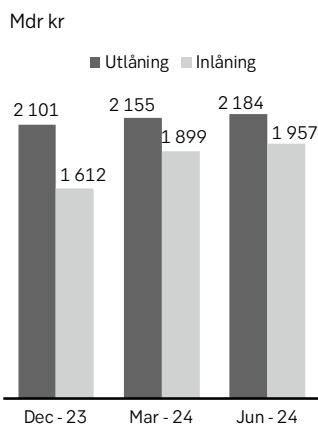
Johan Torgeby
Vd och koncernchef

Andra kvartalet 2024

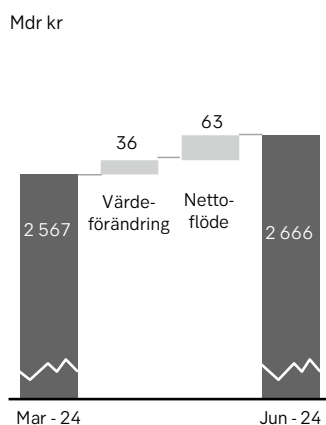
- Ett förbättrat momentum i affären med bland annat positiva nettoflöden av förvaltad kapital i alla divisioner, en ökning av aktiviteter inom investment banking och tecken på förbättrad kreditefterfrågan.
- Räntabiliteten på eget kapital var fortsatt stark på 17,6 procent, vår kapitalbuffert var solid på 430 baspunkter över myndighetskravet och kreditkvaliteten var fortsatt robust.
- Vi fortsätter att röra oss mot vårt kapitalmål att vara inom 100–300 baspunkter över myndighetskravet vid slutet av 2024 genom ett beslut om ett utökat kvartalsvis aktieåterköpsprogram på 2,5 miljarder kronor.

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
Summa rörelseintäkter	20 312	20 682	-2	20 019	1	40 994	39 078	5	80 193				
Summa rörelsekostnader	7 383	7 160	3	6 948	6	14 542	13 414	8	27 449				
Förväntade kreditförluster, netto	44	73	-40	43	2	117	315	-63	962				
Påförda avgifter	1 046	1 133	-8	934	12	2 179	1 636	33	3 819				
Rörelseresultat	11 840	12 316	-4	12 093	-2	24 156	23 714	2	47 963				
NETTORESULTAT	9 416	9 503	-1	9 768	-4	18 919	19 161	-1	38 116				
Räntabilitet på eget kapital, %	17,6	17,2		18,8		17,3	18,4		17,9				
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	4,58	4,60		4,65		9,18	9,10		18,20				

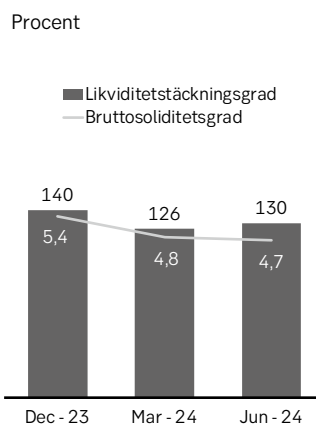
Ut- och inlåning till/från allmänheten



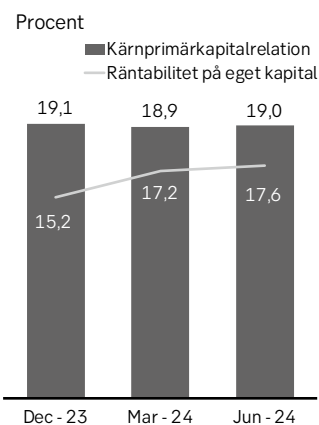
Förvaltad kapital



Likviditet och soliditet



Kapitaltäckning och räntabilitet



Innehållsförteckning

Koncernen	5
Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis	5
Nyckeltal	6
Det andra kvartalet	7
Det första halvåret	9
Affärsvolymerna	10
Risk och kapital	11
Segment	15
Resultaträkning per segment	15
Finansiella rapporter – SEB-koncernen	22
Resultaträkning i sammandrag	22
Totalresultat	22
Balansräkning i sammandrag	23
Förändringar i eget kapital	24
Kassaflödesanalys i sammandrag	25
Noter till de finansiella rapporterna – SEB-koncernen	26
Not 1. Redovisningsprinciper och presentation	26
Not 2. Räntenetto	27
Not 3. Provisionsnetto	27
Not 4. Nettoresultat av finansiella transaktioner	29
Not 5. Förväntade kreditförluster, netto	29
Not 6. Påförda avgifter	29
Not 7. Ställda panter och eventalförpliktelser	30
Not 8. Finansiella tillgångar och skulder	30
Not 9. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde	31
Not 10. Exponering och förväntade kreditförluster per steg	34
Not 11. Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster	37
Not 12. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch	38
Not 13. Osäkerhetsfaktorer	39
SEB konsoliderad situation	40
Not 14. Kapitaltäckningsanalys	40
Not 15. Kapitalbas	41
Not 16. Riskexponeringsbelopp	42
Not 17. Genomsnittlig riskvikt	43
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget	44
Styrelsens och verkställande direktörens försäkran	50
Revisors granskningsrapport	51
Kontakter och kalender	52
Definitioner	53

Koncernen

Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis

Mkr	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2
	2024	2024	2023	2023	2023
Räntenetto	11 611	11 765	12 100	12 248	11 881
Provisionsnetto	5 936	5 625	5 542	5 320	5 637
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 747	3 249	2 386	2 594	2 609
Övriga intäkter, netto	17	44	109	817	-108
Summa rörelseintäkter	20 312	20 682	20 136	20 979	20 019
Personalkostnader	4 846	4 795	4 443	4 551	4 330
Övriga kostnader	2 033	1 863	2 153	1 863	2 127
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	503	501	535	491	491
Summa rörelsekostnader	7 383	7 160	7 130	6 905	6 948
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	12 929	13 522	13 006	14 073	13 070
Förväntade kreditförluster, netto	44	73	664	-17	43
Påförda avgifter	1 046	1 133	1 075	1 108	934
Rörelseresultat	11 840	12 316	11 267	12 983	12 093
Skatt	2 424	2 813	2 894	2 401	2 326
Nettoresultat	9 416	9 503	8 373	10 581	9 768
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	9 416	9 503	8 373	10 581	9 768
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	4,58	4,60	4,03	5,07	4,65
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	4,54	4,56	4,00	5,03	4,62

Nyckeltal

	Kv2	Kv1	Kv2	Jan-jun		Helår
	2024	2024	2023	2024	2023	2023
Räntabilitet på eget kapital, %	17,6	17,2	18,8	17,3	18,4	17,9
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,9	1,0	1,0	0,9	1,0	0,9
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	4,1	4,2	4,5	4,1	4,4	4,3
K/I-tal	0,36	0,35	0,35	0,35	0,34	0,34
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	4,58	4,60	4,65	9,18	9,10	18,20
Vägt antal aktier, miljoner	1) 2 055	2 068	2 100	2 061	2 105	2 094
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	4,54	4,56	4,62	9,09	9,04	18,06
Vägt antal aktier efter utspädning, miljoner	2) 2 076	2 085	2 114	2 081	2 120	2 110
Substansvärde per aktie, kr	113,74	108,99	107,06	113,74	107,60	113,83
Eget kapital per aktie, kr	106,12	101,46	99,97	106,12	99,97	106,99
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr	213,7	221,3	207,7	218,7	208,0	212,7
Antal utestående aktier, miljoner	1) 2 051	2 059	2 094	2 051	2 094	2 073
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,03
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,33	0,35	0,28	0,33	0,28	0,37
Andel lån i steg 3, netto, %	0,18	0,18	0,13	0,18	0,13	0,20
Likviditetstäckningsgrad, %	3) 130	126	129	130	129	140
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	4) 112	110	112	112	112	112
Kapitalkrav, Basel III:						
Riskexponeringsbelopp, Mkr	920 279	926 500	884 934	920 279	884 934	891 992
Uttryckt som kapitalkrav, Mkr	73 622	74 120	70 795	73 622	70 795	71 359
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,0	18,9	19,3	19,0	19,3	19,1
Primärkapitalrelation, %	20,6	20,5	21,0	20,6	21,0	20,7
Total kapitalrelation, %	22,8	22,8	22,8	22,8	22,8	22,4
Bruttosoliditetsgrad, %	4,7	4,8	4,5	4,7	4,5	5,4
Antal befattningar	5) 17 810	17 595	17 428	17 637	17 067	17 288
Depåförvaring, miljarder kronor	22 684	21 928	19 290	22 684	19 290	20 167
Förvaltad kapital, miljarder kronor	2 666	2 567	2 271	2 666	2 271	2 361

¹⁾ Per den 30 juni 2024 uppgick utfärdat antal aktier till 2 099 836 305 och SEB ägde 48 997 440 A aktier till ett marknadsvärde av 7 668 Mkr. Antal utestående aktier uppgick därmed till 2 050 838 865. Vid årsskiftet 2023 uppgick utfärdat antal aktier till 2 139 983 495 och SEB ägde 67 135 764 A aktier. Under 2024 har SEB återköpt 4 574 839 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 5 979 349 aktier har sålts/delats ut. Under 2024 har SEB återköpt 23 413 376 aktier för kapitaländamål och 40 147 190 aktier som hölls för kapitaländamål har dragits in.

²⁾ Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier för de långfristiga aktiebaserade programmen.

³⁾ Enligt den delegerade förordningen (EU).

⁴⁾ Enligt CRR2.

⁵⁾ Kvartalsisolerat antal är för sista månaden i kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Det andra kvartalet

Rörelseresultatet minskade med 4 procent jämfört med det första kvartalet 2024 till 11 840 Mkr (12 316). Jämfört med samma kvartal föregående år minskade rörelseresultatet med 2 procent. Nettoresultatet uppgick till 9 416 Mkr (9 503).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna minskade med 2 procent jämfört med det första kvartalet 2024 och uppgick till 20 312 Mkr (20 682). Jämfört med det andra kvartalet 2023 ökade rörelseintäkterna med 1 procent.

Räntenettot minskade med 1 procent jämfört med det första kvartalet till 11 611 Mkr (11 765). Räntenettot påverkades positivt av en valutaeffekt på 85 Mkr under det andra kvartalet. Räntenettot minskade med 2 procent jämfört med motsvarande period förra året.

Räntenetto uppdelning¹⁾

Mkr	Kv2	Kv1	Kv2
	2024	2024	2023
Utlåning till allmänheten	24 717	24 332	20 822
Inlåning från allmänheten	-15 832	-15 518	-12 320
Övrigt, inklusive upplåning och likviditet	2 726	2 951	3 379
Räntenetto	11 611	11 765	11 881

Ränteintäkter från utlåning till allmänheten ökade med 385 Mkr jämfört med förra kvartalet främst till följd av högre genomsnittliga lånevolymer.

Räntekostnader från inlåning från allmänheten ökade med 314 Mkr under andra kvartalet främst från högre inlåningsvolymer från företag. Insättningsgarantiavgifterna uppgick till 112 Mkr (111).

Övrigt räntenetto minskade med 225 Mkr delvis på grund av negativa effekter från utlåning till andra kundkategorier än utlåning till allmänheten, såsom centralbanker och kreditinstitut.

Provisionsnettot ökade med 6 procent under det andra kvartalet till 5 936 Mkr (5 625). Provisionsnettot steg med 5 procent jämfört med samma period förra året.

Med bättre aktiemarknader var det genomsnittliga förvaltade kapitalet högre än under det förra kvartalet.

Bruttoprovisionsintäkterna från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive resultatbaserade avgifter, ökade med 180 Mkr till 2 694 Mkr (2 514). Resultatbaserade avgifter minskade med 43 Mkr och uppgick till 42 Mkr (85).

Bruttoprovisionsintäkter från emissioner och rådgivning ökade till 392 Mkr (347). Inom Investment Banking ökade aktiviteten under kvartalet, vilket till viss del var säsongdrivet.

Bruttoprovisionerna från värdepappershandel och derivat ökade till 534 Mkr (440). Främst handel i aktiemarknaden bidrog till ökningen.

Låneprovisionerna, brutto, ökade med 9 procent till 1 042 Mkr (956) främst relaterat till kortfristiga bryggglån.

Provisionsnettot från betalningsförmedling och kortverksamhet ökade till 1 266 Mkr (1 199). Kortrelaterade provisioner ökade i både Sverige och Baltikum.

Livförsäkringsprovisionerna, hänförliga till fondförsäkringsverksamheten, minskade till 257 Mkr (280).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 15 procent till 2 747 Mkr (3 249) under det andra kvartalet.

Jämfört med motsvarande kvartal föregående år ökade nettoresultatet av finansiella transaktioner med 5 procent. Divisionernas nettoresultat av finansiella transaktioner var stabilt och uppgick till 2 479 Mkr (2 438).

Treasurys portföljer redovisade negativa värderingseffekter.

Verkligt värdejusteringen av derivatpositioner²⁾ uppgick till -74 Mkr, vilket var 124 Mkr lägre än i det första kvartalet.

Marknadsvärdesförändringen för vissa strategiska innehav uppgick till -155 Mkr i det andra kvartalet, en negativ förändring med 439 Mkr jämfört med första kvartalet.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner från division Liv minskade i det andra kvartalet till 341 Mkr (367) främst till följd av lägre intäkter från försäkringskontrakt.

Övriga intäkter, netto, uppgick till 17 Mkr (44). Orealiserade värderings- och säkringseffekter ingår i denna post.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 3 procent och uppgick till 7 383 Mkr (7 160). Jämfört med andra kvartalet 2023, ökade rörelsekostnaderna med 6 procent.

Personalkostnaderna ökade med 1 procent under det andra kvartalet. Antalet befattningar ökade till 17 810 (17 595) vilket ökade personalkostnaderna. Sociala avgifter för de långfristiga aktieprogrammen minskade medan lönejusteringar i Baltikum som trädde i kraft under kvartalet påverkade personalkostnader negativt.

Övriga kostnader ökade med 9 procent främst på grund av högre IT- och marknadsföringskostnader. Tillsynsavgifterna uppgick till 68 Mkr (45).

Kostnadsmålet som är oförändrat beskrivs på sid. 14.

¹⁾ Tabellen visar ränteintäkter från utlåning till allmänheten och räntekostnader från inlåning från allmänheten, samt övrigt, utan justeringar för internprissättning.

²⁾ Verkligt värde av motpartsrisk (CVA), egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA), finansiering (FVA) och säkerheter (ColVa). Risken för egen kreditvärdighet i emitterade värdepapper (OCA) reflekteras i övrigt totalresultat.

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto, uppgick till 44 Mkr (73), vilket motsvarade en förväntad kreditförlustnivå på 1 baspunkt (1). Nya reserver motverkades av återföring av reserver, upplösning av ytterligare portföljreserver samt uppdaterade makroekonomiska scenarier. Kreditkvaliteten i portföljen överlag var fortsatt robust och den negativa riskmigrationen saktade in.

För mer information om kreditrisk, kreditkvalitet, förväntade nettokreditförluster och portföljreserver, se sid. 11 och not 5, 10, 11 och 12.

Påförda avgifter

Påförda avgifter uppgick till 1 046 Mkr (1 133).

Riskskatten för kreditinstitut i Sverige uppgick till 396 Mkr (396). Resolutionsavgifterna som i huvudsak avser moderbolaget uppgick till 308 Mkr (349). Det första kvartalets utfall var en uppskattning som uppdaterades med faktiska avgifter under det andra kvartalet. Den litauiska solidaritetsavgiften för kreditinstitut minskade till 279 Mkr under andra kvartalet (330). Utfallet beräknas baserat på de senaste kvartalens räntenetto. Litauen beslutade att förlänga den tillfälliga solidaritetsavgiften till beskattningsåret 2025. Den tillfälliga lettiska bolåneavgiften uppgick till 59 Mkr för det andra kvartalet (58). Se not 6.

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 2 424 Mkr (2 813) med en effektiv skattesats på 20,5 procent (22,8). Minskningen i den effektiva skattesatsen förklaras främst av skatt på utdelning från SEB Pank i Estland till moderbolaget som betalades i första kvartalet.

Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för det andra kvartalet uppgick till 17,6 procent (17,2).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 1 095 Mkr (4 040).

Värdet på tillgångarna i SEB:s pensionsplaner var fortsatt högre än de förmånsbestämda pensionsskulderna till medarbetarna. Tillgångsvärdena ökade under kvartalet medan diskonteringsräntan för den svenska pensionskulden ändrades till 3,25 procent (3,5). Nettovärdet på den förmånsbestämda pensionsplanen ökade därför övrigt totalresultat med 1 365 Mkr (3 347). Det långsiktiga antagandet om inflationsnivån var oförändrat 2 procent.

Nettoeffekten från värderingen av de poster i balansräkningen som kan komma att klassificeras om till resultaträkningen, det vill säga kassaflödessakringar och omräkning av den utländska verksamheten, uppgick till -274 Mkr (701).

Jämförelsetal (inom parentes i hela rapporten)

Om inget annat anges jämförs:

- resultatposter för det innevarande kvartalet med föregående kvartal,
- resultatposter för det första halvåret med det första halvåret föregående år och
- affärsvolymerna med föregående kvartal.

Det första halvåret

Rörelseresultatet ökade med 2 procent jämfört med det första halvåret 2023 till 24 156 Mkr (23 714). *Nettoresultatet* uppgick till 18 919 Mkr (19 161).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 5 procent jämfört med det första halvåret 2023 och uppgick till 40 994 Mkr (39 078).

Räntenettot ökade med 1 procent jämfört med det första halvåret 2023 till 23 376 Mkr (23 177). *Räntenettot* påverkades positivt av en valutaeffekt på 33 Mkr under det första halvåret.

Räntenetto uppdelning¹⁾

Mkr	Jan-jun		Förändring
	2024	2023	%
Utlåning till allmänheten	49 048	38 507	27
Inlåning från allmänheten	-31 350	-22 169	41
Övrigt, inklusive upplåning och likviditet	5 677	6 839	-17
Räntenetto	23 376	23 177	1

Ränteintäkter från utlåning till allmänheten ökade med 10 541 Mkr under första halvåret till följd av det högre ränteläget.

Räntekostnader från inlåning från allmänheten ökade med 9 181 Mkr under första halvåret, också på grund av det högre ränteläget. Insättningsgarantavgifterna uppgick till 223 Mkr (227).

Övrigt räntenetto minskade med 1 162 Mkr huvudsakligen på grund av högre räntekostnader på emitterade värdepapper.

Provisionsnettot ökade med 7 procent under det första halvåret till 11 561 Mkr (10 807).

Med en bättre aktiemarknadsutveckling var det genomsnittliga förvaltade kapitalet högre än under förra året. Bruttoprovisionsintäkterna från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive resultatbaserade avgifter, ökade med 531 Mkr till 5 208 Mkr (4 677). Resultatbaserade avgifter ökade till 127 Mkr (82).

Bruttoprovisionsintäkter från emissioner och rådgivning uppgick till 740 Mkr (638). Investment Banking såg ökad aktivitet under perioden. Bruttoprovisionerna från värdepappershandel och derivat minskade till 974 Mkr (1 158).

Låneprovisionerna, brutto, ökade med 8 procent till 1 997 Mkr (1 857).

Provisionsnettot från betalningsförmedling och kortverksamhet ökade med 94 Mkr till 2 464 Mkr (2 370) jämfört med första halvåret 2023. Kunder var mer aktiva inom både betalningar och korttransaktioner.

Livförsäkringsprovisionerna, hänförliga till fondförsäkringsverksamheten, ökade med 58 Mkr till 537 Mkr (479) beroende på ett högre genomsnittligt förvaltad kapital.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 20 procent till 5 996 Mkr jämfört med första halvåret 2023 (5 012). I och med fördelaktiga marknader var ränteaktiviteten på höga nivåer jämfört med samma period förra året.

I division Stora Företag & Finansiella Institutioner var räntehandeln bidrag till nettoresultatet av finansiella transaktioner betydande. Jämfört med första halvåret 2023 redovisade Treasurys portföljer negativa värderingseffekter, delvis till följd av mer positiva effekter under 2023.

Verkligt värdejusteringen av derivatpositioner²⁾ uppgick till -25 Mkr, en minskning på 177 Mkr jämfört med det första halvåret 2023.

Marknadsvärdesförändringen för vissa strategiska innehav uppgick till 129 Mkr i det första halvåret, en negativ förändring med 69 Mkr jämfört med första halvåret 2023.

Övriga intäkter, netto, uppgick till 61 Mkr (82). Orealiserade värderings- och säkringseffekter ingår i denna post.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 8 procent och uppgick till 14 542 Mkr (13 414).

Personalkostnaderna ökade med 13 procent under det första halvåret främst på grund av ökat antal befattningar men även för att kostnader och sociala avgifter för de långfristiga aktieprogrammen ökade med den högre kursen för SEB-aktien.

Tillsynsavgifterna uppgick till 114 Mkr (98).

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto, uppgick till 117 Mkr (315), vilket motsvarade en förväntad kreditförlustnivå på 1 baspunkt (2). Nya reserver motverkades av återföring av reserver, upplösning av ytterligare portföljreserver och uppdaterade makroekonomiska scenarier. Kreditkvaliteten i portföljen var överlag fortsatt robust och den negativa riskmigrationen saktade in.

För mer information om kreditrisk, kreditkvalitet, förväntade nettokreditförluster och portföljreserver, se sid. 11 och not 5, 10, 11 och 12.

Påförda avgifter

Påförda avgifter uppgick till 2 179 Mkr (1 636). Den huvudsakliga anledningen till ökningen är den tillfälliga solidaritetsavgiften som infördes i Litauen i maj 2023 reflekterades till fullo 2024. Se not 6.

¹⁾ Tabellen visar ränteintäkter från utlåning till allmänheten och räntekostnader från inlåning från allmänheten, samt övrigt, utan justeringar för internprissättning.

²⁾ Verkligt värde av motpartsrisk (CVA), egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA), finansiering (FVA) och säkerheter (ColVa). Risken för egen kreditvärdighet i emitterade värdepapper (OCA) reflekteras i övrigt totalresultat.

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 5 237 Mkr (4 553) med en effektiv skattesats på 21,7 procent (19,2). Ökningen i den effektiva skattesatsen förklaras främst av ökade skattekostnader i Estland och Lettland till följd av högre betalda utdelningar och ett nytt skattetillägg i Lettland.

Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för det första kvartalet uppgick till 17,3 procent (18,4).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 5 135 Mkr (2 936).

Nettovärdet på den förmånsbestämda pensionsplanen stod för 4 713 Mkr (2 052) av övrigt totalresultat.

Nettoeffekten från värderingen av de poster i balansräkningen som kan komma att klassificeras om till resultaträkningen, det vill säga kassaflödessakringar och omräkning av den utländska verksamheten, uppgick till 426 Mkr (892).

Affärsvolym

Balansomslutningen per den 30 juni 2024 uppgick till 4 152 miljarder kronor, vilket var en ökning med 22 miljarder kronor sedan slutet av det första kvartalet och en ökning med 544 miljarder kronor sedan slutet av det fjärde kvartalet 2023 (3 608).

Utlåning

	30 jun	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2024	2024	2023
Offentlig förvaltning	21	21	21
Finansiella företag	117	112	113
Icke-finansiella företag	1 043	1 054	1 016
Hushåll	724	722	722
Marginalsäkerheter	41	32	67
Omvända repor	239	214	163
Utlåning till allmänheten	2 184	2 155	2 101

Utlåningen till allmänheten ökade med 29 miljarder kronor under det andra kvartalet till 2 184 miljarder kronor (2 155) där valutaeffekter bidrog negativt med 36 miljarder kronor.

Utlåning, ansvarsförbindelser och derivat ingår och hanteras inom kreditportföljen. Se sektionen om risk och kapital för information om kreditportföljen.

In- och upplåning

	30 jun	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2024	2024	2023
Offentlig förvaltning	55	49	25
Finansiella företag	646	605	396
Icke-finansiella företag	766	752	704
Hushåll	454	445	441
Marginalsäkerheter	34	37	33
Repor	2	11	13
In- och upplåning från allmänheten	1 957	1 899	1 612

In- och upplåning från allmänheten ökade med 58 miljarder kronor under det andra kvartalet, till 1 957 miljarder kronor (1 899), med en negativ valutaeffekt på 40 miljarder kronor. Inlåning från finansiella företag ökade med 41 miljarder kronor, inlåning från icke-finansiella företag ökade med 14 miljarder kronor och hushållens inlåning ökade med 9 miljarder kronor.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper ökade med 31 miljarder kronor till 360 miljarder kronor i det andra kvartalet (329). Dessa värdepapper är kortfristiga, har hög kreditvärdighet och redovisas till marknadsvärde.

Förvaltad kapital och depåförvaringsvolym

Det förvaltade kapitalet ökade till 2 666 miljarder kronor (2 567). Med fortsatt starka finansiella marknaderna ökade marknadsvärdet med 36 miljarder under kvartalet (201). Nettoflödet av förvaltad kapital uppgick till 63 miljarder kronor (5), främst drivet av stora inflöden i division Private Wealth Management & Family Office.

Depåförvaringsvolymen ökade till 22 684 miljarder kronor huvudsakligen beroende på högre tillgångsvärden (21 928).

Risk och kapital

I SEB:s verksamhet ingår många olika slags risker. Koncernens riskprofil och dess risk-, likviditets- och kapitalhantering beskrivs i SEB:s Års- och Hållbarhetsredovisning för 2023 (sidorna 51–58 samt not 40 och 41), i Capital Adequacy and Risk Management Report för 2023 liksom i Pillar 3 disclosures som publiceras kvartalsvis (på engelska). Ytterligare information finns i SEB:s Fact Book (på engelska) som publiceras kvartalsvis.

Kreditrisk och kreditkvalitet

	30 jun	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2024	2024	2023
Banker	128	134	114
Företag	1 708	1 739	1 675
Kommersiell fastighetsförvaltning	217	221	216
Förvaltning av bostadsfastigheter	144	147	148
Bostadsrättsföreningar	63	65	66
Offentlig förvaltning	57	61	65
Bostadskrediter	686	680	670
Hushåll övrigt	85	87	85
Summa kreditportfölj	3 088	3 133	3 040

SEB:s kreditportfölj, som består av lån, ansvarsförbindelser och derivat, minskade med 45 miljarder kronor i det andra kvartalet till 3 088 miljarder kronor (3 133) främst till följd av den starkare svenska kronan. Företagsportföljen minskade med 31 miljarder främst till följd av valutaeffekter. Fastighetsportföljen, inklusive bostadsrättsföreningar, minskade med 9 miljarder kronor. Bostadskrediter ökade med 6 miljarder kronor till följd av en ökning av lånelöften.

Osäkra lån i steg 3 uppgick till 7,0 miljarder kronor (7,3), motsvarande 0,33 procent av totala lån (0,35). Osäkra lån (redovisat bruttovärde i steg 3) uppgick till 10,0 miljarder kronor (10,1). Steg 2-exponeringar ökade i företags- och bolåneportföljerna främst till följd av en uppdatering i ramverket för steg 2, medan kreditkvaliteten överlag var fortsatt stabil.

Not 10–12 innehåller mer detaljerad information om SEB:s låneportfölj per bransch och kreditkvalitet samt motsvarande reserveringar för förväntade kreditförluster.

Marknadsrisk

Genomsnittligt VaR i handelslagret (enligt beräkningen av kapitaltäckning under internmodellen) minskade i det andra kvartalet och uppgick till 126 Mkr (163). I genomsnitt förväntas koncernen inte förlora mer än detta belopp under en period på tio handelsdagar med 99 procents sannolikhet. SEB:s affärsmodell drivs primärt av kundernas efterfrågan.

Likviditet och upplåning

SEB har en stark och diversifierad likviditets- och finansieringsposition med god tillgång till finansieringsmarknaderna. Utlånings-/inlåningskvoten, exklusive repor och marginalsäkerheter, uppgick till 99 procent per den 30 juni 2024 (103).

Nyemissionerna av långfristig finansiering under kvartalet uppgick till 38 miljarder kronor. Bland annat emitterades en senior icke säkerställd obligation på EUR 750m. Resterande 29 miljarder kronor var i form av säkerställda obligationer. 21 miljarder kronor i långfristig finansiering förföll under kvartalet, varav 11 miljarder kronor säkerställda obligationer och 10 miljarder kronor icke säkerställda obligationer. Utestående kortfristig finansiering i form av certifikat minskade med 65 miljarder kronor i det andra kvartalet.

Viktade likvida tillgångar av hög kvalitet (HQLA) definierade enligt likviditetstäckningskraven (LCR) ökade till 1 175 miljarder kronor per den 30 juni 2024 (1 099). LCR uppgick till 130 procent (126). Myndighetskravet är minst 100 procent. Kravet på den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR, net stable funding ratio) är att den stabila finansieringen ska motsvara minst 100 procent av illikvida tillgångar. Per den 30 juni 2024 var SEB:s NSFR-kvot 112 procent (110).

Kreditbetyg

Fitch rankar SEB:s långfristiga seniora upplåning till AA- med stabila utsikter. Kreditbetyget baseras på SEB:s låga riskaptit, dess stabila och väl utförda strategi, en god kreditkvalitet och kapitalisering. Kreditbetyget bekräftades i juni 2024.

Moody's betyg på SEB:s långfristiga seniora upplåning är Aa3. Betyget motiveras av bankens goda kreditkvalitet och starka kapitalisering, som förväntas fortsätta uppvisa motståndskraft trots utmaningar i fastighetssektorn i Sverige och den ekonomiska nedgången. I mars 2024 bekräftade Moody's SEB:s kreditbetyg och ändrade utsikterna från stabila till positiva.

S&P rankar SEB:s långfristiga seniora upplåning till A+ med stabila utsikter. Kreditbetyget är baserat på den låga risken och de stabila verksamhetsvillkoren i Sverige, bankens stabila och diversifierade intjäningsbas och ledande ställning bland nordiska företag, en stark kapitalisering och en motståndskraftig lönsamhet trots en förväntad ökande press på intäkter och kreditkvalitet i det ekonomiska läget. Kreditbetyget bekräftades i juni 2023.

Risikexponeringsbelopp

Det totala risikexponeringsbeloppet (REA) minskade med 6 miljarder till 920 miljarder kronor under det andra kvartalet.

Miljarder kronor	
Balans 31 mar 2024	926
Underliggande förändring i kreditrisk	-5
- varav volym	3
- varav kreditkvalitet	-2
- varav valutaeffekt	-5
Underliggande förändring i marknadsrisk	-3
- varav CVA-risk	-2
Underliggande förändringar i operativ risk	0
Modellupdateringar, metod & policy, övrigt	2
- varav kreditrisk	2
Balans 30 jun 2024	920

Underliggande kreditrisk-REA minskade med 5 miljarder kronor, huvudsakligen till följd av effekter från valutarörelser och en modelluppdatering ökade kreditrisk-REA med 2 miljarder kronor. Marknadsrisk-REA minskade med 3 miljarder kronor, främst till följd av lägre CVA-risk, medan REA för operativ risk var stabilt.

Kapitalposition

Följande tabell visar REA och kapitalrelationer enligt rådande regelverk:

	30 jun	31 mar	31 dec
Kapitalkrav, Basel III	2024	2024	2023
Riskenponeringsbelopp, mdr kr	920	926	892
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,0	18,9	19,1
Primärkapitalrelation, %	20,6	20,5	20,7
Total kapitalrelation, %	22,8	22,8	22,4
Bruttosoliditetsgrad, %	4,7	4,8	5,4

SEB:s kärnprimärkapitalrelation ökade till 19,0 procent (18,9) under det andra kvartalet. Fortsatt stark vinstgenerering ledde till ett stabilt kärnprimärkapital under kvartalet trots ett avdrag på 5 miljarder kronor för ett nytt tillstånd från Finansinspektionen för återköp av egna aktier.

REA minskade med 6 miljarder kronor främst till följd av lägre kreditrisk-REA från en starkare svensk krona.

SEB:s nionde aktieåterköpsprogram på 2 miljarder kronor slutfördes den 12 juli 2024 och styrelsen beslutade att påbörja ett nytt program den 17 juli 2024. Det nya programmet uppgår till 2,5 miljarder kronor och ska vara slutfört senast den 22 oktober 2024.

SEB:s gällande kärnprimärkapitalkrav och pelare 2-vägledning (P2G) vid utgången av det andra kvartalet var 14,7 procent (14,7). SEB:s mål är att hålla en buffert på 100 till 300 baspunkter över kapitalkravet. Bufferten ska täcka valutakänslighet i REA, variationer i nettovärdet i den svenska förmånsbestämda pensionsplanen liksom makroekonomisk osäkerhet över lag. Bufferten uppgår till cirka 430 baspunkter (420).

Europaparlamentet har antagit en ny kapitaltäcknings-lagstiftning (Basel IV) för implementering i EU med början den 1 januari 2025. Dag 1-effekten av Basel IV på SEB:s kapitalbuffert beräknas uppgå till cirka minus 50 baspunkter. Den kombinerade effekten från de riskbaserade kraven under Basel IV och EBA:s program för IRK-översyn beräknas vara relativt neutral för SEB:s kapitalbuffert.

Vid utgången av kvartalet var SEB:s bruttosoliditetsgrad 4,7 procent (4,8), medan bruttosoliditetskravet och P2G uppgick till 3,5 procent (3,5). Minskningen av bruttosoliditetsgraden beror på att bruttosoliditetsexponeringen är högre.

Finansinspektionen har informerat SEB om sitt preliminära beslut i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP). Enligt det preliminära beslutet kommer SEB:s kärnprimärkapitalkrav och P2G samt SEB:s bruttosoliditetskrav och P2G vara oförändrade jämfört med nuvarande nivåer. Finansinspektionen kommer att ta ett slutligt beslut som gäller från 30 september 2024.

Affärsutveckling

(Första halvåret 2024)

I januari 2022 kommunicerade SEB sin strategi för 2030 och den treåriga affärsplanen för 2022–2024. Varje halvår följer vi upp framstegen och viktiga milstolpar relaterade till strategiska initiativ inom de fyra pelarna i vår 2030-strategi: Högre ambitioner, Strategisk förändring, Strategiska partnerskap och Förbättrad effektivitet.

Högre ambitioner

Hållbarhet fortsätter att vara kärnan i våra ambitioner och vår dagliga verksamhet. Ett exempel är att vi har fått mandat av det cirkulära energibolaget Hafslund Celsio att sälja så kallade carbon removal-certifikat för infångning och lagring av koldioxid från bolagets avfallsförbränningsanläggning i Oslo, när dessa funktioner är i drift. Det är det första fullskaliga projektet i sitt slag. För att hjälpa företag att uppfylla sina hållbarhetsstrategier i hela sin finansiering lades även gröna och hållbarhetskopplade bankgarantier till vårt utbud av hållbara finansieringslösningar.

Vår ambition att sätta vår gröna omställning i siffror fortsatte när vi satte ett nettonollanpassat 2030-mål för shippingsektorn, i enlighet med vårt åtagande inom Net-Zero Banking Alliance. Det innebär att vi har som mål att koldioxidintensiteten i bankens shippingportfölj ska minska med 41 procent fram till 2030 jämfört med basåret 2022. De sju sektormålen täcker nu 77 procent av SEB:s senast rapporterade finansierade utsläpp.

Våra höjda ambitioner fortsätter att uppskattas av våra kunder. Tack vare en tydlig, systematisk, långsiktig och samarbetsinriktad strategi för att möta våra kunders behov, klättrade SEB till att rankas högst i Norge för valutahandel, samtidigt som vi behöll förstaplatsen i Sverige, enligt de senaste Prospera-kundundersökningarna. Inom hållbarhetsområdet fick vi utmärkelsen som främsta rådgivare inom hållbarhet i både Sverige, Danmark och Finland, samt i Norden totalt, enligt Prospera. Vi tilldelades även utmärkelsen som främsta sub-custodian bank i våra hemmamarknader i Norden och Baltikum, av Global Finance Magazine.

Strategisk förändring

Vad gäller *strategisk förändring* fortsatte vi att ytterligare digitalisera våra banktjänster till privatkunder. Lanseringen av en ny teknisk plattform för de baltiska mobilapplikationerna möjliggör snabbare tillgång till ny funktionalitet. Detta utgjorde ett viktigt steg mot en förbättrad digital bankupplevelse. Dessutom lanserades en ny mikroinvesteringslösning, vilket gör det möjligt för våra baltiska privatkunder att göra regelbundna investeringar i börshandlade fonder (ETF:er) och bygga sina egna portföljer.

Ett uppdaterat bankpaket, Enkla vardagen, med tre nya förmånsnivåer lanserades för SEB:s privatkunder i Sverige. Syftet är att skapa ökad lojalitet och ge kunderna bra skäl till att vara helhetskund i SEB. Vårt fokus på att belöna kundlojalitet syns även i införandet av räntetrappa på sparkonton, Enkla sparkontot, samt ett grönt sparkonto.

Nya bankpaket lanserades även i Estland och Litauen. Genom att samla produkter och tjänster i serviceplaner, anpassade för olika kundbehov, förbättrar vi kundupplevelsen i vårt kunderbjudande.

Strategiska partnerskap

Vi fortsatte att samarbeta och knyta partnerskap med externa intressenter samt omvärdera hur vi producerar, distribuerar och utvecklar våra produkter och tjänster. SEB signerade en avsiktsförklaring med Kivra, Sveriges största plattform för digitala dokument. Ambitionen med partnerskapet är att skapa ett delat digitalt ekosystem som möjliggör för kunderna att kontrollera och hantera sina tjänster och data i en och samma kanal.

Vi stärkte våra strategiska partnerskap inom hållbarhet och erbjuder nu våra fastighetskunder tillgång till marknadsledande rådgivning i energieffektivitet. På så sätt stöttar vi våra kunder i deras energiomställning. Vi ökade även vårt engagemang inom förnybar energi genom en investering i Copenhagen Energy Islands, vars storskaliga, havsbaserade energjöar kan spela en viktig roll i den globala strävan att nå nettonollutsläpp till 2050.

SEB har lanserat ett Baltiskt Venture Debt erbjudande. Syftet med erbjudandet är att stötta snabbväxande bolag med potential att bidra positivt till utvecklingen av de baltiska länderna.

Förbättrad effektivitet

I linje med vårt fokus på *förbättrad effektivitet* fortsätter vi vårt dedikerade arbete och våra investeringar inom AI och data. Vi har med interna resurser lagt grunden för vidare implementering i banken, med flera initiativ på gång. Under det andra kvartalet gick vi från prototyp till tillämpning av ett AI-sökverktyg för kundtjänst inom division Företag & Privatkunder, vilket förbättrar kundupplevelsen.

I Baltikum har vi använt den snabba utvecklingen av AI-modeller för att förbättra skyddet för våra kunder mot bedrägerier. Detta genom ett antibedrägerisystem som bygger på maskininlärning för att upptäcka och förhindra bedrägliga transaktioner i realtid.

Inom vårt arbete för att förebygga bedrägerier i Sverige fortsatte vi att stärka skyddet för privatkunder genom att lansera flera valbara säkerhetstillägg. Dessa inkluderar möjligheten att välja tidsfördröjning samt dubbelsignering vid betalningar och överföringar. Vi fortsätter vårt nära samarbete med andra banker, Polismyndigheten och andra myndigheter i kampen mot organiserad brottslighet och bedrägerier.

Sedan februari är det möjligt att signera handpenningslån digitalt genom att identifiera sig via BankID i appen eller på internetbanken. Den digitala signeringen har förkortat antalet handläggningsdagar jämfört med att skicka dokumenten per post och erbjuder en bättre kundupplevelse.

Övrig information

Koncernens långsiktiga finansiella mål

I syfte att öka flexibiliteten i kapitalhanteringen är styrelsens långsiktiga finansiella mål att:

- årligen ge en utdelning på runt 50 procent av vinst per aktie exklusive jämförelsestörande poster, samt att främst genom aktieåterköp dela ut eventuellt kapitalöverskott över buffertmålet
- upprätthålla en kärnprimärkapitalrelation som är 100–300 baspunkter högre än gällande kapitalkrav från Finansinspektionen, och
- skapa en konkurrenskraftig avkastning på kapitalet.

Över tid strävar SEB efter att nå en uthållig avkastning på eget kapital på 15 procent.

Affärsplan 2022–2024 och kostnads mål

Banken strävar efter att skapa värde för aktieägarna genom att accelerera intäktstillväxten, driva tillväxt i vinst per aktie, öka lönsamheten och framtidssäkra verksamheten. Detta ska uppnås genom att kapitalisera på bankens styrkeposition och genom att ytterligare investera i verksamheten, så som det beskrivs i 2030-strategin och affärsplanen för 2022–2024. Allt detta syftar till den övergripande ambitionen att öka vinst per aktie och att nå den långsiktiga ambitionen om 15 procents avkastning på eget kapital.

2030-strategin ligger fast och under 2024 kommer vi att utveckla affären vidare genom att fortsätta investera inom sparande och vår tekniska infrastruktur. Kostnads målet för 2024 är under eller lika med 29 miljarder kronor baserat på 2023 års genomsnittliga valutakurser och inkluderar inte AirPlus. Med genomsnittliga valutakurser hittills under 2024 var det implicita kostnads målet oförändrat 29 miljarder kronor.

Planen är att mot slutet av affärsplaneprodukten 2022–2024 ligga inom det långsiktiga kapitalmålet om 100–300 baspunkter över myndighetskravet.

Hållbarhetsmål och ambitioner

Som en del av SEB:s strategi har mål och ambitioner inom hållbarhet definierats för att staka ut vägen för att minska kreditexponeringen mot fossila bränslen och för att sätta tillväxtambitioner för hållbar verksamhet.

Index för fossilexponering - det Bruna: Målet är att minska kreditexponeringen mot fossila bränslen inom SEB:s energiportfölj med 45–60 procent till 2030 jämfört med basåret 2019.

Index för hållbarhetsaktiviteter - det Gröna: Ambitionen är att öka den genomsnittliga hållbarhetsaktiviteten 6 till 8 gånger till 2030 jämfört med basåret 2021. Hållbarhetsaktivitet är ett volymbaserat mått som inkluderar hållbarhetsrelaterad finansiering, rådgivning inom hållbar finansiering, greentech venture capital-investeringar samt hållbart sparande som en andel av SEB:s totala sparerbjudande.

Net Zero Banking Alliance – sektormål för finansierade utsläpp. SEB har åtagit sig att anpassa kreditportföljen till 1,5 graderskurvan för att nå nettonoll 2050 eller tidigare och har satt 2030 reduktionsmål för relevanta sektorer. Under det andra kvartalet tillkom sjöfartssektorn till dessa mål.

För detaljerad information se sebgroupp.com.

Divisionernas finansiella ambitioner

De långsiktiga ambitionerna på divisionsnivå avseende lönsamhet (avkastning på allokerat kapital) och kostnadseffektivitet (K/I-tal) sätts främst utifrån två faktorer. För det första ska varje division ha ambitionen att nå den bästa lönsamheten och kostnadseffektiviteten jämfört med liknande verksamhet bland relevanta konkurrenter. För det andra ska varje divisions ambitionsnivå bidra till att SEB ska uppnå 15 procents lönsamhet på koncernnivå. Divisionernas finansiella ambitioner för 2024 är:

Division	Avkastning på allokerat kapital	K/I-tal
Stora Företag & Finansiella Institutioner	>13%	<0,50
Företag & Privatkunder	>16%	<0,40
Private Wealth Management & Family Office	>25%	<0,50
Baltikum	>20%	<0,35
Liv	>30%	<0,45
Asset Management	>40%	<0,40

Valutaeffekter

Valutaeffekten ökade rörelseresultatet för det andra kvartalet med 112 Mkr. Utlåningen till allmänheten minskade med 36 miljarder kronor och inlåningen från allmänheten minskade med 40 miljarder kronor. Totalt REA minskade med 6 miljarder kronor och minskningen av balansomslutningen uppgick till 77 miljarder kronor.

Aktieåterköpsprogrammen

Totalt har SEB sedan 2021 genomfört nio aktieåterköpsprogram och 119 miljoner aktier har återköpts.

	Antal återköpta aktier	Genomsnittligt inköpspris (kronor per aktie)	Belopp (Mkr)
Oktober 2021 - mars 2022	20 055 133	124,66	2 500
Mars 2022 - oktober 2022	23 375 979	106,95	2 500
Oktober 2022 - december 2022	10 508 310	118,95	1 250
Januari 2023 - april 2023	10 249 921	121,95	1 250
April 2023 - juli 2023	10 660 063	117,26	1 250
Juli 2023 - oktober 2023	9 746 391	128,25	1 250
Oktober 2023 - december 2023	9 739 700	128,34	1 250
Januari 2024 - mars 2024	11 478 937	152,45	1 750
Mars 2024 - juli 2024	13 329 653	150,04	2 000
Total	119 144 087	125,90	15 000

Segment

Resultaträkning per segment

Jan-jun 2024, Mkr	Stora Företag & Finansiella Institutioner	Företag & Privat- kunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Asset Management	Koncern- funktioner	Elimineringar	SEB- koncernen
Räntenetto	9 516	9 928	1 397	5 297	- 105	39	-2 550	- 147	23 376
Provisionsnetto	3 901	2 747	839	991	1 306	1 604	162	11	11 561
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 489	258	46	398	707	19	931	148	5 996
Övriga intäkter, netto	135	14	2	6	23	0	- 118	- 3	61
Summa rörelseintäkter	17 041	12 947	2 284	6 692	1 932	1 662	-1 575	9	40 994
Personalkostnader	2 474	1 711	462	884	417	311	3 384	- 1	9 641
Övriga kostnader	3 336	2 516	544	549	388	446	-3 894	11	3 896
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	10	30	2	40	18	6	898		1 004
Summa rörelsekostnader	5 821	4 257	1 007	1 474	823	763	388	10	14 542
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	11 221	8 690	1 277	5 218	1 109	899	-1 962	0	26 452
Förväntade kreditförluster, netto	235	123	- 49	- 188	0	0	- 3	- 2	117
Påförda avgifter	849	514	46	726			44	0	2 179
Rörelseresultat	10 136	8 053	1 279	4 681	1 109	899	-2 003	2	24 156

Jan-jun 2023, Mkr	Stora Företag & Finansiella Institutioner	Företag & Privat- kunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Asset Management	Koncern- funktioner	Elimineringar	SEB- koncernen
Räntenetto	9 623	9 816	1 365	4 715	- 81	47	-2 368	60	23 177
Provisionsnetto	3 754	2 512	713	967	1 243	1 459	151	8	10 807
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 796	262	53	351	493	33	1 139	- 116	5 012
Övriga intäkter, netto	16	7	6	9	10	0	38	- 3	82
Summa rörelseintäkter	16 188	12 598	2 137	6 042	1 665	1 539	-1 039	- 51	39 078
Personalkostnader	2 326	1 576	443	779	402	296	2 743	- 1	8 565
Övriga kostnader	3 093	2 328	497	516	373	401	-3 281	- 50	3 875
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	12	30	2	39	14	6	871		974
Summa rörelsekostnader	5 431	3 934	941	1 334	790	702	333	- 51	13 414
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	10 757	8 664	1 196	4 707	875	837	-1 372	0	25 665
Förväntade kreditförluster, netto	- 132	403	4	42	0	0	- 3	2	315
Påförda avgifter	808	614	51	226		0	- 63	0	1 636
Rörelseresultat	10 082	7 647	1 141	4 440	875	837	-1 306	- 2	23 714

Stora Företag & Finansiella Institutioner

- Rörelseresultatet uppgick till 5 086 Mkr och avkastningen på allokerat kapital till 19 procent
- De stora företagskundernas investeringsvilja ökade men med försiktighet
- Gynnsamma marknader drev på aktiviteten och utvecklingen inom räntor och aktier

Resultaträkning

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2023	
Räntenetto	4 740	4 777	-1	4 896	-3	9 516	9 623	-1	19 334	
Provisionsnetto	2 023	1 878	8	1 952	4	3 901	3 754	4	7 325	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 800	1 688	7	1 496	20	3 489	2 796	25	5 166	
Övriga intäkter, netto	37	98	-62	-12		135	16		-34	
Summa rörelseintäkter	8 601	8 440	2	8 331	3	17 041	16 188	5	31 791	
Personalkostnader	1 230	1 244	-1	1 170	5	2 474	2 326	6	4 746	
Övriga kostnader	1 687	1 649	2	1 541	9	3 336	3 093	8	6 280	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	6	4	39	6	3	10	12	-15	25	
Summa rörelsekostnader	2 923	2 897	1	2 717	8	5 821	5 431	7	11 050	
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	5 678	5 543	2	5 615	1	11 221	10 757	4	20 740	
Förväntade kreditförluster, netto	166	70	137	-190		235	-132		382	
Påförda avgifter	426	423	1	415	3	849	808	5	1 556	
Rörelseresultat	5 086	5 050	1	5 390	-6	10 136	10 082	1	18 803	
K/I-tal	0,34	0,34		0,33		0,34	0,34		0,35	
Allokerat kapital, miljarder kronor	83,4	81,6		81,0		82,5	81,4		81,5	
Räntabilitet på allokerat kapital, %	18,8	19,1		20,5		18,9	19,1		17,8	
Antal befattningar ¹⁾	2 494	2 399		2 362		2 421	2 326		2 342	

¹⁾ Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Kommentarer till det andra kvartalet

Det generellt positiva marknadssentimentet under kvartalet speglade till stor del marknadens förväntningar om att räntorna har toppat. Denna uppfattning förstärktes av det faktum att centralbankerna började sänka räntorna under kvartalet.

Inom segmentet *stora företagskunder* ledde affärsentimentet till fortsatt fokus på optimering av rörelsekapitalet. Kundernas investeringsvilja ökade, men med högre finansiell disciplin. Då tvivel kvarstår om makroekonomisk återhämtning och förväntade räntesänkningar, är kunderna i ett vänta-och-se-läge. Efterfrågan på utlåning var stabil med refinansiering som den främsta drivkraften för volymerna. Trade finance-aktiviteten fortsatte den positiva trenden, särskilt inom infrastruktursegmentet. Efterfrågan på cash management-tjänster låg på ungefär samma nivå som under föregående kvartal och volymerna av tidsbunden inlåning ökade. Ett stort nordiskt cash management-mandat erhöles. Aktivitetsnivån inom fusioner och förvärv samt aktiekapitalmarknaderna fortsatte att öka för andra kvartalet i rad, om än från låga nivåer. Aktiviteten för obligationsemissioner låg kvar på höga nivåer, till stor del driven av företag med goda kreditbetyg.

Inom segmentet *finansiella institutioner* var valutaaktiviteten fortsatt stabil i linje med trenden under föregående kvartal. Gynnsamma marknadsförhållanden, med stabilitet på både aktie- och kreditmarknaderna, drev på den goda aktiviteten, särskilt inom räntebärande tillgångar, inklusive obligationer och swappar. Efterfrågan från investerarna var fortsatt god särskilt när det

gäller nyemissioner. Jämfört med tidigare kvartal var andrahandsmarknaden för aktier mer aktiv under kvartalet. Tjänster inom Prime Finance var efterfrågat, vilket tyder på kundernas vilja att anpassa sig och ta nya riskpositioner.

Utlåningsvolymen minskade med 9 miljarder kronor till 759 miljarder kronor medan inlåningen ökade med 40 miljarder kronor till 822 miljarder kronor drivet av tidsbunden inlåning. Depåförvaringstillgångarna uppgick till 22 684 miljarder kronor (22 367), främst som en konsekvens av ökade tillgångsvärden.

Rörelseresultatet uppgick till 5 086 Mkr. Räntenettet minskade med 1 procent. Ränteaktiviteten påverkar både räntenettet och finansnettot – i detta kvartal med en negativ effekt på räntenettet. Provisionsnettot ökade med 8 procent genom en kombination av ökad aktivitet inom Investment Banking och säsongsvariationer. Finansnettot ökade med 7 procent, främst på grund av en fortsatt god ränteaktivitet. Rörelsekostnaderna ökade med 1 procent. Förväntade kreditförluster netto ökade till 166 Mkr med en kreditförlustnivå på 4 baspunkter, vilket återspeglar en fortsatt god kreditkvalitet. Se sid. 8.

Företag & Privatkunder

- Rörelseresultatet uppgick till 3 904 Mkr och avkastningen på allokerat kapital till 25 procent
- Positiv trend i kundernas nettosparande i fonder
- Bolånelöften ökade när marknadssentimentet gradvis förbättrades

Resultaträkning

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2023	
Räntenetto	4 857	5 071	-4	4 904	-1	9 928	9 816	1	19 996	
Provisionsnetto	1 403	1 344	4	1 281	9	2 747	2 512	9	5 096	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	131	128	2	133	-2	258	262	-2	515	
Övriga intäkter, netto	6	9	-37	5	6	14	7	96	16	
Summa rörelseintäkter	6 396	6 552	-2	6 324	1	12 947	12 598	3	25 623	
Personalkostnader	852	859	-1	809	5	1 711	1 576	9	3 190	
Övriga kostnader	1 272	1 245	2	1 185	7	2 516	2 328	8	4 796	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	15	15	1	15	1	30	30	-1	60	
Summa rörelsekostnader	2 139	2 118	1	2 009	6	4 257	3 934	8	8 046	
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	4 257	4 433	-4	4 315	-1	8 690	8 664	0	17 577	
Förväntade kreditförluster, netto	96	28		248	-61	123	403	-69	604	
Påförda avgifter	257	257	0	314	-18	514	614	-16	1 036	
Rörelseresultat	3 904	4 149	-6	3 753	4	8 053	7 647	5	15 937	
K/I-tal	0,33	0,32		0,32		0,33	0,31		0,31	
Allokerat kapital, miljarder kronor	48,0	47,8		47,2		47,9	47,0		46,9	
Räntabilitet på allokerat kapital, %	25,1	26,7		24,5		25,9	25,1		26,2	
Antal befattningar ¹⁾	3 453	3 435		3 514		3 445	3 429		3 462	

¹⁾ Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Kommentarer till det andra kvartalet

Efterfrågan på finansiella produkter var fortsatt dämpad inom de flesta områden och konkurrensen var fortsatt hög inom både privat- och företagssegmenten. Kunderna uppskattade det förbättrade serviceerbjudandet, med en hög kundnöjdhet även i det andra kvartalet. Affärsvolymerna ökade något i kvartalet samtidigt som räntemarginalerna var under press.

Inom *privatsegmentet* var tillväxten inom bolånemarknaden fortsatt dämpad med en gradvis ökande efterfrågan. Bolånevolymer ökade till 557 miljarder kronor (556) medan SEB:s marknadsandel för bolån minskade något. Bolånelöften ökade. Marginalerna på nyutlåning var stabila jämfört med föregående kvartal.

Hushållsinlåningen ökade med 6 miljarder till 252 miljarder kronor (246). Andelen tidsbundet sparande var stabil. Nettomarginalerna på inlåning minskade marginellt jämfört med föregående kvartal till följd av räntesänkningar och införandet av räntetrappa på privat inlåning.

Den starka utvecklingen på aktiemarknaden under kvartalet bidrog till ökat förvalt kapital och det var ett positivt nettoinflöde på 3 miljarder kronor.

Kunderna inom *företagssegmentet* var försiktiga, vilket reflekterades i oförändrade volymer för företags- och kortutlåning 290 miljarder kronor (288). Det var en mindre tillväxt i utlåningen till små och medelstora företag. Företagsinlåningen förblev oförändrad och uppgick till 181 miljarder kronor (181).

Sammantaget ökade utlåningsvolymerna med 2 miljarder till 864 miljarder kronor (862). Inlåningsvolymerna ökade med 6 miljarder och uppgick 433 miljarder kronor (427).

Rörelseresultatet uppgick till 3,904 Mkr. Räntenettet minskade med 4 procent, drivet av lägre inlåningsmarginaler till följd av räntesänkningen från Riksbanken och fortsatt hög konkurrens. Provisionsnettot ökade marginellt, huvudsakligen inom fond- och kortrelaterade provisionsintäkter. Rörelsekostnaderna ökade med 1 procent jämfört med föregående kvartal, delvis drivet av säsongsmässiga effekter. Kreditkvaliteten var fortsatt stabil och förväntade nettokreditförluster uppgick till 96 miljoner kronor, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 4 baspunkter.

Private Wealth Management & Family Office

- Rörelseresultatet uppgick till 643 Mkr och avkastningen på allokerat kapital till 40 procent
- Stark tillväxt i förvaltad kapital drivet av starka aktiemarknader och positiva nettoflöden
- Den diskretionära förvaltningen överträffade sina benchmark

Resultaträkning

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023
Räntenetto	694	703	-1	696	703	-1	1 397	1 365	2	1 397	1 365	2	2 797
Provisionsnetto	430	409	5	356	409	21	839	713	18	839	713	18	1 457
Nettoresultat av finansiella transaktioner	22	23	-4	21	23	6	46	53	-14	46	53	-14	94
Övriga intäkter, netto	0	2	-83	4	2	-92	2	6	-62	2	6	-62	8
Summa rörelseintäkter	1 147	1 137	1	1 077	1 137	7	2 284	2 137	7	2 284	2 137	7	4 356
Personalkostnader	233	229	2	225	229	4	462	443	4	462	443	4	884
Övriga kostnader	277	266	4	249	266	11	544	497	9	544	497	9	1 006
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	1	1	-1	1	1	-1	2	2	-2	2	2	-2	4
Summa rörelsekostnader	511	496	3	475	496	8	1 007	941	7	1 007	941	7	1 894
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	636	641	-1	602	641	6	1 277	1 196	7	1 277	1 196	7	2 462
Förväntade kreditförluster, netto	-30	-19	63	-5	-19		-49	4		-49	4		-4
Påförda avgifter	23	23	-0	26	23	-11	46	51	-9	46	51	-9	90
Rörelseresultat	643	636	1	581	636	11	1 279	1 141	12	1 279	1 141	12	2 375
K/I-tal	0,45	0,44		0,44	0,44		0,44	0,44		0,44	0,44		0,43
Allokerat kapital, miljarder kronor	4,9	5,0		4,1	5,0		5,0	3,9		5,0	3,9		4,1
Räntabilitet på allokerat kapital, %	40,3	39,0		43,5	39,0		39,7	44,5		39,7	44,5		44,5
Antal befattningar ¹⁾	524	501		512	501		507	499		507	499		502

¹⁾ Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Kommentarer till det andra kvartalet

Andra kvartalet präglades av starka aktiemarknader som drev tillväxten i tillgångsvärden och stor efterfrågan på investeringsrådgivning inom alla kundsegment. Antalet kunder ökade i samtliga geografier.

Det förvaltade kapitalet ökade med 9 procent jämfört med det första kvartalet till 1 386 miljarder kronor. Nettoflöden var positiva och uppgick till 58 miljarder kronor där divisionens strategiska fokus på övre kundsegment visade starkt resultat.

Den positiva aktiemarknadsutvecklingen förklarade värdeökningen på 63 miljarder kronor. 87 procent av det diskretionärt förvaltade kapitalet överträffade sina benchmark.

Kunders efterfrågan på finansiering var dämpad i kvartalet och lånevolymer minskade med 1 miljard kronor till 81 miljarder kronor. Inlåningsvolymer ökade med 5 miljarder kronor till 146 miljarder kronor delvis på grund av utdelningar.

Rörelseresultatet uppgick till 643 Mkr. Räntenettet minskade något jämfört med det första kvartalet. Provisionsnettot ökade jämfört med det första kvartalet främst drivet av högre tillgångsvärden. De totala rörelsekostnaderna ökade med 3 procent främst drivet av personal- och lokalkostnader. På grund av återföring av reserver och upplösning av portföljreserver uppgick förväntade kreditförluster netto till positiva 30 Mkr.

Baltikum

- Rörelseresultatet uppgick till 2 454 Mkr och avkastningen på allokerat kapital till 44 procent
- Långsam ekonomisk återhämtning i hela regionen
- Bolån ökade i samtliga länder och företagssegmentet i Litauen visade positiva tecken

Resultaträkning

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2023	
Räntenetto	2 669	2 628	2	2 558	4	5 297	4 715	12	10 324	
Provisionsnetto	514	477	8	505	2	991	967	3	1 995	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	194	204	-5	223	-13	398	351	13	600	
Övriga intäkter, netto	4	3	30	6	-39	6	9	-27	11	
Summa rörelseintäkter	3 380	3 312	2	3 292	3	6 692	6 042	11	12 930	
Personalkostnader	469	415	13	413	14	884	779	13	1 612	
Övriga kostnader	285	265	7	259	10	549	516	7	1 078	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	21	20	5	20	4	40	39	3	78	
Summa rörelsekostnader	774	700	11	692	12	1 474	1 334	10	2 768	
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	2 606	2 612	-0	2 600	0	5 218	4 707	11	10 163	
Förväntade kreditförluster, netto	-185	-3		-9		-188	42		-7	
Påförda avgifter	338	388	-13	210	61	726	226		999	
Rörelseresultat	2 454	2 228	10	2 399	2	4 681	4 440	5	9 171	
K/I-tal	0,23	0,21		0,21		0,22	0,22		0,21	
Allokerat kapital, miljarder kronor	18,4	17,6		16,8		18,0	16,4		17,0	
Räntabilitet på allokerat kapital, %	43,8	41,5		48,7		42,7	46,2		45,8	
Antal befattningar ¹⁾	3 023	2 949		2 996		2 969	2 921		2 949	

¹⁾ Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Kommentarer till det andra kvartalet

Den ekonomiska återhämtningen i regionen fortsatte långsamt med positiva signaler i tillverknings- och detaljhandelssektorerna i Litauen. I Estland förblev dock de ekonomiska förhållandena dystra.

Den privata konsumtionen i Litauen drevs av ett starkt konsumentförtroende, och optimismen kring den ekonomiska utsikten började påverka konsumenternas sentiment positivt i Lettland och Estland.

Konsumenternas stärkta sentiment var mer framträdande inom hushållssegmentet med en sund tillväxt av bolån i samtliga länder. Utlåning till företag ökade också, särskilt i Litauen. Totala utlåningsvolymerna ökade med 2 procent i lokal valuta och uppgick till 200 miljarder kronor (199).

Inlåning från hushåll ökade i hela regionen. Inlåningsvolymerna från företag minskade på grund av utdelningar vilket resulterade i att de totala inlåningsvolymerna minskade med 2 procent i lokal valuta och uppgick till 251 miljarder kronor (259). Andelen inlåning på sparkonton och tidsbundna konton förblev oförändrad på 28 procent.

Rörelseresultatet uppgick till 2 454 Mkr. Räntenettet minskade med 1 procent i lokal valuta, främst på grund av eftersläpningseffekter på utlåningssidan medan förtida inlösen av lån gav en positiv effekt. Provisionsnettot ökade med 6 procent i lokal valuta, delvis på grund av en ökad kundaktivitet inom kortprodukter. Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 7 procent i lokal valuta till följd av mindre positiva värderingseffekter av ränteswappar och statsobligationer i likviditetsportföljen. Rörelsekostnaderna ökade med 8 procent i lokal valuta, främst drivet av den årliga lönerrevisionen som speglade den starka arbetsmarknaden och den utbredda löneinflationen som råder i regionen. Den tillfälliga solidaritetsavgiften som introducerades av den litauiska regeringen uppgick till 279 Mkr brutto, medan den tillfälliga bolåneavgiften som introducerades av den lettiska regeringen uppgick till 59 Mkr. Förväntade nettokreditförluster var positiva med 185 Mkr, främst på grund av återföring av reserver och upplösning av portföljreserver givet minskad makroekonomisk osäkerhet i vissa sektorer. Se sidan 8.

Liv

- Rörelseresultatet uppgick till 546 Mkr och avkastningen på allokerat kapital till 38 procent
- Högre tillgångsvärden drivet av gynnsam utveckling av finansiella marknader
- Fortsatt positiva försäljningsvolymen i hela divisionen

Resultaträkning

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2023	
Räntenetto	-55	-50	11	-44	25	-105	-81	29	-165	
Provisionsnetto	660	646	2	605	9	1 306	1 243	5	2 513	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	341	367	-7	252	35	707	493	43	1 282	
Övriga intäkter, netto	18	5		6		23	10	141	-5	
Summa rörelseintäkter	964	968	-0	818	18	1 932	1 665	16	3 624	
Personalkostnader	209	208	0	207	1	417	402	4	806	
Övriga kostnader	200	188	7	185	8	388	373	4	766	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	9	9	1	7	31	18	14	31	33	
Summa rörelsekostnader	418	405	3	399	5	823	790	4	1 604	
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	546	563	-3	419	30	1 109	875	27	2 020	
Förväntade kreditförluster, netto	0	-0		0		-0	0		1	
Påförda avgifter										
Rörelseresultat	546	563	-3	419	30	1 109	875	27	2 020	
K/I-tal	0,43	0,42		0,49		0,43	0,47		0,44	
Allokerat kapital, miljarder kronor	5,4	5,4		5,3		5,4	5,4		5,4	
Räntabilitet på allokerat kapital, %	37,9	38,8		29,2		38,4	30,4		35,1	
Antal befattningar ¹⁾	888	899		917		895	903		908	

¹⁾ Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Kommentarer till det andra kvartalet

Fortsatt positiva försäljningsvolymen för divisionen i kombination med fördelaktig utveckling på de finansiella marknaderna och höga tillgångsvärden borgade för ett stabilt resultat under det andra kvartalet.

Den svenska marknaden för livförsäkrings- och pensionsprodukter växte stadigt med 6 procent mätt i nyteckningsvolymen¹⁾. Även om SEB behöll sin position bland de tre största aktörerna på marknaden baserat på nyteckningsvolymen, minskade bankens marknadsandel på den svenska livförsäkringsmarknaden jämfört med föregående kvartal.

Försäljningen av fondförsäkring ökade med 13 procent med en positiv utveckling inom både tjänstepensioner och kapitalförsäkringar. Inflödet av volymen inom portfolio bond var mindre gynnsamt jämfört med det första kvartalet.

Den baltiska verksamheten fortsatte att utvecklas positivt med ökad försäljning om 15 procent, både inom den lokala pensionsfondsprodukten samt försäljning av riskförsäkring.

Totalt förvaltad kapital uppgick till 536 miljarder kronor, en ökning med 2 procent jämfört med föregående kvartal (526). Uppgången i tillgångsvärden drevs till stor del av en gynnsam utveckling på de finansiella marknaderna, medan nettoflödena var marginellt negativa under perioden.

Fondförsäkringstillgångar uppgick till 440 miljarder kronor (431), traditionell försäkring och riskförsäkringsprodukter till 34 miljarder kronor (34) och övriga sparprodukter till 62 miljarder kronor (61).

Rörelseresultatet uppgick till 546 Mkr. Provisionsnettot ökade med 2 procent, främst kopplat till ökade underliggande tillgångsvärden inom fondförsäkring och portfolio bond-verksamheten. Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 7 procent främst drivet av att periodens sjunkande räntenivåer påverkat såväl intäkter från försäkringskontrakt som intäkter från egna portföljer negativt. Rörelsekostnaderna ökade med 3 procent främst på grund av säsongsvariationer.

¹⁾ Rullande fyra kvartal

Asset Management

- Rörelseresultatet uppgick till 419 Mkr och avkastningen på allokerat kapital till 53 procent
- Kundintresset för teknologi- och AI-fonder ökade
- Förvaltad kapital ökade drivet av starka aktiemarknader och positivt nettoflöde

Resultaträkning

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2023	
Räntenetto	11	29	-62	27	-60	39	47	-16	126	
Provisionsnetto	803	801	0	700	15	1 604	1 459	10	2 949	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-9	28		17		19	33	-44	15	
Övriga intäkter, netto	-0	0				-0	0		3	
Summa rörelseintäkter	804	858	-6	744	8	1 662	1 539	8	3 093	
Personalkostnader	158	153	3	151	5	311	296	5	609	
Övriga kostnader	224	222	1	198	13	446	401	11	803	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	3	3	0	3	-1	6	6	-1	11	
Summa rörelsekostnader	385	378	2	351	10	763	702	9	1 423	
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	419	480	-13	393	7	899	837	7	1 670	
Förväntade kreditförluster, netto	-0	-0		0		-0	0		0	
Påförda avgifter				0			0		0	
Rörelseresultat	419	480	-13	393	7	899	837	7	1 669	
K/I-tal	0,48	0,44		0,47		0,46	0,46		0,46	
Allokerat kapital, miljarder kronor	2,5	2,4		2,5		2,5	2,5		2,5	
Räntabilitet på allokerat kapital, %	52,7	61,9		48,2		57,2	51,7		52,0	
Antal befattningar ¹⁾	282	272		277		275	272		274	

¹⁾ Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Kommentarer till det andra kvartalet

Under det andra kvartalet visade den globala ekonomin motståndskraft med måttlig tillväxt och sjunkande inflation som stödde den finansiella stabiliseringen. Marknadsförhållanden gynnande särskilt aktieinvesteringar, vilket ledde till en ökning av förvaltad kapital.

Totalt ökade det förvaldade kapitalet med 18 miljarder kronor till 1 221 miljarder kronor (1 203) främst drivet av ökade marknadsvärden. Nettoflödet uppgick till 6 miljarder kronor.

För *SEB Investment Management*, ökade förvaltad kapital i SEB-fonder med 21 miljarder till 853 miljarder kronor (832). Nettoflödet uppgick till 4 miljarder kronor och marknadsvärdet ökade med 17 miljarder kronor, främst på aktier. SEB-fonder som klassificeras i enighet med Artikel 8 och 9¹ i disclosure-förordningen (SFDR) uppgick till 826 miljarder kronor (805). 803

miljarder kronor var klassificerade som Artikel 8 och 23 miljarder kronor som Artikel 9.

Inom *Institutional Asset Management* visade distribution av fonder ett stabilt resultat, drivet av kunders intresse för teknologi- och AI-fonder som båda uppvisade en god avkastning och inflöden under kvartalet. Institutionella kunder uppvisade en preferens för blandmandat medan det var fortsatta utflöden av räntemandat.

Rörelseresultatet uppgick till 419 Mkr. Basprovisionerna ökade med 45 Mkr drivet av de positiva finansiella marknaderna som bidrog till ökat förvaltad kapital. Prestationsbaserade intäkter minskade med 43 Mkr och uppgick till 42 Mkr (85). Rörelsekostnaderna ökade med 2 procent, främst drivet av personal- och konsultkostnader.

¹ Artikel 8 avser fonder som främjar miljö- eller samhällsfrågor medan Artikel 9-fonder måste ha ett hållbart investeringsmål. Se esma.europa.eu

Finansiella rapporter – SEB-koncernen

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
		2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
Räntenetto	2	11 611	11 765	-1	11 881	-2	23 376	23 177	1	47 526				
Provisionsnetto	3	5 936	5 625	6	5 637	5	11 561	10 807	7	21 669				
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	2 747	3 249	-15	2 609	5	5 996	5 012	20	9 991				
Övriga intäkter, netto		17	44	-61	-108		61	82	-26	1 008				
Summa rörelseintäkter		20 312	20 682	-2	20 019	1	40 994	39 078	5	80 193				
Personalkostnader		4 846	4 795	1	4 330	12	9 641	8 565	13	17 558				
Övriga kostnader		2 033	1 863	9	2 127	-4	3 896	3 875	1	7 892				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		503	501	0	491	2	1 004	974	3	1 999				
Summa rörelsekostnader		7 383	7 160	3	6 948	6	14 542	13 414	8	27 449				
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		12 929	13 522	-4	13 070	-1	26 452	25 665	3	52 744				
Förväntade kreditförluster, netto	5	44	73	-40	43	2	117	315	-63	962				
Påförda avgifter	6	1 046	1 133	-8	934	12	2 179	1 636	33	3 819				
Rörelseresultat		11 840	12 316	-4	12 093	-2	24 156	23 714	2	47 963				
Skatt		2 424	2 813	-14	2 326	4	5 237	4 553	15	9 848				
NETTORESULTAT		9 416	9 503	-1	9 768	-4	18 919	19 161	-1	38 116				
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB		9 416	9 503	-1	9 768	-4	18 919	19 161	-1	38 116				
Nettoreultat per aktie före utspädning, kr		4,58	4,60		4,65		9,18	9,10		18,20				
Nettoreultat per aktie efter utspädning, kr		4,54	4,56		4,62		9,09	9,04		18,06				

Totalresultat

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
NETTORESULTAT	9 416	9 503	-1	9 768	-4	18 919	19 161	-1	38 116				
Kassaflödessäkringar	-3	-18	-82	-10	-66	-21	-19	12	-49				
Omräkning utländsk verksamhet	-271	718		244		447	911	-51	-385				
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	-274	701		234		426	892	-52	-433				
Förändring i egen kreditrisk ¹⁾	4	-8		4	18	-4	-7	-43	0				
Förmånsbestämda pensionsplaner	1 365	3 347	-59	1 733	-21	4 713	2 052	130	-659				
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	1 369	3 339	-59	1 736	-21	4 709	2 045	130	-659				
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	1 095	4 040	-73	1 971	-44	5 135	2 936	75	-1 092				
TOTALRESULTAT	10 511	13 543	-22	11 738	-10	24 054	22 097	9	37 024				
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	10 511	13 543	-22	11 738	-10	24 054	22 097	9	37 024				

¹⁾ Förändring i egen kreditrisk från finansiella skulder till verkligt värde via resultatet.

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	658 666	584 551	312 373
Utlåning till centralbanker	44 719	101 525	97 691
Utlåning till kreditinstitut ²⁾	95 068	122 717	84 128
Utlåning till allmänheten	2 184 143	2 154 609	2 101 181
Räntebärande värdepapper	360 234	328 986	266 252
Eget kapitalinstrument	119 261	132 840	92 707
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	437 566	429 227	392 457
Derivat	128 006	153 378	183 080
Övriga tillgångar	124 630	121 811	78 349
SUMMA TILLGÅNGAR	4 152 293	4 129 644	3 608 218
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	190 988	174 428	147 455
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	1 957 130	1 899 221	1 611 651
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	437 221	429 348	392 362
Skulder till försäkringstagarna	37 239	36 942	36 453
Emitterade värdepapper	979 960	1 025 194	867 838
Korta positioner	59 468	40 387	33 700
Derivat	128 860	158 813	204 176
Övriga finansiella skulder	208	147	100
Övriga skulder	143 586	156 217	92 708
Summa skulder	3 934 660	3 920 697	3 386 443
Eget kapital	217 634	208 947	221 775
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	4 152 293	4 129 644	3 608 218
¹⁾ Inlåning täckt av insättningsgarantier	403 096	397 006	395 885

²⁾ Utlåning till kreditinstitut samt likvida placeringar hos andra direkta deltagare i system för överföringar mellan banker.

Förändringar i eget kapital

Mkr	Andra fonder ¹⁾				Förmåns- bestämda pensions- planer	Balanserad vinst	Eget kapital
	Aktie- kapital	Förändring i egen kreditrisk ²⁾	Kassaflödes- säkringar	Omräkning utländsk verksamhet			
Jan-jun 2024							
Ingående balans	21 942	-175	14	1 191	19 780	179 023	221 775
Nettoresultat						18 919	18 919
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		-4	-21	447	4 713		5 135
Totalresultat		-4	-21	447	4 713	18 919	24 054
Utdelning till aktieägare						-23 709	-23 709
Fondemission	412					-412	
Indragning av aktier	-412					-5 061	-5 473
Aktieprogrammen						126	126
Förändring i innehav av egna aktier ⁴⁾						861	861
Utgående balans	21 942	-179	-7	1 638	24 493	169 747	217 634
Jan-dec 2023							
Ingående balans	21 942	-175	62	877	20 439	160 995	204 141
Omföring av omräkningsdifferenser ³⁾				698		-698	
Justerad balans 1 januari 2023	21 942	-175	62	1 575	20 439	160 297	204 141
Nettoresultat						38 116	38 116
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		0	-49	-385	-659		-1 092
Totalresultat		0	-49	-385	-659	38 116	37 024
Utdelning till aktieägare						-14 195	-14 195
Fondemission	390					-390	
Indragning av aktier	-390					-4 106	-4 496
Aktieprogrammen						146	146
Förändring i innehav av egna aktier ⁴⁾						-845	-845
Utgående balans³⁾	21 942	-175	14	1 191	19 780	179 023	221 775
Jan-jun 2023							
Ingående balans	21 942	-175	62	877	20 439	160 996	204 141
Omföring av omräkningsdifferenser ³⁾				698		-698	
Justerad balans 1 januari 2023	21 942	-175	62	1 575	20 439	160 297	204 141
Nettoresultat						19 161	19 161
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		-7	-19	911	2 052		2 936
Totalresultat		-7	-19	911	2 052	19 161	22 097
Utdelning till aktieägare						-14 195	-14 195
Fondemission	390					-390	
Indragning av aktier	-390					-4 106	-4 496
Aktieprogrammen						-108	-108
Förändring i innehav av egna aktier ⁴⁾						1 910	1 910
Utgående balans³⁾	21 942	-182	44	2 486	22 491	162 570	209 350

¹⁾ Belopp under Andra fonder kan under vissa omständigheter omföras till resultaträkningen i framtiden, exempelvis om de avser upplösning av Kassaflödessakringar eller Omräkning utländsk verksamhet när SEB upphör att konsolidera en utländsk verksamhet. Belopp relaterade till Förändring i egen kreditrisk och Förmånsbestämda pensionsplaner kommer inte att omklassificeras till resultaträkningen.

²⁾ Förändringar i verkligt värde av finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet som kan hänföras till förändringar i egen kreditrisk.

³⁾ Ingående balans 2023 har omräknats på grund av omföring av omräkningsdifferenser.

⁴⁾ SEB:s innehav av egna aktier, se nästa sida för tabell.

Förändringar i eget kapital forts.

	Jan-jun 2024	Jan-dec 2023	Jan-jun 2023
SEB:s innehav av egna aktier, miljoner			
Ingående balans	67,1	65,3	65,3
Köpta aktier för aktieprogrammen	4,6	6,2	6,2
Sålda/utdelade aktier	-6,0	-6,4	-5,4
Köpta aktier för kapitaländamål	23,4	40,7	18,6
Indragning av aktier för kapitaländamål	-40,1	-38,7	-38,7
Utgående balans	49,0	67,1	46,0
Marknadsvärde för innehav av egna aktier, Mkr	7 668	9 318	5 476
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, perioden	-60	-123	-221
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, ackumulerat	-2 755	-2 695	-2 793

Med stöd av årsstämman bemyndigande innehar SEB aktier av serie A för bankens långfristiga aktieprogram och för kapitaländamål. Transaktionerna kan ske vid ett eller flera tillfällen under året.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Jan-jun			Helår
	2024	2023	%	2023
Kassaflöde från resultaträkningen	15 013	9 772	54	45 876
Ökning (-)/minskning (+) i trading-portföljer	-113 114	-205 162	-45	-79 179
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade kortfristiga värdepapper	107 928	207 386	-48	71 854
Ökad (-)/minskad (+) utlåning	-41 024	-230 816	-82	-58 431
Ökad (+)/minskad (-) in- och upplåning	383 636	389 803	-2	-11 431
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	-41	4 977		-7 076
Kassaflöde från den löpande verksamheten	352 398	175 960	100	-38 387
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-715	-700	2	-607
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16 553	-16 582	-0	-19 331
Periodens kassaflöde	335 130	158 678	111	-58 326
Kassa och likvida medel vid årets början	320 879	382 972	-16	382 972
Valutakursdifferenser i likvida medel	11 176	15 125	-26	-3 767
Periodens kassaflöde	335 130	158 678	111	-58 326
Kassa och likvida medel vid periodens slut¹⁾	667 185	556 774	20	320 879

¹⁾ Likvida medel vid periodens slut definieras som Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker och Utlåning till övriga kreditinstitut - betalbara vid anfordran.

Noter till de finansiella rapporterna – SEB-koncernen

Not 1. Redovisningsprinciper och presentation

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 *Delårsrapportering*. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU-kommissionen. Därutöver tillämpas lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1). Moderbolaget har upprättat delårsrapporten i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitutioner och värdepappersbolag. Vidare har Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings

rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

Följande omarbetade IFRS-standarder tillämpas av SEB från 1 januari 2024: Klassificering av skulder som lång- eller kortfristiga -ändringarna i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* specificerar kraven för att klassificera skulder som kortfristiga eller långfristiga. De ändrade standarderna har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

I alla övriga väsentliga aspekter är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med Års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

Ändringar av hur finansiella rapporter presenteras i 2024

Från och med det första kvartalet 2024 infördes följande ändringar:

- Resultaträkningen presenteras med absoluta värden. Ändringen påverkar främst rörelsekostnader, förväntade nettokreditförluster och påförda avgifter.
- Den ytterligare informationen i tabellen nettoresultat av finansiella transaktioner har utökats. De tidigare redovisade värderingsjusteringarna för motpartsrisk (CVA) och egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA) har kompletterats med värderingsjusteringar avseende finansiering (FVA) och säkerheter (CoIva).
- Ut- och inlåning inom divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner har justerats för att exkludera marginalsäkerheter.
- Divisionen Investment Management har ändrat namn till Asset Management.

Not 2. Räntenetto

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2023	
Ränteintäkter ¹⁾	38 956	38 368	2	32 643	19	77 324	60 063	29	135 394	
Räntekostnader	-27 345	-26 603	3	-20 763	32	-53 948	-36 885	46	-87 868	
Räntenetto	11 611	11 765	-1	11 881	-2	23 376	23 177	1	47 526	
¹⁾ Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden	34 112	33 762	1	28 730	19	67 874	53 267	27	120 021	

Not 3. Provisionsnetto

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2023	
Emissioner och rådgivning	392	347	13	321	22	740	638	16	1 193	
Värdepappershandel och derivat	534	440	21	730	-27	974	1 158	-16	2 015	
Depåförvaring och fondverksamhet	2 736	2 599	5	2 383	15	5 335	4 759	12	9 604	
<i>Varav resultatbaserade provisioner</i>	42	85	-51	0		127	82	54	146	
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	3 630	3 410	6	3 266	11	7 041	6 683	5	13 724	
<i>Varav betalningsförmedling och kortverksamhet</i>	1 991	1 850	8	1 874	6	3 841	3 639	6	7 446	
<i>Varav utlåning</i>	1 042	956	9	1 011	3	1 997	1 857	8	3 841	
Livförsäkringsprovisioner	376	383	-2	330	14	759	688	10	1 427	
Provisionsintäkter	7 669	7 180	7	7 030	9	14 848	13 927	7	27 962	
Provisionskostnader	-1 732	-1 555	11	-1 392	24	-3 287	-3 119	5	-6 293	
Provisionsnetto	5 936	5 625	6	5 637	5	11 561	10 807	7	21 669	
<i>Varav värdepappersprovisioner, netto</i>	2 690	2 510	7	2 599	3	5 200	4 889	6	9 558	
<i>kortverksamhet, netto</i>	1 266	1 199	6	1 216	4	2 464	2 370	4	4 802	
<i>Varav livförsäkringsprovisioner, netto</i>	257	280	-8	224	15	537	479	12	991	
<i>Varav övriga provisioner, netto</i>	1 724	1 636	5	1 598	8	3 360	3 069	9	6 319	

Not 3. Provisionsintäkter per segment

Mkr	Stora			Baltikum	Liv	Asset Management	Koncern-funktioner	Elimineringar	SEB-koncernen
	Företag & Finansiella Institutioner	Företag & Privat-kunder	Private Wealth Mgmt & Family Office						
Kv2 2024									
Emissioner och rådgivning	377	1	9			5	0		392
Värdepappershandel och derivat	438	14	70	10	0	1	3	0	534
Depåförvaring och fondverksamhet	429	312	846	64	69	2 053	0	-1 036	2 736
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, garantier och övrigt	1 558	1 465	61	693	60	21	106	-334	3 630
Livförsäkringsprovisioner					834			-458	376
Provisionsintäkter	2 801	1 792	986	767	963	2 080	109	-1 829	7 669
Kv1 2024									
Emissioner och rådgivning	345	1	6			-4	0		347
Värdepappershandel och derivat	356	13	67	9	0	0	-6	0	440
Depåförvaring och fondverksamhet	391	288	794	58	64	1 988	0	-985	2 599
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	1 470	1 418	73	619	59	7	105	-340	3 410
Livförsäkringsprovisioner					816			-433	383
Provisionsintäkter	2 562	1 721	941	687	939	1 990	98	-1 758	7 180
Jan-jun 2024									
Emissioner och rådgivning	721	2	15			1	0		740
Värdepappershandel och derivat	794	27	137	19	0	0	-4	-1	974
Depåförvaring och fondverksamhet	820	600	1 640	121	133	4 041	0	-2 021	5 335
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	3 028	2 884	134	1 313	119	27	211	-674	7 041
Livförsäkringsprovisioner					1 650			-891	759
Provisionsintäkter	5 363	3 513	1 927	1 453	1 902	4 070	207	-3 587	14 848
Jan-jun 2023									
Emissioner och rådgivning	617	5	16				0		638
Värdepappershandel och derivat	1 000	-1	147	17	0	5	-9	0	1 158
Depåförvaring och fondverksamhet	796	528	463	106	111	3 627	0	-872	4 759
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	2 841	2 729	139	1 243	129	29	193	-620	6 683
Livförsäkringsprovisioner					1 533			-845	688
Provisionsintäkter	5 254	3 261	764	1 365	1 773	3 661	184	-2 338	13 927

Provisionsintäkterna är uppdelade i större grupper av tjänster kopplade till primära geografiska marknader och rörelsesegment. Intäkter från emissioner och rådgivning, värdepappershandel och derivat, betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt härrör huvudsakligen från en fastställd tidpunkt. Intäkter från depåförvaring och fondverksamhet och livförsäkringverksamhet uppkommer huvudsakligen över tiden.

Not 4. Nettoresultat av finansiella transaktioner

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	220	473	-53	246	-11	693	574	21	1 638				
Skuldinstrument och hänförliga derivat	1 024	966	6	1 933	-47	1 990	2 161	-8	962				
Valuta och hänförliga derivat	1 147	953	20	-340		2 100	995	111	5 683				
Övrigt	356	857	-58	770	-54	1 214	1 281	-5	1 709				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 747	3 249	-15	2 609	5	5 996	5 012	20	9 991				
<i>Varav vinster/förluster från motpartsrisk (CVA), egen kreditvärdighet (DVA), finansieringsvärdesjustering (FVA) och värdejustering av säkerheter (ColVa)</i>	-74	50		410		-25	152		-172				

Not 5. Förväntade kreditförluster, netto

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 1	-63	-86	-27	-361	-82	-149	-445	-66	-927				
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 2	-123	-63	95	250		-186	390		790				
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 3	239	201	19	140	71	441	370	19	1 088				
Nedskrivningar eller återföringar	53	52	2	29	82	105	315	-67	952				
Bortskrivningar och återvinningar													
Bortskrivningar, totalt	400	257	56	773	-48	657	1 434	-54	1 884				
Återförda reserveringar utnyttjade för bortskrivningar	-325	-176	85	-701	-54	-501	-1 295	-61	-1 580				
Bortskrivningar ej tidigare reserverade	75	81	-7	73	3	156	139	13	304				
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	-84	-60	40	-59	43	-144	-139	4	-294				
Bortskrivningar, netto	-9	21		14		12	-0		10				
Förväntade kreditförluster, netto	44	73	-40	43	2	117	315	-63	962				
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,01	0,01		0,01		0,01	0,02		0,03				

Resultaträkningen presenteras med absoluta värden, vilket innebär att förväntade kreditförluster presenteras med positivt tecken.

Förväntade kreditförluster och kreditexponering per steg, förändringar i reserver för förväntade kreditförluster samt utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch presenteras i not 10-12.

Not 6. Påförda avgifter

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
Resolutionsavgifter	308	349	-12	340	-9	656	647	1	1 296				
Riskskatt, Sverige	396	396	0	394	1	793	788	1	1 576				
Temporär bolåneavgift, Lettland	59	58	2			117							
Temporär solidaritetsavgift, Litauen	279	330	-16	201	39	608	201		947				
Övriga påförda avgifter	4					4							
Påförda avgifter	1 046	1 133	-8	934	12	2 179	1 636	33	3 819				

En ny skatt, temporär solidaritetsavgift, infördes i Litauen och gäller från 16 maj 2023 (två år). Detta då bankernas räntenetto ökade som en följd av att centralbankerna höjde räntan. Litauen har beslutat att utöka tiden för temporär solidaritetsavgift till beskattningsåret 2025. Skatten tas ut genom en formelbaserad beräkning med räntenettet som bas. Den 6 december 2023 fastställde Lettland en tillfällig (ett år) bolåneavgift för 2024. Avgiften beräknas som 50 punkter på ett kreditinstituts bolånevolym i Lettland per kvartal (2 procent årligen). Övriga påförda avgifter avser Storbritannien och avgift till Bank of England.

Not 7. Ställda panter och eventalförpliktelser

Mkr	30 jun	31 mar	31 dec
	2024	2024	2023
Säkerheter ställda för egna skulder ¹⁾	664 540	672 970	664 391
Säkerheter ställda för skulder till försäkringstagarna	474 335	466 186	428 673
Övriga ställda säkerheter ²⁾	132 978	107 796	68 546
Ställda säkerheter	1 271 853	1 246 951	1 161 610
Ansvarsförbindelser ³⁾	197 544	205 592	201 010
Åtaganden	908 117	916 977	904 280
Eventalförpliktelser	1 105 662	1 122 570	1 105 290

¹⁾ Varav tillgångar pantsatta för egna utgivna säkerställda obligationer 368 649 Mkr (350 392; 328 308).

²⁾ Varav pantsatta men ej utnyttjade obligationer 86 567 Mkr (59 615; 23 830).

³⁾ Varav finansiella garantier 12 119 Mkr (12 856; 11 833).

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Mkr	30 jun 2024		31 mar 2024		31 dec 2023	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Utlåning ¹⁾	2 979 597	2 987 241	2 960 807	2 965 992	2 593 042	2 600 783
Räntebärande värdepapper	360 234	360 220	328 986	328 966	266 252	266 250
Egetkapitalinstrument	119 261	119 261	132 840	132 840	92 707	92 707
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	437 566	437 566	429 227	429 227	392 457	392 457
Derivat	128 006	128 006	153 378	153 378	183 080	183 080
Övrigt	52 529	52 529	52 976	52 976	18 104	18 104
Finansiella tillgångar	4 077 192	4 084 822	4 058 213	4 063 378	3 545 641	3 553 380
Inlåning	2 148 078	2 146 611	2 073 625	2 075 039	1 758 975	1 757 516
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	437 221	437 221	429 348	429 348	392 362	392 362
Emitterade värdepapper ²⁾	1 016 514	1 009 177	1 061 950	1 054 917	897 525	887 041
Korta positioner	59 468	59 468	40 387	40 387	33 700	33 700
Derivat	128 860	128 860	158 813	158 813	204 176	204 176
Övrigt	55 826	55 827	57 759	57 529	21 740	21 749
Finansiella skulder	3 845 967	3 837 164	3 821 882	3 816 033	3 308 478	3 296 544

¹⁾ Utlåning inkluderar Tillgodohavanden hos centralbanker (exklusive Kassa), Utlåning till centralbanker, Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten.

²⁾ Emitterade värdepapper inkluderar Emitterade värdepapper och Efterställda skulder (del av Övriga skulder).

SEB har klassificerat sina tillgångar och skulder i klasser utifrån tillgångarnas och skuldernas egenskaper. Det verkliga värdet för varje klass finansiella tillgångar och skulder jämförs med dess bokförda värde. Egenskaperna för varje klass beskrivs i not 37 i Års- och Hållbarhetsredovisning 2023.

Not 9. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Mkr	30 jun 2024				31 dec 2023			
	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar								
Utlåning		255 106	2 244	257 350		164 516	2 052	166 568
Räntebärande värdepapper	180 814	167 441	2	348 257	145 010	109 036		254 046
Egetkapitalinstrument	97 662	182	21 418	119 261	72 094	187	20 425	92 707
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	413 589	14 702	9 275	437 566	370 326	13 606	8 525	392 457
Derivatinstrument	735	126 772	499	128 006	558	181 916	606	183 080
Innehav i intressebolag ¹⁾			714	714			608	608
Summa	692 799	564 203	34 152	1 291 154	587 988	469 261	32 217	1 089 465
Skulder								
Inlåning		12 225		12 225		13 387		13 387
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	413 244	14 702	9 275	437 221	370 231	13 606	8 525	392 362
Emitterade värdepapper		3 638		3 638		5 207		5 207
Korta positioner	45 939	13 528		59 468	30 341	3 359		33 700
Derivatinstrument	689	127 688	482	128 860	617	203 139	421	204 176
Övriga finansiella skulder	115	94		208	81	19		100
Summa	459 987	171 875	9 757	641 619	401 270	238 716	8 946	648 932

¹⁾ Innehav i riskkapitalverksamheten redovisade till verkligt värde via resultatet.

Värdering till verkligt värde

Syftet med värdering till verkligt värde är att komma fram till det pris till vilket en ordnad transaktion skulle ske mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten på affärsmässiga villkor.

Koncernen har etablerat en värderingsprocess och en kontrollmiljö för att fastställa verkliga värden för finansiella instrument där en, från affären, oberoende översyn av värderingsmodeller och priser ingår. Om principerna för validering inte efterlevs ska Head of Group Finance informeras. Avsteg som är väsentliga eller av principiell vikt kräver godkännande från Valuation Committee / GRMC (Group Risk Measurement Committee) och ARC (Accounting and Reporting Committee).

SEB använder olika metoder för att komma fram till det verkliga värdet för finansiella instrument; noterade priser på aktiva marknader, värderingstekniker som innehåller observerbara indata och värderingstekniker baserade på interna modeller. För upplysningsändamål klassificeras finansiella instrument värderade till verkligt värde i en värderingshierarki som återspeglar observerbarheten på de indata som använts vid värderingarna. Group Risk klassificerar och ser kontinuerligt över klassificeringen av finansiella instrument i hierarkin för verkligt värde. Värderingsprocessen är densamma för finansiella instrument i samtliga nivåer.

En aktiv marknad är en marknad där transaktioner sker med tillräcklig volym och frekvens för att ge kontinuerlig prisinformation. Syftet är att komma fram till det pris till vilket en transaktion skulle kunna ske, utan att ändra eller dela upp instrumentet eller inkludera det i en portfölj, på instrumentets huvudmarknad.

Verkligt värde beräknas i regel individuellt för finansiella instrument. Dessutom görs värderingsjusteringar på portföljnivå för att täcka kreditrisken. För att återspegla motpartens och den egna kreditrisken för OTC-derivat görs portföljjusteringar baserat på nettoexponeringen mot varje motpart. Dessa justeringar baseras på uppskattningar av exponering vid fallissemang, sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad, på motparts nivå. Information om sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad hämtas från CDS marknaden. För motparter där denna information saknas eller inte är tillförlitlig på grund av exponeringens natur, tillämpas alternativa metoder där sannolikheten för fallissemang baseras på generiska kreditindex för specifika bransch- och/eller kreditbetyg.

När finansiella skulder värderas till verkligt värde reflekteras SEB:s egen kreditvärdighet.

För att fastställa verkligt värde för investeringsfastigheter beaktas marknadsaktörers förmåga att generera ekonomiska fördelar genom att använda fastigheterna på det maximala och bästa sättet. Det maximala och bästa användningsområdet för fastigheterna beaktar vad som är fysisk möjligt, lagligt och finansiellt genomförbart. Investeringsfastigheterna i SEB bedöms användas på det maximala och bästa sättet. Hur värderingen av investeringsfastigheterna går till kan läsas i not 1 Redovisningsprinciper i Års- och Hållbarhetsredovisningen. Värderingen av investeringsfastigheterna genomförs två gånger per år. Värderingarna presenteras och fastställs i respektive fastighetsbolags styrelse. De värderingsprinciper som används i alla företag är i överensstämmelse med de regler som lokala tillsynsmyndigheter (FSA) utfärdat som i sin tur överensstämmer med internationella värderingsprinciper och IFRS.

Not 9. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde forts.

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

Värderingar i nivå 1 bestäms av ojusterade noterade marknadsvärden för identiska instrument på aktiva marknader där noterade priser är lätt tillgängliga och representerar aktuella och regelbundet förekommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra.

Exempel på finansiella instrument i nivå 1 är noterade aktier och skuldinstrument samt börshandlade derivat. Instrument som handlas på en aktiv marknad där en eller flera marknadsaktörer tillhandahåller bindande prisnoteringar på balansdagen är också exempel på finansiella instrument som klassificeras i nivå 1.

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata

I värderingstekniker i nivå 2 är all väsentlig indata i värderingsmodellerna observerbar endera direkt eller indirekt. Värderingstekniker i nivå 2 inkluderar diskonterade kassaflöden, optionsvärderingsmodeller, nyligen gjorda transaktioner och priser på andra instrument som är övervägande lika.

Exempel på observerbar indata är valutakurser, bindande prisnoteringar för värdepapper, marknadsräntor, implicita volatiliteter från observerbara optionspriser med samma löptid och aktuella transaktioner som SEB genomfört med en eller flera externa motparter. Indata kan ändras från att vara observerbara till att bli icke observerbara under perioden de innehas på grund av till exempel att instrumentet inte längre handlas på en likvid marknad. Exempel på finansiella instrument i nivå 2 är de flesta OTC-derivat som optioner och ränteswappar baserade på libor-swappräntan eller avkastningskurvan för räntor i utländsk valuta. Andra exempel är instrument där SEB nyligen genomfört transaktioner med tredje part och instrument för vilka SEB interpolerar mellan observerbara variabler.

Nivå 3: Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata

Värderingstekniker i nivå 3 innehåller en signifikant mängd indata som inte är observerbar. Dessa tekniker baseras generellt på extrapolering från observerbar indata för liknande instrument, analys av historiska data eller andra analytiska tekniker. Exempel på finansiella instrument i nivå 3 är mer komplexa OTC derivat, optioner med lång löptid för vilka volatiliteten extrapoleras eller derivat som beror på en icke observerbar korrelation. Andra exempel är instrument för vilka det för närvarande inte finns någon aktiv marknad eller bindande prisnoteringar som onoterade aktier, innehav i private equity och förvaltningsfastigheter.

Om det verkliga värdet för finansiella instrument innehåller mer än en icke observerbar indata, aggregeras indata som inte är observerbar för att bestämma klassificeringen för hela instrumentet. Nivån i hierarkin för verkligt värde till vilken ett finansiellt instrument klassificeras bestäms baserat på den lägsta nivån av indata som är väsentlig för det verkliga värdet i sin helhet.

Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer

Överföringar mellan nivåer kan ske när det finns indikationer på att marknadsförhållandena har förändrats, t.ex. en förändring i likviditeten. Värderings-/prissättningskommittén för varje relevant division beslutar om väsentliga förändringar mellan nivåerna. Den största öppna marknadsrisken inom finansiella instrument i nivå 3 finns fortfarande i de traditionella livförsäkringsportföljerna inom försäkringsverksamheten.

	Ingående balans 1 jan 2024	Omklassificering	Vinster/ förluster i Resultat- räkningen ¹⁾	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Valutakursdifferenser	Utgående balans 30 jun 2024
Förändringar i nivå 3, Mkr										
Tillgångar										
Utlåning	2 052		-11	237	-124	-0			90	2 244
Räntebärande värdepapper	0		-59		-15	-1	77		-0	2
Egetkapitalinstrument	20 425		1 226	960	-1 288				94	21 418
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	8 525		67	1 531	-1 039		33	-30	188	9 275
Derivatinstrument	606		5		-104	-9			0	499
Innehav i intressebolag	608		65	40					1	714
Summa	32 216		1 293	2 768	-2 569	-10	110	-30	373	34 152
Skulder										
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	8 525		67	1 531	-1 039		33	-30	188	9 275
Derivatinstrument	421		78		-9	-9			0	482
Summa	8 946		145	1 522	-1 039	-9	33	-30	188	9 757

¹⁾ Vinster och förluster i resultaträkningen är redovisade under Nettoresultat av finansiella transaktioner och Övriga intäkter.

Not 9. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde forts.

Känslighet för icke observerbara indata för finansiella instrument i nivå 3

Nedanstående tabell illustrerar den potentiella påverkan på resultatet av den relativa osäkerheten på verkligt värde på finansiella instrument som för sin värdering är beroende av icke observerbara indata. Känsligheten för förändringar i icke observerbara indata har bedömts genom att förändra antaganden i värderingstekniken. Detta illustreras i nedanstående tabell genom ändringar av marginalen för indexreglerade swappar, implicita volatiliteter, kreditspreadar eller multipel jämförelse. Det är inte troligt att alla icke observerbara indata samtidigt skulle ha det mest extrema värdet i intervallet av rimliga möjliga alternativ. Ytterligare information om SEB:s mätmetoder och antaganden för verkligt värde finns beskrivna i not 36 i Års- och Hållbarhetsredovisning 2023.

Mkr	30 jun 2024				31 dec 2023			
	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet
Derivatinstrument ¹⁾⁴⁾	395	-482	-86	92	394	-421	-27	29
Räntebärande värdepapper ³⁾	2 246		2 246	337	2 052		2 052	308
Egetkapitalinstrument ²⁾⁵⁾⁶⁾	5 483		5 483	1 093	4 920		4 920	984
Försäkringsinnehav - Finansiella instrument ³⁾⁴⁾⁶⁾⁷⁾	16 738		16 738	2 377	16 312		16 312	2 266

¹⁾ Volatiliteten för Bermudan-swaptioner är icke observerbara indata. Volatiliteten för vanliga swaptioner används och justeras ytterligare för att återspegla den ytterligare osäkerheten som är förknippad med värderingen av Bermudan-swaptioner. Känsligheten beräknas som en förskjutning av den implicita volatiliteten och aggregeras från varje valuta och löptidsficka.

²⁾ Värderingen är uppskattad inom ett intervall av möjliga utfall. Känslighetsanalysen är baserad på 20 procents förändring av marknadsvärdena.

³⁾ Känsligheten för skuldinstrument är generellt kvantifierad som en förändring av marknadsvärden med 5 procent förutom för så kallade credit opportunity skuldinstrument, 10 procent och för stressade krediter och strukturerade krediter 15 procent.

⁴⁾ Känsligheten av den implicita volatiliteten med 10 procent.

⁵⁾ Känslighetsanalysen är baserad på en förändring av marknadsvärdet för hedgefonder 5 procent, riskkapitalinnehav med 20 procent och strukturerade krediter 15 procent.

⁶⁾ Känsligheten av en förändring av verkligt värde på förvaltningsfastigheter/fastighetsfonder med 10 procent och infrastrukturinvesteringar/infrastrukturfonder med 20 procent.

⁷⁾ Känsligheten visar på förändringar i värdet på försäkringstillgångarna vilket inte alltid leder till en förändring av koncernens resultaträkning då eventuella överskott inom traditionella livförsäkringsportföljer i första hand utnyttjas.

Not 10. Exponering och förväntade kreditförluster per steg

Mkr	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)			
Räntebärande värdepapper	11 977	13 625	12 207
Utlåning ¹⁾	1 990 611	2 021 722	1 959 910
Finansiella garantier och lånelöften	902 420	918 973	895 656
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 1	2 905 009	2 954 320	2 867 773
Räntebärande värdepapper	-0	-0	-0
Utlåning ¹⁾	-1 508	-1 529	-1 567
Finansiella garantier och lånelöften	-280	-332	-347
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 1	-1 788	-1 860	-1 914
Räntebärande värdepapper	11 977	13 625	12 206
Utlåning ¹⁾	1 989 104	2 020 193	1 958 344
Finansiella garantier och lånelöften	902 141	918 641	895 309
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 1	2 903 221	2 952 460	2 865 859
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)			
Utlåning ¹⁾²⁾	85 865	80 196	76 363
Finansiella garantier och lånelöften	13 527	17 508	15 052
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 2	99 393	97 704	91 414
Utlåning ¹⁾²⁾	-2 069	-2 081	-2 035
Finansiella garantier och lånelöften	-234	-360	-420
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 2	-2 303	-2 441	-2 455
Utlåning ¹⁾²⁾	83 797	78 115	74 327
Finansiella garantier och lånelöften	13 293	17 148	14 632
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 2	97 090	95 263	88 959
Steg 3 (osäker finansiell tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)			
Utlåning ¹⁾³⁾	6 957	7 326	7 588
Finansiella garantier och lånelöften	3 064	2 784	1 436
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 3	10 021	10 111	9 023
Utlåning ¹⁾³⁾	-3 294	-3 508	-3 458
Finansiella garantier och lånelöften	-346	-258	-172
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 3	-3 640	-3 766	-3 629
Utlåning ¹⁾³⁾	3 664	3 818	4 130
Finansiella garantier och lånelöften	2 718	2 527	1 264
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 3	6 382	6 345	5 394

Not 10. Exponering och förväntade kreditförluster per steg forts.

Mkr	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Summa			
Räntebärande värdepapper	11 977	13 625	12 207
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 083 434	2 109 245	2 043 860
Finansiella garantier och lånelöften	919 012	939 266	912 144
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	3 014 423	3 062 135	2 968 211
Räntebärande värdepapper	-0	-0	-0
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	-6 870	-7 118	-7 060
Finansiella garantier och lånelöften	-860	-950	-939
Reserv för förväntade kreditförluster	-7 730	-8 067	-7 999
Räntebärande värdepapper	11 977	13 625	12 206
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 076 564	2 102 127	2 036 801
Finansiella garantier och lånelöften	918 152	938 316	911 205
Redovisat värde/Nettobelopp	3 006 693	3 054 068	2 960 212

¹⁾ Inklusive kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.

²⁾ Varav redovisat bruttovärde 2 548 Mkr (1 936; 1 165) och reserv för förväntade kreditförluster 6 Mkr (4; 3) under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster på kundfordringar för återstående löptid.

³⁾ Varav redovisat bruttovärde 691 Mkr (892; 916) och reserv för förväntade kreditförluster 526 Mkr (701; 722) för finansiella tillgångar som är kreditförsämrade sedan förvärv eller utgivning.

Tabellen visar redovisat bruttovärde för exponering i balansräkningen och nominellt belopp för exponering utanför balansräkningen fördelat per steg med syfte att sätta reserver för förväntade kreditförluster i relation till övergripande exponeringsnivåer. För kundfordringar används en förenklad metod baserad på förfallna fordringar för att beräkna förväntade kreditförluster för återstående löptid.

Andel lån i Steg 3, brutto, %	0,33	0,35	0,37
Andel lån i Steg 3, netto, %	0,18	0,18	0,20
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 1, %	0,06	0,06	0,07
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 2, %	2,32	2,50	2,69
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 3, %	36,32	37,25	40,22
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %	0,26	0,26	0,27

Utveckling av volymer och reserver för förväntade kreditförluster per steg

Redovisat bruttovärde för steg 3 utlåning (osäkra lån) minskade till 7,0 miljarder kronor (7,3) främst till följd av bortskrivningar mot reserver. Detta motsvarar 0,33 procent av totala lån (0,35). Redovisat bruttovärde för steg 3 uppgick till 10,0 miljarder kronor (10,1). Bortskrivningar mot reserver minskade även reserverna i steg 3. Reserveringsgraden i steg 3 minskade till 36,32 procent (37,25) till följd av en ökning i finansiella garantier och lånelöften som har lägre reserveringsgrad än utlåning.

Redovisat bruttovärde för steg 2 ökade i företags- och bolåneportföljerna. Anledningen är främst ett resultat av en uppdatering i ramverket för betydande ökning av kreditrisken på portföljnivå medan kreditkvaliteten i stort var oförändrad.

Steg 1 och 2 reserver minskade marginellt främst på grund av borttagna finansiella tillgångar, minskade ytterligare portföljreserver och mer positiva prognoser i de uppdaterade makroekonomiska scenarierna som delvis motverkades av valutaeffekter.

Not 10. Exponering och förväntade kreditförluster per steg forts.

Viktiga makroekonomiska antaganden för beräkning av reserver för förväntade kreditförluster

Makroekonomiska prognoser från SEB:s avdelning för ekonomisk analys används som grund för den framåtblickande information som ingår i beräkningen av reserver för förväntade kreditförluster. Tre scenarier – basscenariot, positiva och negativa – och sannolikheten för dem ses över varje kvartal, eller oftare när så är lämpligt på grund av snabba eller betydande förändringar i den ekonomiska miljön.

Jämfört med förra kvartalet har endast marginella justeringar av prognosen gjorts med vissa förbättringar i tillväxtutsikterna.

Basscenariot antar att tillväxten 2024 blir låg särskilt i Europa, och arbetsmarknaderna kommer att försämrats något. Grunderna läggs för en återhämtning 2025 trots en förvärrad säkerhetspolitisk situation. Den lägre inflationstrenden fortsätter men är osäker vilket gör att centralbanker väntar längre och sänker räntor långsammare. Lägre inflation och räntor, samt hög sysselsättning, kommer öka konsumtionen och investeringar.

De huvudsakliga makroekonomiska antagandena i basscenariot visas i tabellen nedan.

Basscenario – antaganden	2024	2025	2026
Global BNP tillväxt	3,0%	3,1%	3,4%
OECD BNP tillväxt	1,7%	1,9%	2,3%
Sverige			
BNP tillväxt	0,5%	2,8%	2,7%
Hushållskonsumtion, tillväxt	1,4%	3,2%	2,6%
Ränta (STIBOR)	2,90%	2,30%	2,30%
Bostadspriser, tillväxt	2,0%	4,0%	4,0%
Baltikum			
BNP tillväxt	-0,5% - 1,9%	2,7% - 3,5%	2,6% - 3,0%
Hushållskonsumtion, tillväxt	0,5% - 2,8%	2,2% - 3,2%	3,0% - 3,3%
Inflation	1,0% - 3,5%	2,4% - 2,7%	2,5% - 2,6%
Nominell lönetillväxt	7,0% - 9,2%	6,5% - 7,7%	5,0% - 6,8%
Arbetslöshet	6,5% - 7,5%	6,4% - 6,7%	5,8% - 6,4%

I det positiva scenariot är den amerikanska inflationsbesvikelsen tillfällig och tjänsteinflationen faller snabbare. Tillsammans med en stark investerings- och konsumtionscykel och en produktivitetsökning ser vi en miljö med lägre räntor, högre tillväxt och en starkare arbetsmarknad. I det negativa scenariot sprider sig inflationsmotgångarna till flera länder medan en mer intensiv geopolitisk konfliktnivå leder till stigande energi- och fraktpriser. I ett sådant scenario skjuts räntesänkningar upp och räntor kanske till och med höjs. Hushåll som redan är pressade ekonomiskt tvingas spara än mer och tillgångspriser faller. En vidare beskrivning av scenarierna finns i Nordic Outlook-rapporten som publicerades i maj 2024.

Sannolikheten för basscenariot var oförändrat 60 procent och sannolikheten för de positiva och negativa scenarierna var oförändrade 20 procent.

Under det andra kvartalet ledde uppdateringen av de makroekonomiska antagandena och sannolikheterna för de tre scenarierna till en marginell minskning av de totala reserverna.

Om de positiva och negativa scenarierna tillskrivs 100 procents sannolikhet skulle de modellberäknade reserverna minska med 2 procent respektive öka med 4 procent jämfört med den sannolikhetsvägda beräkningen.

Expertbedömning

SEB använder modeller och expertbedömningar (ECJ) för att beräkna reserver för förväntade kreditförluster. Graden av expertbedömning beror på modellutfall, materialitet och tillgänglig

information. ECJ kan tillämpas för att införliva faktorer som inte fångats upp av modellerna, både på motparts- och portföljnivå.

Ytterligare portföljreserver har fastställts genom expertbedömning. I det andra kvartalet minskade portföljreserverna till 2,0 miljarder kronor (2,2) för att återspegla förhöjda om än lägre risker jämfört med förra kvartalet. Riskerna återspeglar osäkerhet förknippat med förhöjd inflation och räntor, konsumtion och fortsatt förhöjda risker i den svenska fastighetssektorn. Sentimentet har förbättrats i fastighetssektorn men den fulla effekten av högre räntor på sektorns finansieringskostnader ligger fortfarande framför oss. Av de totala portföljreserverna avser 0,8 miljarder kronor (0,8) divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner, 0,9 miljarder kronor (1) divisionen Företag & Privatkunder och 0,3 miljarder kronor (0,5) divisionen Baltikum.

Portföljreserverna har bedömts genom top-down scenarioanalyser, inklusive olika scenarier för riskmigration i hela portföljer. Detta har kombinerats med analyser av enskilda kunder i storföretagsportföljen och analyser och stresstester av sektorer som är särskilt utsatta för ekonomiska problem, inklusive högre räntor och inflationsrisker. Portföljreserverna utvärderas kvartalsvis i samband med bedömningen av reserver för förväntade kreditförluster.

SEB:s beräkning av reserver för förväntade kreditförluster samt antaganden enligt IFRS 9 finns i not 1 och 18 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

Not 11. Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster

Mkr	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit-förluster)	Steg 2 (förväntade kredit-förluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit- förluster för återstående löptid)	Summa
Utlåning och räntebärande värdepapper				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	1 567	2 035	3 458	7 060
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	173	-366	-229	-422
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-245	357	500	612
Förändringar av lånets villkor	1	16	2	19
Förändringar i modell/riskparametrar	-5	1	-1	-5
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-501	-501
Förändringar i valutakurser	17	26	66	108
Reserv för förväntade kreditförluster 30 jun 2024	1 508	2 069	3 294	6 870
Finansiella garantier och lånelöften				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	347	420	172	939
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	27	-135	232	124
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-100	-61	-64	-226
Förändringar av lånets villkor		2	1	3
Förändringar i modell/riskparametrar	-0	0	0	0
Förändringar i valutakurser	6	8	5	19
Reserv för förväntade kreditförluster 30 jun 2024	280	234	346	860
Summa utlåning, räntebärande värdepapper, finansiella garantier och lånelöften				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	1 914	2 456	3 629	7 999
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	200	-500	3	-298
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-345	295	436	386
Förändringar av lånets villkor	1	18	2	22
Förändringar i modell/riskparametrar	-6	1	-0	-5
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-501	-501
Förändringar i valutakurser	23	34	71	127
Reserv för förväntade kreditförluster 30 jun 2024	1 788	2 303	3 640	7 730

SEB:s mätmetod och antaganden för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 finns beskrivna på sidan 90-91 och 121-122 i Års- och Hållbarhetsredovisningen 2023.

Not 12. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch

Mkr	Redovisat bruttovärde				Reserv för förväntade kreditförluster				Redovisat värde
	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit- förluster)	Steg 2 (förväntade kredit- återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit- förluster för återstående löptid)	Summa	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit- förluster)	Steg 2 (förväntade kredit- återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit- förluster för återstående löptid)	Summa	Summa
	30 jun 2024								
Banker	90 209	1 782	12	92 003	-3	-3	-2	-8	91 995
Finans och försäkring	216 173	809	235	217 217	-41	-12	-180	-234	216 984
Parti- och detaljhandel	83 603	4 131	694	88 427	-89	-117	-256	-462	87 965
Transport	27 819	2 372	255	30 446	-25	-83	-18	-127	30 319
Rederiverksamhet	47 798	393	218	48 408	-7	-3	-122	-132	48 276
Övrig serviceverksamhet	205 980	11 655	1 489	219 124	-293	-565	-730	-1 588	217 536
Byggnadsindustri	16 883	1 197	114	18 194	-39	-41	-26	-106	18 088
Tillverkningsindustri	110 076	5 898	1 248	117 222	-78	-192	-1 075	-1 345	115 877
Jordbruk, skogsbruk och fiske	31 643	1 956	190	33 788	-21	-58	-11	-89	33 699
Utvinning av mineraler, olja och gas	1 893	765	0	2 659	-4	-106	-0	-111	2 548
Försörjning av el, gas och vatten	92 176	2 401	255	94 833	-24	-125	-121	-270	94 562
Övrigt	20 957	2 114	105	23 175	-38	-19	-13	-71	23 104
Företag	855 000	33 690	4 804	893 494	-659	-1 321	-2 553	-4 533	888 960
Kommersiell fastighetsförvaltning	188 109	4 770	70	192 949	-465	-106	-19	-590	192 359
Förvaltning av bostadsfastigheter	128 308	6 222	304	134 834	-121	-80	-64	-265	134 568
Fastighetsförvaltning	316 417	10 992	374	327 783	-586	-187	-82	-855	326 927
Bostadsrättsföreningar	57 308	3 917	54	61 279	-2	-100	-1	-103	61 176
Offentlig förvaltning	22 872	445	12	23 329	-1	-0	-0	-2	23 326
Bostadskrediter	605 456	32 018	865	638 339	-38	-219	-231	-489	637 851
Övrig utlåning	43 350	3 022	837	47 208	-219	-238	-424	-880	46 328
Hushåll	648 806	35 040	1 702	685 547	-257	-457	-655	-1 369	684 179
SUMMA	1 990 611	85 865	6 957	2 083 434	-1 508	-2 069	-3 294	-6 870	2 076 564

Not 12. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch forts.

Mkr	Redovisat bruttovärde			Summa	Reserv för förväntade kreditförluster			Summa	Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
	(12 månaders förväntade kreditförluster)	(förväntade kreditåterstående löptid)	(osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)		(12 månaders förväntade kreditförluster)	(förväntade kreditåterstående löptid)	(osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)		
31 dec 2023									
Banker	95 050	1 254	12	96 315	-4	-2	-2	-7	96 308
Finans och försäkring	194 690	1 574	221	196 485	-72	-25	-159	-255	196 229
Parti- och detaljhandel	78 620	3 606	582	82 808	-105	-122	-206	-433	82 375
Transport	28 779	1 372	126	30 277	-35	-26	-22	-83	30 194
Rederiverksamhet	49 289	1 454	108	50 851	-12	-9	-100	-121	50 730
Övrig serviceverksamhet	190 895	9 116	2 724	202 735	-272	-493	-883	-1 648	201 087
Byggnadsindustri	16 544	1 004	87	17 635	-28	-33	-24	-85	17 550
Tillverkningsindustri	106 060	5 509	1 299	112 868	-107	-193	-1 123	-1 422	111 446
Jordbruk, skogsbruk och fiske	34 003	1 092	139	35 234	-19	-10	-29	-59	35 175
Utvinning av mineraler, olja och gas	4 374	837	0	5 212	-6	-101	-0	-108	5 104
Försörjning av el, gas och vatten	91 242	954	253	92 449	-39	-37	-122	-198	92 251
Övrigt	23 058	1 897	70	25 025	-38	-25	-10	-73	24 952
Företag	817 553	28 415	5 609	851 578	-733	-1 074	-2 679	-4 486	847 092
Kommersiell fastighetsförvaltning	181 135	4 229	110	185 475	-372	-99	-21	-492	184 983
Förvaltning av bostadsfastigheter	130 487	7 446	226	138 158	-143	-276	-62	-481	137 677
Fastighetsförvaltning	311 622	11 675	336	323 633	-514	-376	-84	-974	322 659
Bostadsrättsföreningar	59 239	4 213	56	63 508	-2	-0	-8	-10	63 498
Offentlig förvaltning	24 897	348	0	25 245	-2	-1	-0	-3	25 242
Bostadskrediter	608 438	27 081	705	636 224	-62	-293	-223	-578	635 646
Övrig utlåning	43 112	3 376	869	47 357	-250	-291	-461	-1 002	46 355
Hushåll	651 550	30 457	1 574	683 580	-311	-583	-685	-1 579	682 001
SUMMA	1 959 910	76 363	7 588	2 043 860	-1 567	-2 035	-3 458	-7 060	2 036 801

Tabellerna ovan visar bara exponering och förväntade kreditförlustreserver för utlåning och exkluderar räntebärande värdepapper, finansiella garantier och lånelöften. Utlåningen inkluderar kund- och likvidfordringar som redovisas som övriga tillgångar.

Not 13. Osäkerhetsfaktorer

Relevanta risker och osäkerhetsfaktorer för SEB-koncernen beskrivs i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2023 och i tidigare 2024 kvartalsrapporter. Vad gäller omprövning av krediterad källskatt i Tyskland, utredning av påstådd grov skatteflykt, tillsynsfrågor och Pensionsmyndighetens

skadeståndskrav mot SEB har det inte skett någon väsentlig utveckling under andra kvartalet som kräver en uppdatering av beskrivningen av de frågor som anges under Osäkerhetsfaktorer i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

SEB konsoliderad situation

Not 14. Kapitäläckningsanalys

Mkr	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp			
Kärnprimärkapital	174 743	175 004	170 364
Primärkapital	189 294	189 962	184 409
Totalt kapital	209 736	211 068	199 688
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	920 279	926 500	891 992
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	19,0%	18,9%	19,1%
Primärkapitalrelation (%)	20,6%	20,5%	20,7%
Total kapitalrelation (%)	22,8%	22,8%	22,4%
Pelare 1 minimikapitalkrav (% P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	73 622	74 120	71 359
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)			
Ytterligare kapitalbaskrav (% P2R)	2,3%	2,3%	2,3%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,6%	1,6%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,8%	1,8%	1,8%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (% P1+P2R)	10,3%	10,3%	10,3%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	94 494	95 133	91 590
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)			
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,6%	1,5%	1,6%
Systemriskbuffert (%)	3,1%	3,1%	3,1%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	1,0%	1,0%	1,0%
Kombinerat buffertkrav (% CBR)	8,1%	8,1%	8,1%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	74 946	75 279	72 539
Samlade kapitalkrav (% P1+P2R+CBR)	18,4%	18,4%	18,4%
Samlade kapitalkrav (belopp)	169 440	170 412	164 128
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (% P1+P2R)	12,5%	12,5%	12,1%
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,5%	0,5%	0,5%
Pelare 2 vägledning (belopp)	4 601	4 632	4 460
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	18,9%	18,9%	18,9%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	174 042	175 045	168 588
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)			
Primärkapital (belopp)	189 294	189 962	184 409
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	4 015 649	3 991 639	3 401 754
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,7%	4,8%	5,4%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	120 469	119 749	102 053
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,5%	0,5%	0,5%
Pelare 2 vägledning (belopp)	20 078	19 958	17 009
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,5%	3,5%	3,5%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	140 548	139 707	119 061

Not 15. Kapitalbas

Mkr	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	217 634	208 947	221 775
Upparbetad utdelning	-9 239	-4 573	-23 838
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	4 405	7 753	5 360
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	212 800	212 128	203 297
Ytterligare värdejusteringar	-1 499	-1 425	-1 381
Goodwill	-4 267	-4 265	-4 256
Immateriella tillgångar	-1 266	-1 267	-1 142
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	7	4	-14
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-49	-89	-100
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	-524	-508	-579
Förmånsbestämda pensionsplaner	-21 397	-20 569	-16 468
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-9 063	-9 004	-8 992
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-38 057	-37 123	-32 933
Kärnprimärkapital	174 743	175 004	170 364
Primärkapitaltillskott	14 551	14 958	14 045
Primärkapital	189 294	189 962	184 409
Supplementärkapitalinstrument ²⁾	21 065	21 266	15 109
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	578	1 040	1 370
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-1 200	-1 200	-1 200
Supplementärkapital	20 442	21 106	15 279
Totalt kapital	209 736	211 068	199 688

¹⁾ SEB har i beslut från Finansinspektionen fått godkänt att använda kvartalsvinst i kapitalbasberäkningen förutsatt att de utsedda revisorerna har granskat överskottet samt att överskottet är beräknat enligt tillämpligt redovisningsregelverk.

²⁾ I det första kvartalet emitterade SEB Tier 2-instrument om 500 miljoner euro, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med det första kvartalet 2024.

Not 16. Riskexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2024		31 mar 2024		31 dec 2023	
	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾
Kreditrisk IRK						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	19 952	1 596	20 166	1 613	17 131	1 370
Exponeringar mot institut	62 899	5 032	60 376	4 830	56 837	4 547
Exponeringar mot företag	434 316	34 745	443 004	35 440	425 657	34 053
Exponeringar mot hushåll	76 758	6 141	76 840	6 147	75 418	6 033
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	53 153	4 252	52 504	4 200	51 407	4 113
varav exponeringar mot små och medelstora företag	6 575	526	6 900	552	6 540	523
varav övriga hushållsexponeringar	17 030	1 362	17 436	1 395	17 471	1 398
Positioner i värdepapperiseringar	2 613	209	2 675	214	2 597	208
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	596 538	47 723	603 061	48 245	577 640	46 211
Kreditrisk schablonmetod						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	3 345	268	3 552	284	3 210	257
Exponeringar mot administrativa organ och icke-kommersiella företag	793	63	715	57	711	57
Exponeringar mot institut	1 046	84	866	69	740	59
Exponeringar mot företag	5 034	403	5 240	419	4 801	384
Exponeringar mot hushåll	12 716	1 017	12 619	1 010	12 249	980
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	2 068	165	1 938	155	1 873	150
Fallerande exponeringar	90	7	140	11	137	11
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	773	62	515	41	397	32
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	467	37	481	38	458	37
Aktieexponeringar	6 649	532	6 614	529	6 040	483
Övriga poster	14 236	1 139	12 078	966	11 695	936
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	47 217	3 777	44 758	3 581	42 312	3 385
Marknadsrisk						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	18 772	1 502	20 335	1 627	19 375	1 550
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	7 784	623	7 427	594	5 614	449
Total marknadsrisk	26 556	2 124	27 762	2 221	24 989	1 999
Övriga kapitalkrav						
Operativ risk enligt internmätningmetod	54 963	4 397	54 781	4 382	53 381	4 271
Avvecklingsrisk	1	0	15	1	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	9 574	766	11 766	941	10 407	833
Investeringar i försäkringsverksamhet	26 951	2 156	25 991	2 079	25 155	2 012
Övriga exponeringar	3 939	315	3 578	286	3 875	310
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 3 CRR 2) ²⁾	23	2	23	2		
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR 3) ³⁾	154 518	12 361	154 764	12 381	154 233	12 339
Totalt övrigt kapitalkrav	249 968	19 997	250 918	20 073	247 051	19 764
Total	920 279	73 622	926 500	74 120	891 992	71 359

¹⁾ Kapitalkrav 8% av riskexponeringsbeloppet enligt förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

²⁾ Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR), relaterat till EAD modell i Estland.

³⁾ Ytterligare riskexponeringsbelopp gällande riskviktsgolv för svenska bolån, och från det tredje kvartalet 2021 norska bolån samt för norska företagsexponeringar säkrade i fast egendom enligt Artikel 458, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Från det tredje kvartalet 2023 flyttades kapitalkraven för riskviktsgolv på exponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter i Sverige från pelare 2 till pelare 1.

Not 17. Genomsnittlig riskvikt

Följande tabell visar genomsnittlig riskvikt (risk-exponeringsbelopp delat med beloppet för exponering vid fallissemang) för de exponeringar som beräknas enligt den interna riskklassificeringsmodellen, IRK. Repor och värdepapperslån

exkluderas i analysen eftersom de har låga riskvikter och kan variera påtagligt i volym och därigenom störa jämförbarheten i siffrorna.

Kreditexponeringar enligt IRK-metod (exkl. repor och värdepapperslån)			
Genomsnittlig riskvikt	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	2,1%	2,3%	2,8%
Exponeringar mot institut	22,1%	21,0%	20,8%
Exponeringar mot företag	28,6%	28,5%	28,4%
Exponeringar mot hushåll	10,4%	10,4%	10,3%
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	8,1%	8,0%	7,9%
varav exponeringar mot små och medelstora företag	56,4%	56,7%	56,9%
varav övriga hushållsexponeringar	25,9%	26,0%	26,2%
Positioner i värdepapperiseringar	16,9%	16,7%	16,7%

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget

Resultaträkning

Enligt Finansinspektionens föreskrifter Mkr	Kv2			Kv1		Kv2			Jan-jun			Helår 2023
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	
Ränteintäkter	37 360	36 194	3	29 567	26	73 553	54 388	35	122 546			
Leasingintäkter	1 457	1 441	1	1 452	0	2 899	2 847	2	5 606			
Räntekostnader	-30 035	-28 738	5	-21 880	37	-58 773	-39 085	50	-91 189			
Utdelningar	1 099	6 864	-84	1 453	-24	7 963	4 553	75	5 513			
Provisionsintäkter	4 429	4 276	4	4 122	7	8 705	8 504	2	16 814			
Provisionskostnader	-1 009	-945	7	-790	28	-1 954	-2 001	-2	-3 853			
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 149	2 714	-21	2 333	-8	4 863	4 371	11	7 969			
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	-372	-1 178	-68	-99	0	-1 550	113		964			
Summa intäkter	15 079	20 628	-27	16 157	-7	35 706	33 688	6	64 370			
Administrationskostnader ¹⁾	5 227	5 313	-2	5 093	3	10 540	9 942	6	19 816			
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	1 406	1 397	1	1 411	0	2 803	2 798	0	5 640			
Summa kostnader	6 634	6 710	-1	6 504	2	13 343	12 740	5	25 456			
Resultat före kreditförluster	8 445	13 918	-39	9 653	-13	22 363	20 948	7	38 915			
Förväntade kreditförluster, netto	234	92	154	64	0	327	300	9	1 008			
Nedskrivningar av finansiella tillgångar ²⁾				504	-100		504	-100	519			
Rörelseresultat	8 210	13 826	-41	9 086	-10	22 036	20 145	9	37 388			
Bokslutsdispositioner	386	441	-13	361	7	827	848	-2	2 886			
Skatt	2 007	1 293	55	1 066	88	3 300	2 756	20	7 706			
Övriga skatter	0	0		38	-100		41	-100	20			
NETTORESULTAT	6 589	12 974	-49	8 342	-21	19 564	18 196	8	32 548			

¹⁾ Koncerninterna kostnadsersättningar redovisas nu netto som Administrativa kostnader. Ingen effekt på koncernnivå. Jämförelsetalen har räknats om med 303 Mkr; 599 Mkr; 1,282 Mkr.

²⁾ Moderbolaget skrev ner det vilande dotterbolaget Aktiv Placering AB med 15 Mkr under 2023. Därtill skrev moderbolaget ned värdet på sitt innehav av P27 med 179 Mkr efter att P27 meddelat sitt beslut om att dra tillbaka sin ansökan om clearinglicens från Finansinspektionen. Moderbolaget skrev även ned innehavet i Invidem med 125 Mkr, då bolaget kommer att avvecklas till följd av att skalfördelarna med samarbetet minskat. Under 2023 skrevs också det bokförda värdet i SEB Strategic Investments AB ner med 200 Mkr, efter att moderbolaget erhållit en utdelning med samma belopp. Totalt gjordes nedskrivningar om 519 Mkr på innehav i dotterbolag, intressebolag och joint ventures.

Totalresultat

Mkr	Kv2			Kv1		Kv2			Jan-jun			Helår 2023
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	
NETTORESULTAT	6 589	12 974	-49	8 342	-21	19 564	18 196	8	32 548			
Kassaflödessäkringar	-3	-4	-18	-10	-66	-7	-19	-62	-49			
Omräkning utländsk verksamhet	-11	-539	-98	-162	-93	-550	-87		-84			
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	-14	-543	-97	-172	-92	-557	-106		-132			
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	-14	-543	-97	-172	-92	-557	-106		-132			
TOTALRESULTAT	6 575	12 431	-47	8 170	-20	19 006	18 091	5	32 416			

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	607 204	578 389	307 047
Utlåning till centralbanker	43 917	41 801	30 891
Utlåning till kreditinstitut	119 542	149 662	109 644
Utlåning till allmänheten	1 942 719	1 914 615	1 870 983
Räntebärande värdepapper	333 155	303 202	242 173
Eget kapitalinstrument	94 804	108 233	69 738
Derivat	126 270	151 921	180 806
Övriga tillgångar	150 265	148 340	107 550
SUMMA TILLGÅNGAR	3 417 876	3 396 162	2 918 833
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	235 770	217 404	181 428
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	1 737 451	1 672 212	1 396 028
Emitterade värdepapper	979 960	1 025 194	867 838
Korta positioner	59 468	40 387	33 700
Derivat	127 325	157 110	203 037
Övriga finansiella skulder	208	147	100
Övriga skulder	112 258	123 004	62 560
Obeskattade reserver	14 040	14 040	14 040
Eget kapital	151 396	146 664	160 102
SUMMA SKULDER, OBESKATTADE RESERVER OCH EGET KAPITAL	3 417 876	3 396 162	2 918 833
¹⁾ Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som täcks av insättningsgaranti	249 688	244 644	247 578
Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som inte täcks av insättningsgaranti	155 450	151 664	156 667
Övrig in- och upplåning	1 332 313	1 275 904	991 784
Summa In- och upplåning från allmänheten	1 737 451	1 672 212	1 396 028

Ställda panter och eventalförpliktelser

Mkr	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Säkerheter ställda för egna skulder	663 779	672 192	663 643
Övriga ställda säkerheter	132 978	107 796	68 546
Ställda panter	796 757	779 988	732 188
Ansvarsförbindelser	185 077	193 697	190 120
Åtaganden	838 099	847 237	836 788
Eventalförpliktelser	1 023 176	1 040 935	1 026 908

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsanalys

Mkr	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp			
Kärnprimärkapital	145 132	148 533	137 213
Primärkapital	159 682	163 491	151 257
Totalt kapital ¹⁾	180 492	184 741	166 656
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	828 026	834 361	802 153
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	17,5%	17,8%	17,1%
Primärkapitalrelation (%)	19,3%	19,6%	18,9%
Total kapitalrelation (%) ¹⁾	21,8%	22,1%	20,8%
Pelare 1 minimikapitalkrav (% P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	66 242	66 749	64 172
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)			
Ytterligare kapitalbaskrav (% P2R)	1,6%	1,6%	1,6%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1%	1,1%	1,1%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,2%	1,2%	1,2%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (% P1+P2R)	9,6%	9,6%	9,6%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	79 192	79 798	76 718
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)			
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,6%	1,6%	1,6%
Systemriskbuffert (%)	0,0%	0,0%	0,0%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,0%	0,0%	0,0%
Kombinerat buffertkrav (% CBR)	4,1%	4,1%	4,1%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	34 072	34 088	32 847
Samlade kapitalkrav (% P1+P2R+CBR)	13,7%	13,6%	13,7%
Samlade kapitalkrav (belopp)	113 264	113 886	109 565
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för öve	12,0%	12,2%	11,2%
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,0%	0,0%	0,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	0	0	0
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	13,7%	13,6%	13,7%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	113 264	113 886	109 565
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)			
Primärkapital (belopp)	159 682	163 491	151 257
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 747 319	3 711 785	3 118 996
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,3%	4,4%	4,8%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	112 420	111 354	93 570
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,0%	0,0%	0,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	0	0	0
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	112 420	111 354	93 570

1) Jämförelsesiffran för Q1 2024 har justerats.

Kapitalbas

Mkr	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	165 436	160 704	171 250
Upparbetad utdelning	-9 239	-4 573	-23 838
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	4 236	7 605	5 179
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	160 434	163 736	152 591
Ytterligare värdejusteringar	-1 363	-1 375	-1 285
Goodwill	-3 358	-3 358	-3 358
Immateriella tillgångar	-958	-879	-1 058
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessakringar	7	4	-14
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-45	-86	-97
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	-522	-505	-575
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-9 063	-9 004	-8 992
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-15 302	-15 203	-15 378
Kärnprimärkapital	145 132	148 533	137 213
Primärkapitaltillskott	14 551	14 958	14 045
Primärkapital	159 682	163 491	151 257
Supplementärkapitalinstrument ²⁾	21 065	21 266	15 109
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp ³⁾	945	1 184	1 489
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-1 200	-1 200	-1 200
Supplementärkapital	20 810	21 250	15 399
Totalt kapital	180 492	184 741	166 656

1) Eget kapital för moderbolaget inkluderar kapitalandelen av obeskattade reserver.

2) I det första kvartalet emitterade SEB Tier 2-instrument om 500 miljoner euro, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med det första kvartalet 2024.

3) Jämförelsesiffran för Q1 2024 har justerats.

Risiksexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2024		31 mar 2024		31 dec 2023	
	Risiksexponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Risiksexponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Risiksexponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Kreditrisk IRK						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	12 094	967	11 784	943	8 509	681
Exponeringar mot institut	62 510	5 001	59 935	4 795	56 455	4 516
Exponeringar mot företag	350 997	28 080	361 027	28 882	347 684	27 815
Exponeringar mot hushåll	46 955	3 756	47 151	3 772	46 799	3 744
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	37 630	3 010	37 197	2 976	36 928	2 954
varav exponeringar mot små och medelstora företag	2 605	208	2 890	231	2 680	214
varav övriga hushållsexponeringar	6 720	538	7 065	565	7 191	575
Positioner i värdepapperiseringar	2 613	209	2 675	214	2 597	208
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	475 169	38 014	482 572	38 606	462 044	36 964
Kreditrisk schablonmetod						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker						
Exponeringar mot administrativa organ och icke-kommersiella företag	793	63	715	57	711	57
Exponeringar mot institut	13 583	1 087	13 063	1 045	11 880	950
Exponeringar mot företag	3 145	252	3 348	268	3 224	258
Exponeringar mot hushåll	8 873	710	8 868	709	8 719	697
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	2 067	165	1 937	155	1 872	150
Fallerande exponeringar	68	5	122	10	121	10
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	773	62	515	41	397	32
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	467	37	481	38	458	37
Aktieexponeringar	57 088	4 567	55 048	4 404	52 951	4 236
Övriga poster	5 041	403	3 926	314	2 929	234
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	91 900	7 352	88 023	7 042	83 263	6 661
Marknadsrisk						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	18 772	1 502	20 335	1 627	19 375	1 550
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	7 718	617	7 375	590	5 540	443
Total marknadsrisk	26 490	2 119	27 710	2 217	24 915	1 993
Övriga kapitalkrav						
Operativ risk enligt internmätningmetod	42 697	3 416	42 724	3 418	41 628	3 330
Avvecklingsrisk	1	0	15	1	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	9 553	764	11 747	940	10 403	832
Investeringar i försäkringsverksamhet	26 951	2 156	25 991	2 079	25 155	2 012
Övriga exponeringar	754	60	819	66	516	41
Ytterligare risiksexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR ²⁾	154 512	12 361	154 760	12 381	154 229	12 338
Totalt övrigt kapitalkrav	234 467	18 757	236 055	18 884	231 931	18 554
Total	828 026	66 242	834 361	66 749	802 153	64 172

1) Kapitalkrav 8% av risiksexponeringsbeloppet enligt förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

2) Ytterligare risiksexponeringsbelopp gällande riskviktsgolv för svenska bolån, och från det tredje kvartalet 2021 norska bolån samt för norska företagsexponeringar säkrade i fast egendom enligt Artikel 458, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Från det tredje kvartalet 2023 flyttades kapitalkraven för riskviktsgolv på exponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter i Sverige från pelare 2 till pelare 1.

Genomsnittlig riskvikt

Kreditexponeringar enligt IRK-metod (exkl. repor och värdepapperslån)

Genomsnittlig riskvikt

30 jun 2024 31 mar 2024 31 dec 2023

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	1,4%	1,5%	1,6%
Exponeringar mot institut	22,1%	21,0%	20,8%
Exponeringar mot företag	25,6%	25,6%	25,5%
Exponeringar mot hushåll	7,9%	8,0%	7,9%
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	6,6%	6,6%	6,5%
varav exponeringar mot små och medelstora företag	40,8%	42,0%	41,8%
varav övriga hushållsexponeringar	39,9%	40,5%	41,1%
Positioner i värdepapperiseringar	16,9%	16,7%	16,7%

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2024 till 30 juni 2024 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 16 juli 2024

Marcus Wallenberg
Ordförande

Sven Nyman
Vice ordförande

Jacob Aarup-Andersen
Ledamot

Signhild Arnegård Hansen
Ledamot

Anne-Catherine Berner
Ledamot

John Flint
Ledamot

Winnie Fok
Ledamot

Svein Tore Holsether
Ledamot

Lars Ottersgård
Ledamot

Helena Saxon
Ledamot

Anna-Karin Glimström
*Ledamot **

Marika Ottander
*Ledamot **

Johan Torgeby
Verkställande direktör och koncernchef

**Arbetsgagarrepresentant*

Revisors granskningsrapport

Till styrelsen i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org.nr 502032-9081

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten i sammandrag för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) per 30 juni 2024 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Den finansiella delårsinformationen återfinns på sidorna 5–12 och 15–50 i detta dokument, innefattande balans- och resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändring i eget kapital, kassaflödesanalys, notupplysningar samt övrig delårsinformation i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport 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 delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Stockholm den 16 juli 2024

Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor

Kontakter och kalender

SEB:s resultat för det andra kvartalet 2024

Tisdagen den 16 juli 2024, cirka klockan 6.30 svensk tid, offentliggörs SEB:s resultat för det andra kvartalet 2024. Därtill kommer presentationsmaterial och Fact Book att finnas tillgängligt på sebgrou.com/sv/investor-relations. I samband med kommunikén inbjuds till följande informationstillfälle:

Telefonkonferens

Tisdagen den 16 juli 2024, klockan 8.30 svensk tid, presenterar Johan Torgeby, vd och koncernchef, och Masih Yazdi, ekonomi- och finansdirektör, resultatet. Presentationen följs av en frågestund med Johan Torgeby, Masih Yazdi och Pawel Wyszynski, chef för Investor Relations. Presentationen och frågestunden hålls på engelska.

För att delta i konferensen, vänligen registrera er här: register.vevent.com/register/Blfa8c36edc52d4fba39c97f974af37d

Medieintervjuer

Media kan följa presentationen i direktsändning på sebgrou.com/sv/investor-relations, där den också kommer att finnas tillgänglig i efterhand. Det finns en möjlighet för media att boka intervjuer efter telefonkonferensen. Vänligen kontakta press@seb.se med en förfrågan.

Ytterligare finansiell information finns tillgänglig i SEB:s Fact Book och i ytterligare pelare 3-information som publiceras varje kvartal på sebgrou.com/ir (på engelska).

Finansiell kalender

24 oktober 2024

Tredje kvartalsrapporten 2024

Tyst period börjar den 1 oktober 2024

Den finansiella kalendern för 2025 publiceras i samband med kvartalsrapporten för januari-september 2024.

Ytterligare upplysningar lämnas av:

Masih Yazdi, ekonomi- och finansdirektör

Tel: 0771-621 000

Pawel Wyszynski, chef Investor Relations

Tel: 070-462 21 11

Niklas Magnusson, chef Medierelationer & Extern kommunikation

Tel: 070-763 82 43

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

106 40 Stockholm

Tel: 0771-621 000

sebgrou.com/sv

Organisationsnummer: 502032-9081

Definitioner

Inklusive alternativa nyckeltal¹⁾

Jämförelsestörande poster

I syfte att underlätta en jämförelse av rörelseresultatet mellan innevarande och tidigare perioder identifieras och beskrivs poster med en väsentlig påverkan som ledningen anser påverkar jämförbarheten eller är relevanta för att förstå det finansiella resultatet till exempel nedskrivning av goodwill, omstrukturering, vinster eller förluster från avyttringar och andra intäkter och kostnader som inte är återkommande.

Rörelseresultat

Summa resultat före skatt.

Nettoresultat

Summa resultat efter skatt.

Räntabilitet på eget kapital

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster

Aktieägarnas andel av nettoresultatet, exklusive jämförelsestörande poster och därtill hänförlig skatteeffekt, i relation till genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på allokerat kapital

Rörelseresultat per division, reducerat med en schablon-skattesats, i relation till genomsnittligt allokerat kapital.

Räntabilitet på totala tillgångar

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Räntabilitet på riskexponeringsbelopp

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt riskexponeringsbelopp.

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i relation till summa rörelseintäkter.

Nettoresultat per aktie före utspädning

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning.

Nettoresultat per aktie efter utspädning

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier för de långfristiga aktiebaserade programmen.

Substansvärde per aktie

Summan av aktieägarnas kapital, samt kapitaldelen av eventuella övervärden i innehav av räntebärande värdepapper och övervärden i livförsäkringsverksamheten, i relation till antalet utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Aktieägarnas kapital i relation till antal utestående aktier.

Förväntade kreditförluster

Sannolikhetsvägda kreditförluster med respektive risk för fallissemang.

Reserv för förväntade kreditförluster

Reserv för förväntade kreditförluster avseende finansiella tillgångar, kontraktstillgångar, lånelöften och finansiella garantier.

Förväntad kreditförlustnivå, netto

Förväntade kreditförluster, netto, i relation till summan av årets ingående balanser för räntebärande värdepapper, utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella garantier och lånelöften, med avdrag för reserver för förväntade kreditförluster.

Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster

Reserver för förväntade kreditförluster i relation till underliggande redovisade bruttovärden på utlåning och räntebärande värdepapper samt nominella belopp för finansiella garantier och lånelöften.

Andel lån i steg 3, brutto

Redovisat bruttovärde för steg 3 utlåning (osäkra lån) i relation till redovisat bruttovärde för total utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde (inklusive kund- och likvidfordringar redovisade som övriga tillgångar).

Andel lån i steg 3, netto

Redovisat värde för steg 3 utlåning (osäkra lån) i relation till redovisat värde för total utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde (inklusive kund- och likvidfordringar redovisade som övriga tillgångar).

I Excelfilen Alternativa Nyckeltal, som finns på sebgroupp.com/sv/ir, anges hur nyckeltalen beräknas.

¹⁾ Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i EU:s kapitalkravs-direktiv (CRD IV) / kapitalkravs-förordning (CRR). Alternativa nyckeltal används av SEB när det är relevant för att följa upp och beskriva SEB:s finansiella situation och för att ge ytterligare relevant information och verktyg för att möjliggöra en analys av SEB:s finansiella utveckling. Alternativa nyckeltal som beskriver nettoresultat per aktie före utspädning, nettoresultat per aktie efter utspädning,

substansvärde per aktie, eget kapital per aktie, räntabilitet på eget kapital, räntabilitet på eget kapital exklusive immateriella tillgångar, räntabilitet på totala tillgångar och räntabilitet på riskexponeringsbelopp ger relevant information om SEB:s resultat i relation till olika investeringsmått. K/I-talet ger information om SEB:s kostnadseffektivitet. Alternativa nyckeltal som baseras på utlåning ger information om reserveringar i relation till kreditrisk. Alla dessa mått kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra företaget.

Definitioner, forts.

Enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR):

Rislexponeringsbelopp

Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som rislexponeringsbelopp. Gäller endast i den konsoliderade situationen, exklusive försäkringsverksamheten och exponeringar som har dragits av från kapitalbasen.

Kärnprimärkapital

Eget kapital exklusive utdelning, uppskjuten skatt, immateriella tillgångar och vissa ytterligare justeringar enligt EU:s Kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR).

Primärkapital

Kärnprimärkapital inklusive vissa särskilt efterställda skulder, så kallat primärkapitaltillskott.

Supplementärkapital

Huvudsakligen efterställda skulder som inte uppfyller kraven för att få medräknas som primärkapitaltillskott.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital uttryckt som procent av rislexponeringsbeloppet.

Primärkapitalrelation

Primärkapital uttryckt som procent av rislexponeringsbeloppet.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen uttryckt som procent av rislexponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Högkvalitativa likvida tillgångar i förhållande till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under de kommande 30 kalenderdagarna.

Enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 876/2019 (CRR2) och EU:s direktiv nr 879/2019 (BRRD II):

Bruttosoliditetsgrad

Primärkapital i förhållande till exponeringsvärdet på tillgångar, derivat och poster utanför balansräkningen.

Stabil nettofinansieringskvot

Tillgänglig stabil finansiering i förhållande till behovet av stabil finansiering.

Minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL)

Minimikrav avseende kapitalbas och kvalificerade skulder, enligt Riksgälden.

Koncernens divisioner

Stora Företag & Finansiella Institutioner

Divisionen erbjuder affärsbank- och investmentbanktjänster riktade till stora företag och institutioner i Norden, Tyskland och Storbritannien och dess kunder betjänas även genom det internationella nätverket.

Företag & Privatkunder

Divisionen erbjuder banktjänster och rådgivning till privatpersoner och små och medelstora företag i Sverige, samt korttjänster i fyra nordiska länder. I Sverige erbjuds också välbärgade kunder private-banking-tjänster.

Private Wealth Management & Family Office

Divisionen erbjuder heltäckande banktjänster, tillgång till kapitalmarknader, finansieringslösningar och skräddarsydd

rådgivning till entreprenörer, kapitalstarka individer, stiftelser samt family offices.

Baltikum

Divisionen tillhandahåller banktjänster och rådgivning till privatpersoner och små och medelstora företagskunder i Estland, Lettland och Litauen.

Liv

Divisionen erbjuder livförsäkringstjänster till privatpersoner liksom företag och institutioner huvudsakligen i Norden och Baltikum.

Asset Management

Divisionen består av SEB Investment Management som förvaltar SEB-fonder och mandat för kunder via SEB:s kundkanaler, och Institutional Asset Management, vilka distribuerar fonder och mandat förvaltade av SEB men även av andra institut.

Detta är SEB

Vi förenar idéer, människor och kapital för att möjliggöra framsteg

Som ledande nordeuropeisk företagsbank med internationell räckvidd hjälper vi våra kunder att förverkliga sina idéer. Vi gör det genom långsiktiga relationer, innovativa lösningar, skräddarsydd rådgivning och digitala tjänster – och genom att samarbeta med våra kunder för att påskynda förändringen mot en mer hållbar värld.

Våra kunder

2 000 storföretag, 1 100 finansiella institutioner, 292 000 små- och medelstora företag och 1,3 miljoner privatpersoner är helkunder hos SEB.

Våra värderingar

Vi vägleds av vår uppförandekod och våra beteenden: skapa värde, agera långsiktigt och bygg positiva relationer.

Våra medarbetare

Cirka 18 000 skickliga medarbetare betjänar våra kunder från kontor i fler än 20 länder – i olika tidszoner för att tillhandahålla tillgänglighet och kunskap om de lokala marknaderna.

Vår historik

Vi har en lång tradition av att stötta människor och företag och bidra till att driva utvecklingen framåt. Ända sedan vi välkomnade vår första kund för nästan 170 år sedan har engagemang och nyfikenhet på framtiden väglett oss. Med finansiella produkter och skräddarsydda rådgivningstjänster för att möta våra kunders föränderliga behov, bygger vi vidare på våra långsiktiga relationer och gör vår del för att bidra till ett mer hållbart samhälle.

Affärsplanens fokusområden

Högre ambition – Vi stärker vårt kunderbjudande genom att fortsätta bygga vidare på befintliga styrkor genom extra fokus på och resurser riktade till redan etablerade områden.

Strategisk förändring – Vi utvärderar behovet av strategisk förändring och utvecklar sättet vi gör affärer inom befintliga områden.

Strategiska partnerskap – Vi samarbetar och etablerar partnerskap med externa intressenter och omprövar hur vi producerar och distribuerar våra produkter och tjänster.

Förbättrad effektivitet – Vi ökar fokus på strategiska faktorer som gör det möjligt för oss att förbättra effektiviteten och påskynda SEB:s omställningsresa.

Ytterligare finansiell information finns tillgänglig i SEB:s Fact Book som publiceras varje kvartal på sebgroupp.com/ir (på engelska).