

Kvartalsrapport

Andra kvartalet 2022 | Januari – juni 2022

STOCKHOLM 14 JULI 2022



Med ansvarsfull rådgivning och kapital.
Idag och för framtida generationer.

SEB

Andra kvartalet 2022

- Starkt rörelseresultat möjliggjort av vår diversifierade affärsmodell, trots försämrade makroekonomiska förutsättningar och Rysslands krig i Ukraina
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 12,3 procent, med en kapitalbuffert som överstiger myndighetskravet med 480 baspunkter
- Fortsatt god kreditkvalitet, med förväntade nettokreditförluster på 6 baspunkter

Mkr	Kv2			Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår 2021
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%			
Summa rörelseintäkter	14 441	14 768	-2	13 924	4	29 209	27 539	6	55 638		
Summa rörelsekostnader	-6 201	-5 793	7	-5 759	8	-11 995	-11 477	5	-23 245		
Förväntade kreditförluster, netto	-399	-535	-26	-7		-933	-163		-510		
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	-556	-582	-5	-242	130	-1 138	-509	124	-1 019		
Rörelseresultat	7 285	7 857	-7	7 916	-8	15 142	15 391	-2	30 864		
NETTORESULTAT	5 842	6 403	-9	6 574	-11	12 244	12 591	-3	25 423		

Räntabilitet på eget kapital, %

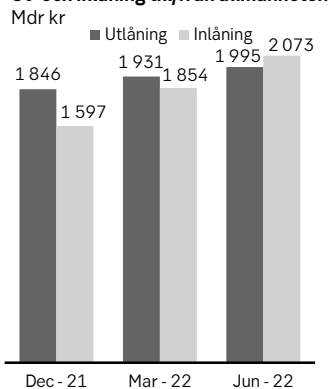
	12,3	13,4	14,7	12,8	14,2	13,9
--	------	------	------	------	------	------

Nettoresultat per aktie före utspädning, kr

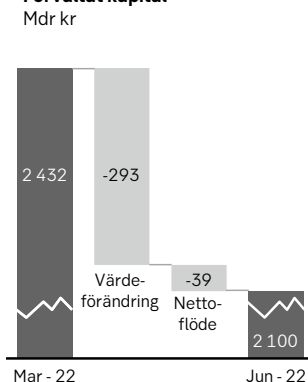
	2:73	2:98	3:04	5:70	5:82	11:75
--	------	------	------	------	------	-------

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

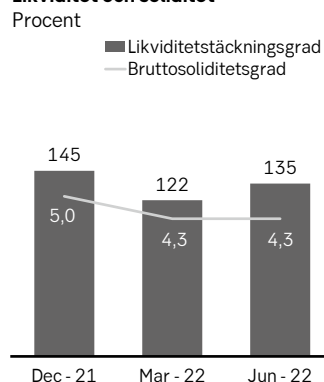
Ut- och inlåning till/från allmänheten



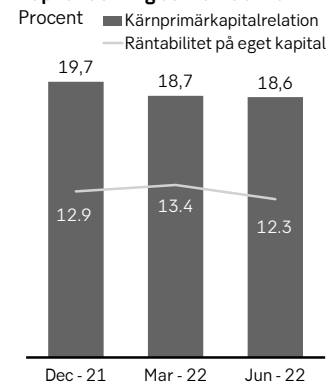
Förvaltad kapital



Likviditet och soliditet



Kapitaltäckning och räntabilitet



En ny utmanande omvärld

Som konsekvens av Rysslands krig i Ukraina, energikrisen och fortsatta störningar i värdekedjorna kvarstod en hög nivå av global osäkerhet under andra kvartalet. Ett fortsatt ökande globalt inflationstryck och högre räntor bidrog också. Till följd av den högre inflationen har centralbanker världen runt initierat ytterligare och snabbare penningpolitiska åtstramningar än tidigare förväntat. De finansiella marknaderna har dock nyligen börjat ta höjd för räntesänkningar så tidigt som första halvan av 2023, vilket indikerar ökad oro för recession i Europa och USA.

I Sverige ser vi risk för urholkning av hushållens besparingar till följd av sjunkande aktiemarknader och den hämmande effekt som högre räntor väntas få på bostadsmarknaden. De offentliga finanserna är däremot fortsatt robusta, med en statsskuld på 35 procent av BNP jämfört med 100 procent för euroområdet. I kombination med Sveriges relativt rika råvaruresurser i form av bland annat skogsprodukter, järnmalm och stål, liksom en växande sektor inom grön teknologi, utgör detta goda förutsättningar för framtida långsiktig ekonomisk tillväxt.

När vi nu går från en tid där pengars värde – dvs räntorna – har fallit och i princip prissatts till noll, bör vi alla förbereda oss på den kortsiktiga effekten av högre räntenivåer. Medan vi gradvis anpassar oss till denna föränderliga miljö behövs en ny långsiktig jämvikt etableras för de flesta tillgångsslag. Och samtidigt som återhämtningen av den globala ekonomin är beroende av faktorer såsom effektiviteten i olika policyåtgärder, måste centralbankerna hitta en balans mellan inflationsdämpande policies och risken för en recession.

SEB:s roll i dessa utmanande tider är att långsiktigt stå vid våra kunders sida, samtidigt som vi anpassar vår affär till denna nya miljö. I vår ambition att möta våra kunders föränderliga behov fortsätter vi att leverera på vår 2030-strategi.

Styrkan i en diversifierad affärsmodell

Vi befinner oss återigen i en miljö där våra långsiktiga relationer och diversifierade affärsmodell visar sig vara en styrka. Detta har även varit fallet genom hela vår historia – inte minst i turbulenta tider, när våra långsiktiga perspektiv och breda erbjudande av finansiella produkter och tjänster har gjort det möjligt för oss att stödja våra kunder och stärka vår affär.

Tittar man på detta kvartal såg vi en positiv inverkan från högre räntor och valutaeffekter, ökad efterfrågan på krediter och riskhantering bland företagskunder, och återupptaget resande och konsumtion. Detta kompenserade för de negativa effekter vi såg från lägre tillgångsvärden och minskad aktivitet på kapitalmarknaderna. Inom vår FICC-affär (Fixed Income, Currencies and Commodities) vägde en stark utveckling inom valutor och råvaror upp för den mer utmanande räntemiljön. Således återspeglas vår diversifierade affärsmodell inom flera olika områden. Sammanfattningsvis uppgick rörelseintäkterna under andra kvartalet till 14,4 miljarder kronor, vilket var en minskning med endast 2 procent från föregående kvartal. Rörelsekostnaderna ökade till 6,2 miljarder kronor och vår kostnadsprognos för 2022 är oförändrad. Avkastning på eget kapital uppgick till 12,3 procent.

Den underliggande kreditkvaliteten var fortsatt robust. Förväntade nettokreditförluster uppgick till 6 baspunkter, till följd av mindre gynnsamma makroekonomiska scenarier. Osäkerhet kopplat till högre energipriser, utmaningar i leveranskedjor och inflation resulterade i nya portföljreserveringar

medan de som tidigare gjorts för covid-19 löstes upp. Baserat på våra makroekonomiska prognoser anser vi även fortsatt att vi är välreserverade, och de förväntade nettokreditförlusterna kommer därmed sannolikt att ligga kvar på en låg nivå för helåret. Om den ekonomiska tillväxten fortsätter försvagas, eller om det blir recession, förväntar vi oss emellertid negativ riskmigration.

Vår kapital- och likviditetsposition är fortsatt stark. Med en kapitalbuffert på 480 baspunkter anser vi att vi är väl positionerade för att kunna stödja våra kunder. SEB fortsatte med sitt andra aktieåterköpsprogram, enligt plan.

Partnerskap för att stärka kundupplevelsen

Som en del av vår 2030-strategi använder vi oss av partnerskap och samarbeten för att öka innovationstakten, utforska nya teknologier, och förbättra vårt kunderbjudande. På så sätt strävar vi efter att ompröva hur vi producerar och distribuerar våra produkter och tjänster, samtidigt som det gör det möjligt för oss att stärka våra förmågor och uppnå ökad effektivitet.

Under kvartalet ingick vi ett strategiskt partnerskap med försäkringsteknologi-bolaget Insurely för att utforska möjligheter att ytterligare digitalisera vårt försäkringserbjudande. Vidare har vi ingått ett strategiskt samarbete med fintech-bolaget Leneo. Baserat på dess plattform och teknik strävar vi efter att stötta våra industriella företagskunder i deras omställning till cirkulära och hållbara affärsmodeller, genom ett förbättrat erbjudande inom det som kallas Asset-as-a-Service. Detta utökar våra As-a-Service-förmågor, och kompletterar vårt Banking-as-a-Service-erbjudande inom SEBx.

Påskyndar energiomställningen

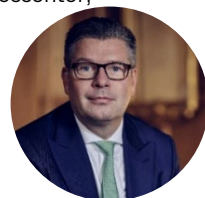
Kriget i Ukraina har rubbat de globala energimarknaderna och fokus har ökat på hur detta påverkar klimatet. De kortsiktiga konsekvenserna av den nuvarande energikrisen kommer sannolikt att vara negativa, vilket märks bland annat på en ökad kolkonsumtion, medan de långsiktiga effekterna troligen blir positiva. Allt eftersom beroendet av rysk energi blir mindre acceptabelt och priserna på fossila bränslen förblir höga förväntas omställningen till förnybara energikällor accelerera. Som exempel kan globala offentliga och privata investeringar i omställningen – inklusive investeringar i förnybar energi – nå USD 1 000 miljarder nästa år, och dubblas två gånger före 2030, enligt uppskattningar från SEB. En del i vår ambition att stödja denna omställning är vår Venture Capital-enhet för investeringar i grön teknologi, SEB Greentech VC. De investerade nyligen i startup-bolaget Metry som erbjuder en plattform för hållbarhetsdata. Metry stödjer fastighetsbolag med en helhetsbild av sin energikonsumtion, för att på så sätt hjälpa dem att öka sin energieffektivitet.

I goda och dåliga tider

När förutsättningarna för vår verksamhet förändras ställs också många av våra kunder inför ökade utmaningar. Vi strävar efter att ha ett långsiktigt perspektiv och stödjer människor, företag och finansiella institutioner i både goda och dåliga tider. Det är så vi kan fortsätta skapa värde för alla våra intressenter, och positivt forma framtiden – idag och för framtida generationer.

Johann Taylor

Vd och koncernchef



Innehållsförteckning

Koncernen	5
Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis.....	5
Nyckeltal.....	6
Andra kvartalet.....	7
Första halvåret.....	8
Affärsvolymerna.....	10
Risk och kapital.....	10
Affärsutveckling.....	12
Övrig information.....	13
Segment	14
Resultaträkning per segment.....	14
Finansiella rapporter – SEB-koncernen	21
Resultaträkning i sammandrag.....	21
Totalresultat.....	21
Balansräkning i sammandrag.....	22
Förändringar i eget kapital.....	23
Kassaflödesanalys i sammandrag.....	24
Noter till de finansiella rapporterna – SEB-koncernen	25
Not 1 Redovisningsprinciper.....	25
Not 2 Räntenetto.....	25
Not 3 Provisionsnetto.....	26
Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	28
Not 5 Förväntade kreditförluster, netto.....	28
Not 6 Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter.....	28
Not 7 Ställda pantar och eventalförplikteser.....	29
Not 8 Finansiella tillgångar och skulder.....	29
Not 9 Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde.....	30
Not 10 Exponering och förväntade kreditförluster per steg.....	32
Not 11 Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster.....	36
Not 12 Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch.....	37
SEB konsoliderad situation	38
Not 13 Kapitaltäckningsanalys.....	38
Not 14 Kapitalbas.....	39
Not 15 Riskexponeringsbelopp.....	40
Not 16 Genomsnittlig riskvikt.....	40
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget	41
Resultaträkning.....	41
Totalresultat.....	41
Balansräkning i sammandrag.....	42
Ställda pantar och eventalförplikteser.....	42
Kapitaltäckning.....	43
Omräknade jämförelsetal	46
Styrelsens och VD:s försäkran.....	48
Revisors granskningsrapport.....	49
Kontakter och kalender.....	50
Definitioner.....	51

Koncernen

Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis

Mkr	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2
	2022	2022	2021	2021	2021
Räntenetto	7 742	7 062	6 717	6 612	6 468
Provisionsnetto	5 498	5 398	5 885	5 202	5 280
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 154	2 334	1 517	2 119	2 056
Övriga intäkter, netto	47	- 25	8	38	120
Summa rörelseintäkter	14 441	14 768	14 127	13 971	13 924
Personalkostnader	-4 017	-3 762	-3 795	-3 862	-3 818
Övriga kostnader	-1 706	-1 543	-1 616	-1 336	-1 467
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	- 478	- 488	- 687	- 473	- 475
Summa rörelsekostnader	-6 201	-5 793	-6 097	-5 671	-5 759
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	8 240	8 974	8 030	8 300	8 164
Förväntade kreditförluster, netto	- 399	- 535	- 299	- 49	- 7
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	- 556	- 582	- 255	- 255	- 242
Rörelseresultat	7 285	7 857	7 476	7 997	7 916
Skatt	-1 443	-1 454	-1 278	-1 363	-1 342
Nettoresultat	5 842	6 403	6 198	6 634	6 574
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	5 842	6 403	6 198	6 634	6 574
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	2:73	2:98	2:87	3:06	3:04
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	2:71	2:96	2:85	3:04	3:02

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

Nyckeltal

	Kv2	Kv1	Kv2	Jan-jun		Helår
	2022	2022	2021	2022	2021	2021
Räntabilitet på eget kapital, %	12,3	13,4	14,7	12,8	14,2	13,9
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,6	0,7	0,8	0,6	0,7	0,7
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	2,8	3,2	3,5	3,0	3,4	3,4
K/I-tal ¹⁾	0,43	0,39	0,41	0,41	0,42	0,42
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	2:73	2:98	3:04	5:70	5:82	11:75
Vägt antal aktier ²⁾ , miljoner	2 142	2 151	2 165	2 147	2 164	2 164
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	2:71	2:96	3:02	5:66	5:78	11:67
Vägt antal aktier efter utspädning ³⁾ , miljoner	2 158	2 167	2 180	2 163	2 178	2 179
Substansvärde per aktie, kr	96:96	94:53	91:89	96:96	91:89	98:00
Eget kapital per aktie, kr	90:18	86:89	84:79	90:18	84:79	89:61
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr	189,4	191,7	179,0	191,1	177,1	183,5
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,06	0,08	0,00	0,07	0,01	0,02
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,43	0,42	0,68	0,43	0,68	0,53
Andel lån i steg 3, netto, %	0,19	0,18	0,30	0,19	0,30	0,22
Likviditetstäckningsgrad ⁴⁾ , %	135	122	133	135	133	145
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) ⁵⁾ , %	110	108	110	110	110	111
Kapitalkrav, Basel III:						
Risikexponeringsbelopp, Mkr	851 025	828 377	754 768	851 025	754 768	787 490
Uttryckt som kapitalkrav, Mkr	68 082	66 270	60 381	68 082	60 381	62 999
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,6	18,7	21,1	18,6	21,1	19,7
Primärkapitalrelation, %	20,3	19,7	22,8	20,3	22,8	21,4
Total kapitalrelation, %	22,0	21,4	23,9	22,0	23,9	23,1
Bruttosoliditetsgrad, %	4,3	4,3	4,8	4,3	4,8	5,0
Antal befattningar ⁶⁾	16 277	16 066	15 548	16 079	15 512	15 551
Depåförvaring, miljarder kronor	19 591	21 669	13 607	19 591	13 607	21 847
Förvaltat kapital, miljarder kronor	2 100	2 432	2 401	2 100	2 401	2 682

1) Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

2) Vid årsskiftet 2021 uppgick utfärdat antal aktier till 2 194 171 802 och SEB ägde 37 774 605 A-aktier. Under det första halvåret 2022 har SEB återköpt 4 546 622 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 4 943 011 aktier har sålts/delats ut. Under det första halvåret 2022 har SEB återköpt 18 888 483 aktier för kapitalplaneringsändamål och 15 449 868 aktier som hölls för kapitalplaneringsändamål har dragits in. Per den 30 juni 2022 uppgick utfärdat antal aktier till 2 178 721 934 och SEB ägde 40 816 831 A-aktier till ett marknadsvärde av 4 098 Mkr.

3) Beräknad utspädning baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.

4) Enlig den delegerade förordningen (EU).

5) Enligt CRR2.

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

I SEB:s Fact Book, finns denna tabell tillgänglig (på engelska) med nio kvartals historik.

Omräknade jämförelsetal

Den 28 mars 2022 publicerade SEB ett pressmeddelande angående omräknade jämförelsetal. Förändringarna, som varken påverkar koncernens resultat eller kapitalkvoter, återspeglas fullt ut i denna rapport. Se sid. 46–47 för mer information och bryggor till den finansiella information som publicerats tidigare.

Det andra kvartalet

Rörelseresultatet minskade med 7 procent jämfört med det första kvartalet till 7 285 Mkr (7 857). Jämfört med det andra kvartalet 2021 minskade rörelseresultatet med 8 procent. *Nettoresultatet* uppgick till 5 842 Mkr (6 403).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna minskade med 327 Mkr jämfört med det första kvartalet och uppgick till 14 441 Mkr (14 768). Jämfört med det andra kvartalet 2021 ökade rörelseintäkterna med 4 procent.

Räntenettet uppgick till 7 742 Mkr, vilket motsvarade en ökning på 10 procent jämfört med det första kvartalet (7 062) och en ökning med 20 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året.

Mkr	Kv2	Kv1	Kv2
	2022	2022	2021
Kunddrivet räntenetto	7 001	6 730	6 594
Räntenetto från övriga aktiviteter	740	332	-126
Summa	7 742	7 062	6 468

Det kunddrivna räntenettet ökade med 272 Mkr jämfört med det första kvartalet. Den kombinerade effekten av inlåningsvolym och -marginaler var positiv efter den första av två höjningar av styrräntan i Sverige sedan första kvartalet. Lägre marginaler på utlåning motverkades delvis av högre volymer. Totalt uppgick insättningsgarantiavgifterna till 101 Mkr (101).

Räntenettet från övriga aktiviteter ökade med 408 Mkr jämfört med det första kvartalet. Ökningen härrör från aktiviteter inom Treasury och FICC (Fixed Income, Currencies and Commodities: räntor, valutor och råvaror) och beror mestadels på rörelser på ränte- och valutamarknaderna.

Provisionsnettot ökade med 2 procent under det andra kvartalet, till 5 498 Mkr (5 398). Jämfört med det andra kvartalet 2021 ökade provisionsnettot med 4 procent.

Givet den senaste makroekonomiska utvecklingen med högre osäkerhet, global inflation och högre räntor har kunderna fortsatt att vara försiktiga. Aktiviteten på kapitalmarknaden var än lägre än det redan svagare första kvartalet, även om aktivitetsnivån inom fusioner och förvärv var intakt. Bruttoprovisioner från emissioner och rådgivning minskade med 12 Mkr till 410 Mkr. Lånefinansiering ökade dock och låneprovisionerna, brutto, hänförliga till företagsstransaktioner, ökade med 190 Mkr till 994 Mkr.

Den höga volatiliteten i finansmarknaderna i det första kvartalet avtog något och bruttoprovisioner från värdepappershandel och derivat minskade med 3 procent till 544 Mkr under det andra kvartalet.

Med lägre börsvärden minskade bruttoprovisionsintäkterna från fondverksamhet och depåförvaring, exklusive resultatbaserade provisioner, med 206 Mkr till 2 392 Mkr

jämfört med det första kvartalet. De resultatbaserade provisionerna uppgick till 133 Mkr (164).

Provisionsnettot från betalningsförmedling och kortverksamhet ökade med 208 Mkr till 1,177 Mkr. Efter covid-19 har både resande och konsumtion ökat och i Norden, framför allt i Sverige, var omsättningen för både företags- och privatkort högre än 2019 års nivåer.

Nettoprovisionerna från fondförsäkringar i livförsäkringsverksamheten, där de genomsnittliga tillgångsvärdena var lägre under det andra kvartalet, uppgick till 230 Mkr (276).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 1 180 Mkr till 1 154 Mkr jämfört med det första kvartalet. Jämfört med det andra kvartalet 2021 minskade nettoresultatet av finansiella transaktioner med 902 Mkr.

Hög efterfrågan från kunder på riskhanteringsprodukter inom valutor och råvaror ledde till ett gott resultat som dock motverkades av utmaningar inom räntebärande värdepapper.

Inom treasury-verksamheten uppstod en väsentlig negativ omvärderingseffekt på ränte- och valutaswappar.

Kreditjusteringen till verkligt värde¹⁾ uppgick till -76 Mkr då kreditspreadarna gick isär, en minskning med 324 Mkr jämfört med det första kvartalet.

Förändringen i marknadsvärde av vissa strategiska innehav uppgick till -155 Mkr i det andra kvartalet, en negativ förändring på 18 Mkr under kvartalet.

Vinsten från försäljningen av aktier i det svenska fintechbolaget Tink på 262 Mkr i det första kvartalet påverkar också jämförelsen mellan det första och det andra kvartalet.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner inom Livdivisionen var relativt stabilt på 160 Mkr (159).

Övriga intäkter, netto, uppgick till 47 Mkr (-25). Posten består av realiserade värderingseffekter och effekter av sättningsredovisning.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 6 201 Mkr (5 793).

Rörelsekostnaderna ökade med 7 procent jämfört med det första kvartalet och ökade med 8 procent jämfört med andra kvartalet 2021.

Personalkostnaderna ökade med 7 procent. Antalet befattningar ökade till 16 277 (16 066). Efter de årliga

Jämförelsetal (inom parentes i hela rapporten)

Om inget annat anges:

-jämförs resultatposter för det innevarande kvartalet med det föregående kvartalet

-jämförs resultatet för det första halvåret med det första halvåret 2021

-jämförs affärsvolymerna med motsvarande volymer i det föregående kvartalet

¹⁾ Verkligt värde av motpartsrisk (CVA) och egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA). Risken för egen kreditvärdighet i emitterade värdepapper (OCA) reflekteras i övrigt totalresultat.

löneförhandlingarna ökade lönekostnaderna, och sociala avgifter på de långfristiga ersättningsprogrammen var högre. Ökningen i övriga kostnader hänförs till IT-investeringar, konsultarvoden och affärsresor. Tillsynsavgifterna uppgick till 51 Mkr (38).

Kostnaderna utvecklades överlag enligt affärsplanen för 2022–2024. Kostnads målet för 2022 beskrivs på sidan 13.

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto uppgick till 399 Mkr (535) vilket motsvarade en förväntad kreditförlustnivå på 6 baspunkter (8). De förväntade nettokreditförlusterna på 399 Mkr bestod av högre reserveringar på ett fåtal specifika motparter och effekter från de mindre gynnsamma makroekonomiska scenarierna, medan portföljreserverna var oförändrade. Den underliggande kreditkvaliteten i kreditportföljen var fortsatt robust.

Se också kommentarer om kreditrisk, kreditkvalitet förväntade nettokreditförluster och portföljreserver på sidan 10 och not 10–12.

Påförda avgifter: Riskskatt och resolutionsavgifter

Påförda avgifter uppgick till 556 Mkr (582). En riskskatt på kreditinstitut infördes i Sverige från och med den 1 januari 2022. Den tillämpas på kreditinstitut med ett skatteunderlag som överstiger 150 miljarder kronor. Skattesatsen är 0,05 procent av skatteunderlaget för 2022 och 0,06 procent för 2023. Riskskatten för det andra kvartalet uppgick till 296 Mkr (296). Resolutionsavgifterna minskade till 260 Mkr (287) utifrån en justering mellan upplupna och faktiska kostnader.

Skatt

Skattekostnaden minskade till 1 443 Mkr (1 454) med en effektiv skattesats på 19,8 procent (18,5). Den effektiva skattesatsen ökade främst på grund av att resultatet från näringsbetingade aktier som inte beskattas var lägre.

Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för det andra kvartalet minskade till 12,3 procent (13,4).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 1 481 Mkr (1 070). Trots börsnedgången var värdet på tillgångarna i SEB:s pensionsplaner fortsatt högre än de förmånsbestämda pensionskulderna till medarbetarna och nettovärdet på den förmånsbestämda pensionsplanen påverkade övrigt totalresultat med 226 Mkr (840). Den förmånsbestämda pensionskulderna minskade när diskonteringsräntan i Sverige ändrades från 2,45 till 3,80 procent i det andra kvartalet. Antagandet om inflationsnivån ändrades från 1,5 till 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 1 235 Mkr (196). Kronan försvagades mot euro och US dollar.

Det första halvåret

Rörelseresultatet minskade med 2 procent till 15 142 Mkr jämfört med det första halvåret 2021 (15 391). Nettoresultatet uppgick till 12 244 Mkr (12 591).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 1 670 Mkr jämfört med det första halvåret 2021 och uppgick till 29 209 Mkr (27 539).

Räntenettot uppgick till 14 804 Mkr, vilket motsvarade en ökning på 16 procent jämfört med det första halvåret 2021 (12 768).

Mkr	Jan-jun		Förändring
	2022	2021	%
Kunddrivet räntenetto	13 731	13 305	3
Räntenetto från övriga aktiviteter	1 072	-537	
Summa	14 804	12 768	16

Det kunddrivna räntenettot ökade med 426 Mkr jämfört med det första halvåret 2021. Utlåningsvolymerna, till stor del bryggfinansiering, bidrog starkt. I viss mån bidrog också lånemarginalerna till ökningen. Inlåningsvolymerna och -marginalerna hade sammantaget en negativ effekt. Totalt uppgick de redovisade insättningsgarantavgifterna till 202 Mkr (175).

Räntenettot från övriga aktiviteter (inklusive till exempel finansiering och annan treasury-verksamhet samt trading) förbättrades med 1 610 Mkr jämfört med det första halvåret 2021. Större delen av ökningen beror på internprissättning.

Provisionsnettot ökade med 8 procent till 10 895 Mkr (10 055) jämfört med det första halvåret 2021.

Företagstransaktioner på kapitalmarknaderna var betydligt färre än i det första halvåret 2021. Företagskunderna föredrog traditionella banklån framför obligationsfinansiering. Bruttoprovisioner från emissioner och rådgivning minskade med 103 Mkr till 832 Mkr. Låneprovisionerna, brutto, å andra sidan, som i huvudsak var hänförliga till företagstransaktioner, ökade med 358 Mkr till 1,798 Mkr.

Provisionsnettot från betalningsförmedling och kortverksamhet ökade med 532 Mkr till 2 146 Mkr. Betalnings- och kortaktiviteterna återhämtade sig efter förra årets nivåer, som var påverkade av covid-19.

Hög aktivitet i finansmarknaderna ledde till att provisioner från värdepappershandel och derivat ökade med 7 procent under det första halvåret till 1 105 Mkr.

Bruttoprovisionsintäkterna från fondverksamhet och depåförvaring, exklusive resultatbaserade provisioner, ökade med 584 Mkr till 4 990 Mkr jämfört med det första halvåret 2021. De resultatbaserade provisionerna minskade till 297 Mkr (334).

Nettoprovisionerna från fondförsäkringar i livförsäkringsverksamheten, där de genomsnittliga tillgångsvärdena var lägre under det första halvåret jämfört med föregående år, uppgick till 506 Mkr (581).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 1 111 Mkr till 3 488 Mkr jämfört med det första halvåret 2021.

Kreditjusteringen till verkligt värde¹⁾ uppgick till 173 Mkr när kreditspredarna gick isär, en minskning med 92 Mkr jämfört med det första halvåret 2021.

Förändringen i marknadsvärde av vissa strategiska innehav uppgick till -291 Mkr för det första halvåret, en negativ förändring om -619 Mkr jämfört med det första halvåret 2021.

I det andra kvartalet 2021 kommunicerades en värderingsvinst från försäljningen av Tink på 514 Mkr. Till följd av en redovisad realiserad vinst på 262 Mkr från försäljningen i första kvartalet 2022 blev effekten från Tink att finansnettot var 252 Mkr lägre i en jämförelse med förra året.

Både resultatet från tradingverksamheten och omvärderingseffekter i division Stora Företag & Finansiella Institutioner var väsentligt lägre än det första halvåret 2021 och nettoresultatet från finansiella transaktioner inom Livdivisionen minskade med 179 Mkr till 320 Mkr.

Övriga intäkter, netto, uppgick till 22 Mkr (117). Posten består av orealiserade värderingseffekter och effekter av säkringsredovisning.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 11 995 Mkr (11 477) vilket motsvarade en ökning med 5 procent.

Personalkostnaderna ökade med 1 procent. Övriga kostnader ökade främst på grund av IT-investeringar, konsultarvoden och affärsresor. Tillsynsavgifterna uppgick till 88 Mkr (92).

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto uppgick till 933 Mkr (163) vilket motsvarade en förväntad kreditförlustnivå på 7 baspunkter (1) utifrån högre reserveringar på ett fåtal specifika motparter, effekter av de mindre gynnsamma makroekonomiska scenarierna och en nettoökning av portföljreserverna.

Se också kommentarer om kreditrisk, kreditkvalitet förväntade nettokreditförluster och portföljreserver på sidan 10 och not 10–12.

Påförda avgifter: Riskskatt och resolutionsavgifter

Påförda avgifter uppgick till 1,138 Mkr (509). Riskskatten uppgick till 591 Mkr. Resolutionsavgifterna steg till 547 Mkr (509).

Skatt

Skattekostnaden ökade till 2 898 Mkr (2 800) med en effektiv skattesats på 19,1 procent (18,5). Den effektiva skattesatsen ökade främst på grund av att resultatet från näringsbetingade aktier som inte beskattas var lägre.

Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för det första halvåret minskade till 12,8 procent (14,2).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 2 551 Mkr (8 319).

Nettovärdet på den förmånsbestämda pensionsplanen påverkade övrigt totalresultat med 1 066 Mkr (8 022). Med 2021 års starka börsutveckling ökade värdet på tillgångarna i pensionsplanen. Samtidigt minskade pensionskulden med en högre diskonteringsränta. Under 2022 minskade tillgångsvärdena vilket minskade det övriga totalresultatet.

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 1 431 Mkr (295).

¹⁾ Verkligt värde av motpartsrisk (CVA) och egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA). Risken för egen kreditvärdighet i emitterade värdepapper (OCA) reflekteras i övrigt totalresultat.

Affärsvolym

Balansomslutningen per den 30 juni 2022 uppgick till 4 113 miljarder kronor, vilket var en ökning med 346 miljarder kronor sedan det första kvartalet (3 766).

Utlåning

	30 jun	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2022	2022	2021
Offentlig förvaltning	17	17	17
Finansiella företag	107	101	101
Icke-finansiella företag	987	955	900
Hushåll	716	710	704
Marginalsäkerheter	75	48	44
Omvända repor	93	100	81
Utlåning till allmänheten	1 995	1 931	1 846

Utlåningen till allmänheten ökade med 64 miljarder kronor i det andra kvartalet.

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	2022	2022	2021
Offentlig förvaltning	43	43	20
Finansiella företag	638	570	368
Icke-finansiella företag	783	675	673
Hushåll	461	443	439
Marginalsäkerheter	115	100	88
Repor	33	23	8
Skuldinstrument	0	0	1
In- och upplåning från allmänheten	2 073	1 854	1 597

In- och upplåning från allmänheten ökade med 219 miljarder kronor under det andra kvartalet till 2 073 miljarder kronor (1 854). Valutaeffekter ökade inlåningen med 37 miljarder kronor. Trenden under 2021 att både finansiella och icke-finansiella företag och även hushåll, valde bankkonto som ett säkert placeringsalternativ fortsatte under 2022. Därutöver ingår kortfristig inlåning på 60 miljarder kronor relaterat till företagsransaktioner.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper ökade med 4 miljarder kronor till 342 miljarder kronor i det andra kvartalet. Dessa värdepapper är kortfristiga till sin karaktär med hög kreditvärdighet.

Förvaltad kapital och depåförvaringsvolym

Det förvaltade kapitalet uppgick till 2 100 miljarder kronor (2 432). Marknadsvärdet följde aktiemarknaden och minskade med 293 miljarder kronor under kvartalet (230). Nettoutflödet av förvaltad kapital uppgick till 39 miljarder kronor (20), inklusive 12,7 miljarder kronor som flyttades till Ringkjøbing Landbobank i samband med ett nytt strategiskt partnerskap. Institutionella investerare utvärderade och anpassade sina investeringsstrategier.

Depåförvaringsvolymen uppgick till 19 591 miljarder kronor i och med de lägre börsvärdena (21 669).

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 2021 (sidorna 86–91 samt not 40 och 41), i Capital Adequacy and Risk Management Report för 2021 liksom i Pillar 3 disclosures som publiceras kvartalsvis (på engelska). Ytterligare information finns i Fact Book (på engelska) som publiceras kvartalsvis.

Kreditrisk och kreditkvalitet

	30 jun	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2022	2022	2021
Banker	130	116	102
Företag	1 589	1 513	1 473
Kommersiell fastighetsförvaltning	197	191	188
Förvaltning av bostadsfastigheter	145	149	152
Bostadsrättsföreningar	73	74	74
Offentlig förvaltning	81	81	83
Bostadskrediter	689	684	670
Hushåll övrigt	87	86	86
Summa kreditportfölj	2 992	2 896	2 828

SEB:s kreditportfölj som omfattar lån, ansvarsförbindelser och derivat, ökade med 96 miljarder kronor under det andra kvartalet till 2 992 miljarder kronor (2 896). Företagsportföljen ökade med 76 miljarder kronor huvudsakligen till följd av att kronan försvagades mot euron, och framför allt mot US-dollar, och en försiktig underliggande efterfrågan på krediter. En del av den bryggfinansiering som gjorts under tidigare kvartal återbetalades enligt plan. Portföljerna för fastighetsförvaltning, inklusive bostadsrättsföreningar, och bostadskrediter var i princip oförändrade.

Indikatorer på kreditkvalitet såsom sena betalningar var fortsatt i stort sett oförändrade under kvartalet. Valutaeffekter ledde till högre bruttoexponeringar och reserver för förväntade kreditförluster. Osäkra lån (redovisat bruttovärde för utlåning i steg 3) var mer eller mindre oförändrade och uppgick till 8,8 miljarder kronor (8,3), vilket motsvarar 0,43 procent av totala lån (0,42) då bortskrivningar motverkades av valutaeffekter. Reserver för förväntade nettokreditförluster i steg 1 och steg 2 ökade på grund av uppdaterade makroekonomiska scenarier och en omallokering av portföljreserverna. Se kommentar på förväntade nettokreditförluster på sidan 8.

Not 10–12 innehåller mer detaljerad information om SEB:s låneportfölj per bransch och kreditkvalitet samt motsvarande reserveringar. Fact Book innehåller en nedbrytning av SEB:s kredit- och låneportfölj per bransch och geografi.

Marknadsrisk

Marknadsvolatilitet, specifikt relaterad till det högre ränteläget och ökande kreditspreadar, ökade marknadsrisken. Value-at-Risk (VaR) i handelslagret (regulatory) för det andra kvartalet uppgick i genomsnitt till 217 Mkr jämfört med 159 Mkr. I genomsnitt förväntas koncernen, med 99 procents sannolikhet, inte förlora mer än detta belopp under en period på tio handelsdagar. SEB:s affärsmodell drivs primärt av kundernas efterfrågan.

Likviditet och upplåning

SEB upprätthöll en stark och diversifierad likviditets- och finansieringsposition under kvartalet. Utlånings-/inlåningskvoten uppgick till 93 procent per den 30 juni 2022 (100).

SEB:s behov av långfristig finansiering var fortsatt huvudsakligen drivet av myndighetskrav. Trots att finansmarknaderna var volatila under kvartalet, fortsatte SEB att emittera långfristig finansiering med tillfredställande villkor och hög efterfrågan från investerare. Nyemissionerna uppgick till 36 miljarder kronor av vilket 9 miljarder var säkerställda obligationer, 22 miljarder senior skuld och 5 miljarder kronor primärkapitaltillskott. Långfristig finansiering till ett belopp om 16 miljarder kronor förföll, av vilket 5 miljarder kronor primärkapitaltillskott återköptes, medan säkerställda obligationer utgjorde merparten av det återstående beloppet.

Den kortfristiga finansieringen i form av certifikat ökade med 20 miljarder kronor.

Likvida tillgångar definierade enligt likviditetstäckningskraven (LCR) uppgick till 1 152 miljarder kronor per den 30 juni 2022 (945) och LCR uppgick till 135 procent (122).

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 2022 var SEB:s NSFR-kvot 110 procent (108).

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 juli 2022.

Moody's rankar SEB:s långfristiga seniora upplåning till Aa3 med stabila utsikter utifrån bankens goda kreditkvalitet och starka kapitalisering som förväntas vara motståndskraftiga också efter störningarna i ekonomin till följd av coronaviruset. Medan banken har en god underliggande intjänning, kan inriktningen på företagsaffären komma att öka volatiliteten i intjänningen. Kreditbetyget för den långfristiga seniora upplåningen sänktes från Aa2 till Aa3 i oktober 2021 efter Riksgäldens förslag att ändra sina minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL), vilket kommer att leda till att de flesta svenska banker kommer att behöva emittera lägre nivåer av ytterligare förlustabsorberande skuld.

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. I juli 2022 bekräftades kreditbetyget.

Riskexponeringsbelopp

I det andra kvartalet ökade det totala riskexponeringsbeloppet (REA) med 23 miljarder till 851 miljarder kronor. Valutaeffekter var det största skälet och REA ökade med 22 miljarder kronor på grund av den svagare svenska kronan. En förbättring i kreditkvaliteten minskade REA men detta motverkades något av en volymökning. Marknadsrisk-REA ökade med 2 miljarder kronor medan REA för operativ risk var

i stort oförändrad. Inga modell- eller metodförändringar påverkade REA under kvartalet.

Mdr kr	
Balans 30 mar 2022	828
Underliggande förändring i kreditrisk	20
- varav volym	2
- varav kreditkvalitet	-4
- varav valutaeffekt	22
Underliggande förändring i marknadsrisk	2
- varav CVA-risk	1
Underliggande förändringar i operativ risk	0
Modelluppdateringar, metod & policy, övrigt	0
- varav kreditrisk	0
Balans 30 jun 2022	851

Kapitalposition

Följande tabell visar REA och kapitalrelationerna enligt rådande regelverk:

	30 jun	31 mar	31 dec
Kapitalkrav, Basel III	2022	2022	2021
Riskenxponeringsbelopp, mdr kr	851	828	787
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,6	18,7	19,7
Primärkapitalrelation, %	20,3	19,7	21,4
Total kapitalrelation, %	22,0	21,4	23,1
Bruttosoliditetsgrad, %	4,3	4,3	5,0

SEB:s kärnprimärkapitalrelation på 18,6 procent var i princip oförändrad jämfört med föregående kvartal (18,7), då ökningen i REA motverkades av kvartalets resultat och avdraget för utdelning.

I det första kvartalet gjordes ett avdrag på 2,5 miljarder kronor från kärnprimärkapitalet för det andra aktieåterköpsprogrammet som introducerades 22 mars 2022 och som löper fram till och med den 24 oktober 2022. Under perioden 23 mars till 30 juni 2022 återköptes 9,5 miljoner A-aktier för cirka 1 miljard kronor. Under andra kvartalet indrogs 15,4 miljoner A-aktier som återköptes under det första aktieåterköpsprogrammet. Se vidare sidan 23.

SEB:s gällande kärnprimärkapitalkrav och pelare 2-vägledning (P2G) vid slutet av det andra kvartalet uppgick till 13,8 procent (13,8). 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 överlag. Bufferten uppgår för närvarande till cirka 480 baspunkter (490).

Vid slutet av kvartalet var SEB:s bruttosoliditetsgrad 4,3 procent (4,3) och bruttosoliditetskravet och P2G uppgick till 3,45 procent.

Internt bedömt kapitalkrav

Per den 30 juni 2022 uppgick det internt bedömda kapitalkravet, inklusive försäkringsrisk, till 104 miljarder kronor (106). Det interna kapitalkravet bedöms med hjälp av SEB:s interna modeller för ekonomiskt kapital och är inte helt jämförbart med det uppskattade kapitalkravet som Finansinspektionen publicerar, på grund av att olika antaganden och metoder används.

Det internt bedömda kapitalkravet för moderbolaget var 86 miljarder kronor (84).

Affärsutveckling

I januari kommunicerade SEB 2030-strategin och den treåriga affärsplanen för 2022–2024. Vartannat kvartal kommer vi följa upp framsteg och viktiga milstolpar för de strategiska initiativen inom de fyra pelarna av 2030-strategin: Högre ambitioner, Strategisk förändring, Strategiska partnerskap och Förbättrad effektivitet.

Högre ambitioner

SEB:s ambition är att vara en ledande katalysator i den hållbara omställningen genom att både finansiera och investera i omställningen, och ställa om vår egen verksamhet. Liv-divisionen investerade runt 600 miljoner kronor från de traditionella livförsäkringsportföljerna i två hållbara private equity-fonder, EQT Future som investerar i företag med omställningspotential både från ett miljömässigt och socialt perspektiv samt Course Corrected VC, den första nordiska klimatfokuserade venture capital-fonden. På så sätt bidrar SEB:s pensionskapital till den hållbara omställningen samtidigt som man erbjuder en möjlighet att generera god avkastning på lång sikt för våra pensionskunder.

I linje med målet att erbjuda hållbara investerings-möjligheter startade SEB Investment Management två nya artikel 9-fonder och det svenska fondförsäkringserbudandet utökades med tre nya externa artikel 9-fonder.

Genom SEB Greentech Venture Capital, investerar SEB i företag vars banbrytande affärsidéer kan få väsentlig hållbarhetspåverkan genom att minska utsläpp av växthusgaser eller förhindra att brytpunkterna i jordens klimatsystem överskrids. Den femte investeringen gjordes då SEB blev delägare i Metry, ett svenskt företag som samlar data för hållbarhetsrapportering och effektivare energianvändning i fastigheter.

I omställningen av den egna verksamheten utökades ramverket för hållbarhetspolicys genom lanseringen av nya sektorpolicys för transport- och jordbrukssektorerna samt en utvidgning av bankens tematiska policys för miljö respektive sociala och mänskliga rättigheter. Detta lade grunden för en betydande förbättring i Fair Finance Guides utvärdering av svenska bankers hållbarhetsarbete. SEB förbättrades från sista till andra plats bland storbankerna.

Strategisk förändring

En viktig milstolpe för en snabbare digitalisering av vårt privatkundserbudande var lanseringen av nästa generations internetbank för privatpersoner i Sverige vilket omfattade en ny design och förbättrad användarupplevelse. Detta var ett nödvändigt steg för att framtidssäkra vår internetbank från ett tekniskt perspektiv. Även den nya internetbanken för företag, Business Arena, nådde en milstolpe genom att nu vara den huvudsakliga ingången för våra företagskunder i Sverige.

Mobilappen för privatpersoner förbättrades med digital finansiell rådgivning, inspiration för investeringar och sparande och digitala avtal, samt ytterligare förbättringar i funktionen för att hantera mötesbokningar i digitala kanaler. En helt digital plattform för självbetjäning lanserades för livförsäkringskunder i Baltikum, som ger förbättrad visuell översikt av både sparande och försäkringar.

Strategin i divisionen Private *Wealth Management & Family Office* är att växa i Norden, bli mer internationell samt etablera SEB som en ledande partner för professionella *family office*. SEB ingick ett strategiskt partnerskap med Ringkjøbing

Landbobank, och stärkte därmed närvaron på den danska marknaden för förmögenhetsförvaltning. Viktiga steg togs för att etablera ett representationskontor i Nice för att hjälpa nordiska hemmamarknadskunder som bor eller investerar i Medelhavsområdet. Nyckelrekryteringar gjordes till *family office*-affären i de nordiska länderna och Tyskland.

SEB:s *innovationsstudio SEBx* utforskade möjligheter inom Banking-as-a-Service och tillkännagav sin första externa kund Humla, en fintech startup inom den svenska handelsgruppen Axel Johnson.

Strategiska partnerskap

Flera strategiska partnerskap inleddes i enlighet med vår ambition att ompröva hur vi producerar och distribuerar våra produkter och tjänster. Genom ett samarbetsavtal med redovisningsfirman Aspia kan SEB hjälpa små och medelstora företag genom att till exempel integrera SEB:s banktjänster med Aspias redovisnings- och deklarationstjänster. Genom det strategiska partnerskapet med svenska försäkringsteknologi-företaget Insurely kommer SEB utforska möjligheterna för fortsatt digitalisering av försäkringserbudandet.

Vi ingick även ett strategiskt samarbetsavtal med danska fintech-företaget Leneo i samband med att SEB Venture Capital blev delägare i företaget. Genom sin Asset-as-a-Service-teknik möjliggör Leneo för tillverkande företag att gå mot en mer cirkulär affärsmodell genom att hyra ut maskiner, verktyg eller andra produkter och i stället ta betalt för användandet och det skapade värdet. SEB Venture Capital gjorde även en investering i svenska Lysa, en av Europas snabbast växande digitala sparplattformar. Investeringen gjordes främst för att stötta Lysas tillväxt och internationella expansion och reflekterar vårt åtagande att stötta innovation i ekosystemet för fintech.

Sist men inte minst har SEB nu lanserat Apple Pay till alla nordiska och baltiska privatkunder.

Förbättrad effektivitet

Automatisering och effektivitetsförbättringar fortsatte. Några leveranser var ytterligare automatisering av den interna finansiella rapporteringsprocessen och en ny leveransmodell för arbetsplatstjänster för hela koncernen för att förbättra teknik och kvalitet. De första transaktionerna gjordes i SEB:s nya globala betalningsplattform, en viktig milstolpe mot en mer modern och effektiv betalningsinfrastruktur i banken.

En ny koncerngemensam data och analysfunktion etablerades för att förbättra styrning av data och koordinera prioritering och leveranser inom hela SEB.

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.

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.

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%	<0,40
Liv	>30%	<0,45
Investment Management	>40%	<0,40

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 affärsplanen för 2022–2024.

Målet innebär att bankens affär ska växa på ett kapitaleffektivt sätt för att nå de långsiktiga finansiella målen. På kort sikt är kostnads målet 24,5 miljarder kronor för 2022, baserat på 2021 års valutakurser. Givet valutakurser per den 30 juni 2022 skulle kostnads målet vara 24,9 miljarder kronor. Planen är att mot slutet av affärsplanepериоден ligga på det långsiktiga kapitalmålet om 100–300 baspunkter över myndighetskravet. Under 2022 är planen att distribuera mellan 5–10 miljarder kronor genom aktieåterköp, beroende på marknadsförhållanden. Den övergripande ambitionen är att öka vinst per aktie och att nå den långsiktiga ambitionen om 15 procents avkastning på eget kapital.

Valutaeffekter

Valutaeffekten på rörelseresultatet för det andra kvartalet var 162 Mkr.

Jämfört med det första kvartalet, ledde den svagare kronan till att ut- och inlåning från allmänheten ökade med 30 respektive 37 miljarder kronor. Totalt REA ökade med 22 miljarder kronor medan balansomslutningen ökade med 64 miljarder kronor.

Osäkerhetsfaktorer

Relevanta övergripande risker och osäkerhetsfaktorer för SEB-koncernen beskrivs i Års- och Hållbarhetsredovisningen för 2021.

När covid-19-pandemin avtog, kvarstod den förhöjda nivån av osäkerhet drivet av Rysslands krig i Ukraina, energikrisen och fortsatta problem med globala leveranskedjor. Fortsatt ökat inflationstryck globalt och högre räntor bidrog också.

Inflationen har fått de flesta centralbanker att vidta, eller planera för, en stramare penningpolitik. Den 28 april 2022 kommunicerade Riksbanken beslutet att öka styrräntan till 0,25 procent och den 30 juni 2022 höjdes styrräntan återigen till 0,75 procent. Riksbanken räknar med att styrräntan kommer att vara nära 2 procent i början av 2023. Räntenivåerna är nyckelfaktorer som påverkar räntenettet och rörelseresultatet. Finansmarknaderna har börjat att ta höjd för räntesänkningar i sin prissättning så tidigt som det första halvåret 2023, vilket visar på en förhöjd oro för lågkonjunktur i Europa och USA.

Med försämrade makroutsikter kan finansiella institutioner påverkas när det gäller tillgången på finansiering och volatiliteten på finansmarknaderna kan öka. Denna volatilitet kan påverka verkliga värden på vissa finansiella instrument och innehav negativt, och följaktligen finansnettot och kapital.

Även om SEB:s direkta exponering mot Ryssland och Ukraina är liten, kan de negativa globala makroekonomiska effekterna få konsekvenser för SEB:s tillgångskvalitet och tillgångsvärden kan försämrats. SEB utvärderar kontinuerligt tillgångskvaliteten i sin kreditportfölj med hjälp av flera olika ekonomiska scenarier.

Pensionsmyndigheten i Sverige har riktat skadeståndskrav mot SEB i egenskap av förvaringsinstitut åt fondbolaget Gustavia Davegårdh Fonders värdepappersfonder. Kravet uppgår till drygt 470 Mkr samt ränta och gäller transaktioner som gjordes år 2012. Pensionsmyndigheten anser att SEB har brustit i sin kontrollskyldighet avseende dessa transaktioner. Kravet har framställts utan föregående kontakt med banken. SEB anser sig ha fullgjort sitt ansvar som förvaringsinstitut för dessa transaktioner och anser att man inte har något skadeståndsansvar och har i brev till Pensionsmyndigheten bestridit kravet. Ingen reservering har bokförts, i enlighet med redovisningsprinciper.

Segment

Resultaträkning per segment

Jan-jun 2022, Mkr	Stora Företag & Finansiella		Private Wealth Mgmt & Family		Investment		Koncern-		SEB-koncernen
	Institutioner	Företag & Privatkunder	Office	Baltikum	Liv	Management	funktioner	Elimineringar	
Räntenetto	6 231	5 609	504	1 661	-9	-6	817	-4	14 804
Provisionsnetto	3 797	2 318	795	903	1 267	1 727	108	-20	10 895
Nettoreultat av finansiella transaktioner	2 126	265	35	216	320	42	506	-23	3 488
Övriga intäkter, netto	13	8	2	8	4	2	-13	-2	22
Summa rörelseintäkter	12 167	8 201	1 336	2 788	1 581	1 765	1 419	-49	29 209
Personalkostnader	-2 251	-1 443	-362	-602	-350	-281	-2 490	1	-7 779
Övriga kostnader	-2 708	-2 050	-415	-376	-327	-380	2 958	48	-3 249
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-16	-36	-1	-43	-10	-6	-853		-966
Summa rörelsekostnader	-4 975	-3 529	-778	-1 021	-688	-667	-385	49	-11 995
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	7 191	4 672	559	1 767	894	1 098	1 034	0	17 214
Förväntade kreditförluster, netto	-658	-285	-9	10	0	0	8	1	-933
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	-636	-420	-33	-31		-1	-17	0	-1 138
Rörelseresultat	5 898	3 966	516	1 746	893	1 097	1 024	1	15 142

Jan-jun 2021, Mkr	Stora Företag & Finansiella		Private Wealth Mgmt & Family		Investment		Koncern-		SEB-koncernen
	Institutioner	Företag & Privatkunder	Office	Baltikum	Liv	Management	funktioner	Elimineringar	
Räntenetto	5 366	5 742	484	1 495	-13	-8	-266	-31	12 768
Provisionsnetto	3 438	1 963	671	795	1 317	1 747	144	-20	10 055
Nettoreultat av finansiella transaktioner	2 535	224	25	168	499	4	1 167	-24	4 599
Övriga intäkter, netto	-6	9	3	5	32	2	74	-3	117
Summa rörelseintäkter	11 333	7 939	1 183	2 463	1 835	1 745	1 119	-77	27 539
Personalkostnader	-2 025	-1 515	-305	-415	-348	-263	-2 845	1	-7 715
Övriga kostnader	-2 501	-1 818	-358	-535	-324	-371	3 018	77	-2 811
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-34	-41	-2	-16	-10	-5	-842		-951
Summa rörelsekostnader	-4 560	-3 374	-665	-965	-683	-639	-669	77	-11 477
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	6 773	4 565	518	1 498	1 153	1 106	451	0	16 062
Förväntade kreditförluster, netto	-236	-3	-7	85	0	0	-1	-2	-163
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	-297	-160	-10	-31		-1	-10		-509
Rörelseresultat	6 240	4 402	500	1 552	1 153	1 106	440	-2	15 391

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

Stora Företag & Finansiella Institutioner

Divisionen erbjuder affärsbank- och investmentbanktjänster riktade till stora företag och institutioner i Norden, Tyskland och Storbritannien och dess kunder betjäns även genom det internationella nätverket på cirka 20 kontor.

Resultaträkning

Mkr	Kv2			Kv1			Jan-jun			Helår
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%	2021	
Räntenetto	3 264	2 967	10	2 664	23	6 231	5 366	16	10 578	
Provisionsnetto	2 007	1 790	12	1 907	5	3 797	3 438	10	7 189	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	961	1 165	-18	1 035	-7	2 126	2 535	-16	4 743	
Övriga intäkter, netto	-28	41		43		13	-6		22	
Summa rörelseintäkter	6 203	5 963	4	5 649	10	12 167	11 333	7	22 532	
Personalkostnader	-1 132	-1 119	1	-995	14	-2 251	-2 025	11	-4 115	
Övriga kostnader	-1 383	-1 325	4	-1 262	10	-2 708	-2 501	8	-5 106	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-7	-10	-31	-17	-61	-16	-34	-52	-64	
Summa rörelsekostnader	-2 522	-2 453	3	-2 274	11	-4 975	-4 560	9	-9 286	
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	3 681	3 510	5	3 375	9	7 191	6 773	6	13 247	
Förväntade kreditförluster, netto	-262	-396	-34	-64		-658	-236	179	-660	
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	-314	-322	-3	-141	122	-636	-297	114	-594	
Rörelseresultat	3 105	2 792	11	3 171	-2	5 898	6 240	-5	11 993	
K/I-tal	0,41	0,41		0,40		0,41	0,40		0,41	
Allokerat kapital, miljarder kronor	74,3	69,4		65,3		71,9	64,5		64,6	
Räntabilitet på allokerat kapital, %	12,9	12,4		15,0		12,6	14,9		14,3	
Antal befattningar ¹⁾	2 188	2 208		2 072		2 193	2 037		2 076	

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

- Ökad efterfrågan på bankfinansiering bland storföretagskunder drivet av volatila och dyrare kapitalmarknader
- Ökat intresse för säkringsprodukter och omallokering bland institutionella kunder
- Rörelseresultatet uppgick till 3 105 Mkr och räntabiliteten var 12,9 procent

Kommentarer till det andra kvartalet

Inflationstryck, stramare penningpolitik och volatilitet påverkade de redan ansträngda kapitalmarknaderna i ett i övrigt stabilt kvartal för divisionen. Aktiviteten inom företagsutlåning ökade under kvartalet samtidigt som aktiviteten inom finansiering av projekt och infrastruktur var fortsatt god.

Inom kundsegmentet *stora företag*, låg fokus fortsatt på att integrera hållbarhetsrelaterade aspekter i sina strategier. Primärmarknadsaktiviteten var något dämpad till följd av rådande marknadsoro med färre transaktioner på aktiekapitalmarknaden samtidigt som aktiviteten inom förvärv och sammanslagningar visade sig mer motståndskraftig. Under den senare delen av kvartalet började bryggfinansieringen att återbetalas så som tidigare kommunicerats. Volatila marknader och fortsatt höga energipriser resulterade i en fortsatt ökad efterfrågan på riskhanteringstjänster bland företagskunderna.

Inom kundsegmentet *finansiella institutioner* var aktiviteten inom räntebärande produkter fortsatt dämpad, delvis till följd av den lägre primärmarknadsaktiviteten samtidigt som den

högre marknadsvolatiliteten resulterade i en stark efterfrågan på valutasäkring och aktiefinansiering. Trots det osäkra makroekonomiska läget, låg fokus i stor utsträckning kvar på strategiska frågor med fortsatt ökat intresse för alternativa tillgångsslag.

Depåförvaringsvolymerna minskade under kvartalet och uppgick till 19 591 miljarder kronor (21 669) primärt drivet av lägre tillgångsvärden.

Rörelseresultatet uppgick till 3 105 Mkr. Räntenettot ökade med 10 procent, till viss del drivet av bryggfinansiering från tidigare kvartal, och på grund av rörelserna i ränte- och valutamarknaderna. Provisionsnettot ökade med 12 procent framförallt på grund av den stabila aktiviteten inom private equity. Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 18 procent, där den högre efterfrågan valutahandel- och råvarutjänster motverkades av lägre aktivitet inom räntebärande värdepapper. Rörelsekostnaderna ökade med 3 procent. De förväntade nettokreditförlusterna uppgick till 262 Mkr, med en förväntad nettokreditförlustnivå på 8 baspunkter. Se sidan 8.

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.

Resultaträkning

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%	2022	2021	%	2021	
Räntenetto	2 878	2 730	5	2 793	3	5 609	5 742	-2	11 115				
Provisionsnetto	1 253	1 065	18	1 008	24	2 318	1 963	18	4 183				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	139	127	9	109	27	265	224	19	465				
Övriga intäkter, netto	6	3	86	3	116	8	9	-11	15				
Summa rörelseintäkter	4 276	3 925	9	3 913	9	8 201	7 939	3	15 778				
Personalkostnader	-735	-708	4	-750	-2	-1 443	-1 515	-5	-2 944				
Övriga kostnader	-1 030	-1 019	1	-922	12	-2 050	-1 818	13	-3 733				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-16	-20	-23	-21	-24	-36	-41	-12	-270				
Summa rörelsekostnader	-1 782	-1 748	2	-1 693	5	-3 529	-3 374	5	-6 947				
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	2 495	2 177	15	2 220	12	4 672	4 565	2	8 830				
Förväntade kreditförluster, netto	-138	-147	-6	41		-285	-3		-66				
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	-208	-212	-2	-78	166	-420	-160	162	-321				
Rörelseresultat	2 149	1 818	18	2 183	-2	3 966	4 402	-10	8 444				
K/I-tal	0,42	0,45		0,43		0,43	0,43		0,44				
Allokerat kapital, miljarder kronor	45,2	44,9		43,6		45,1	43,2		44,0				
Räntabilitet på allokerat kapital, %	14,6	12,5		15,4		13,6	15,7		14,8				
Antal befattningar ¹⁾	3 243	3 196		3 293		3 205	3 338		3 281				

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

- Högre räntenetto som berodde på förbättrade inlåningsmarginaler
- Återhämtningen inom kortaffären fortsatte
- Rörelseresultatet uppgick till 2 149 Mkr och räntabiliteten var 14,6 procent

Kommentarer till det andra kvartalet

Mot bakgrund av den snabba förändringen i ränteläget och de makroekonomiska utsikterna ökade kundernas efterfrågan på rådgivning. Detta hade en positiv påverkan på kundnöjdheten för rådgivningstjänster, mätt som Net Promoter Score (NPS), som ökade för både företags- och privatkunder.

Inom *företagssegmentet* fortsatte nettoutflödet av helkunder. Under kvartalet ökade volymerna för utlåning mestadels drivet av tillväxt inom företags- och kortutlåning. Inom fastighetsportföljen fortsatte utlåningen att minska. Sammantaget ökade företagsutlåningen med 5 miljarder kronor till 294 miljarder kronor (289). Företagsinlåningen ökade under kvartalet medan förvaltad kapital minskade på grund av fallande tillgångsvärden men motverkades till viss del av ett fortsatt inflöde, om än litet.

Bland *privatkunderna* avtog bolåneportföljens tillväxttakt och priskonkurrensen ökade. SEB höll en konservativ position. Bolåneportföljen var stabil och uppgick till 560 miljarder kronor (560). Ökad osäkerhet på marknaden resulterade i ett nettoutflöde bland privatkunder och med sjunkande börser minskade det förvaltade kapitalet under kvartalet.

Tillväxttakten för inlåningen ökade i linje med vad som var säsongsmissigt förväntat (specifikt skatteåterbäring).

Totalt ökade utlåningen med 5 miljarder kronor till 874 miljarder kronor. Inlåningen ökade med 11 miljarder kronor och uppgick till 494 miljarder kronor.

Rörelseresultatet uppgick till 2 149 miljoner kronor. Räntenettet ökade med 5 procent på grund av förbättrade inlåningsmarginaler till följd av ett stigande ränteläge samtidigt som utlåningsmarginaler föll. Provisionsnettot ökade med 18 procent i jämförelse med första kvartalet, främst beroende på den fortsatta återhämtningen inom kortaffären. Under kvartalet låg omsättningen för både företags- och privatkort över 2019 års nivåer.

Rörelsekostnaderna uppgick till 1 782 Mkr, en ökning med 2 procent i jämförelse med föregående kvartal. Förväntade nettokreditförluster uppgick till 138 Mkr med en förväntad nettokreditförlustnivå på 5 baspunkter under andra kvartalet. Se sidan 8.

Private Wealth Management & Family Office

Divisionen erbjuder heltäckande banktjänster, tillgång till kapitalmarknader, finansieringslösningar och skräddarsydd rådgivning till entreprenörer, kapitalstarka individer, stiftelser samt family offices.

Resultaträkning

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår 2021
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%	2022	2021	%		
Räntenetto	287	217	33	228	26	504	484	4	881				
Provisionsnetto	366	429	-15	357	3	795	671	19	1 401				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	17	18	-1	14	27	35	25	37	64				
Övriga intäkter, netto	1	1	46	1	-12	2	3	-31	9				
Summa rörelseintäkter	672	664	1	600	12	1 336	1 183	13	2 354				
Personalkostnader	-180	-181	-1	-150	20	-362	-305	18	-668				
Övriga kostnader	-209	-206	1	-172	22	-415	-358	16	-714				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1	-1	-9	-2	-73	-1	-2	-49	-4				
Summa rörelsekostnader	-389	-388	0	-324	20	-778	-665	17	-1 386				
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	283	276	2	276	2	559	518	8	968				
Förväntade kreditförluster, netto	-10	1		2		-9	-7	36	-4				
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	-16	-17	-3	-5		-33	-10		-21				
Rörelseresultat	256	260	-2	272	-6	516	500	3	944				
K/I-tal	0,58	0,58		0,54		0,58	0,56		0,59				
Allokerat kapital, miljarder kronor	3,7	3,4		3,2		3,6	3,1		3,1				
Räntabilitet på allokerat kapital, %	21,4	23,3		26,6		22,3	24,6		23,1				
Antal befattningar ¹⁾	452	449		402		451	404		412				

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

- Starkt inflöde av kunder
- Hög efterfrågan på rådgivning kring investeringar och finansiering
- Rörelseresultatet uppgick till 256 Mkr och räntabiliteten var 21,4 procent

Kommentarer till det andra kvartalet

Det andra kvartalet präglades av sjunkande aktiemarknader, ökad finansiell osäkerhet och inflation. Mot denna bakgrund var kundernas behov av investerings- och finansieringsrådgivning fortsatt högt, kombinerat med stor efterfrågan på löpande uppdaterad marknadsinformation. Antalet kunder ökade i alla geografier.

SEB ingick ett strategiskt partnerskap med Ringkjøbing Landbobank, och stärkte därmed närvaron på den danska marknaden för förmögenhetsförvaltning.

Nya kunder bidrog till ökade nettoflöden av förvaltad kapital under kvartalet. Det strategiska partnerskapet med Ringkjøbing Landbobank minskade förvaltad kapital med 12,7 miljarder kronor. Exklusive denna effekt uppgick nettoförsäljningen till 17,8 miljarder kronor, inklusive inlåningsvolymerna. Förvaltad kapital minskade dock med

18 procent jämfört med första kvartalet. Nedgången i volymer förklaras av börsutvecklingen under kvartalet.

Utlåningsvolymerna ökade med 2 miljarder kronor till 72 miljarder kronor. Inlåningsvolymerna ökade med 13 miljarder kronor till 142 miljarder kronor, till viss del drivet av att kunder sänkte sin riskexponering genom att minska sina aktie- och fondinnehav.

Rörelseresultatet uppgick till 256 Mkr. Räntenettet ökade med 33 procent förklarad av utlåningstillväxt och positiva inlåningsmarginaler. Provisionsnettot minskade med 15 procent, huvudsakligen förklarad av utvecklingen av förvaltad kapital samt minskade transaktionsintäkter. Rörelsekostnaderna uppgick till 389 Mkr, i linje med första kvartalet. Förväntade nettokreditförluster uppgick till 10 Mkr. Se sidan 8.

Baltikum

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

Resultaträkning

Mkr	Kv2			Kv1		Kv2			Jan–jun			Helår
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%	2022	2021	%	
Räntenetto	854	808	6	751	14	1 661	1 495	11	3 043			
Provisionsnetto	455	448	2	423	8	903	795	14	1 695			
Nettoresultat av finansiella transaktioner	49	167	-71	90	-46	216	168	29	345			
Övriga intäkter, netto	4	3	29	2	126	8	5	46	12			
Summa rörelseintäkter	1 362	1 426	-4	1 267	8	2 788	2 463	13	5 096			
Personalkostnader	-320	-282	14	-220	46	-602	-415	45	-882			
Övriga kostnader	-183	-192	-5	-268	-32	-376	-535	-30	-1 105			
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-21	-22	-5	-8	165	-43	-16	173	-30			
Summa rörelsekostnader	-525	-496	6	-496	6	-1 021	-965	6	-2 017			
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	837	929	-10	771	9	1 767	1 498	18	3 079			
Förväntade kreditförluster, netto	9	0		19	-51	10	85	-89	216			
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	-15	-16	-7	-13	13	-31	-31	0	-62			
Rörelseresultat	832	914	-9	777	7	1 746	1 552	12	3 233			
K/I-tal	0,39	0,35		0,39		0,37	0,39		0,40			
Allokerat kapital, miljarder kronor	13,1	13,2		12,4		13,1	12,3		12,3			
Räntabilitet på allokerat kapital, %	21,6	23,5		21,4		22,6	21,5		22,3			
Antal befattningar ¹⁾	2 906	2 843		2 196		2 851	2 200		2 196			

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

- Tillväxt inom utlåning till privatpersoner och företag med oförändrad utveckling inom inlåning
- Lägre sanktionseffekter än förväntat för företag men inflationen påverkar alla kundsegment negativt
- Rörelseresultatet uppgick till 832 Mkr och räntabiliteten var 21,6 procent

Kommentarer till det andra kvartalet

Den ekonomiska aktiviteten var fortsatt stark trots kriget i Ukraina och inflationstakten, som var bland de högsta i euroområdet. Exporten till Ryssland och Vitryssland sjönk avsevärt men dämpades något av den starka efterfrågan på andra exportmarknader. Det ekonomiska beroendet av Ryssland, Belarus och Ukraina är huvudsakligen begränsat till ett fåtal sektorer och importvaror, och därför har sanktionerna inte haft någon väsentlig direkt effekt.

Bred inflation, drivet av energipriser och störningar i leveranskedjor, påverkade tillverkningsindustrin och andra energiintensiva sektorer, vilket orsakade högre priser på konsumentvaror och tjänster. Trots den fortsatt starka arbetsmarknaden med hög löneutveckling, påverkades hushållens konsumtion negativt då inflationen växte snabbare än den disponibla inkomsten. Tjänstesektorn gynnades av att pandemirestriktionerna hävdes, vilket tillsammans med högre inflation ledde till en lägre tillväxt i hushållssparande än under hela pandemin. Priserna på bostäder fortsatte att stiga.

Utlåningsvolymerna till både privat- och företagskunder ökade med 2 procent i lokal valuta under kvartalet och

uppgick till 170 miljarder kronor (161). Inlåning från företagskunder minskade för första gången på två år och bidrog tillsammans med lägre tillväxt i hushållens sparande till en oförändrad utveckling av inlåning i lokal valuta till 211 miljarder kronor (204).

Rörelseresultatet uppgick till 832 Mkr. Valutaeffekterna på resultatet var försumbara detta kvartal. Räntenettet ökade med 6 procent på grund av ökade utlåningsvolymerna och lägre kostnader för överskottslikviditet. Provisionsnettot ökade med 2 procent på grund av högre kortanvändande efter upphävandet av pandemirestriktionerna. Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 71 procent, främst beroende på lägre marknadsvärden på ränteswappar i likviditets- och bankböckerna samt en normaliserad nivå avseende kundaktiviteten i valutahandel jämfört med när kriget bröt ut. Rörelsekostnaderna ökade med 6 procent på grund av den årliga lönerevisionen som speglade inflationen och ett ökat antal anställda. Förväntade nettokreditförluster var positiva med 9 Mkr. Se sidan 8.

Liv

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

Resultaträkning

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan–jun			Helår
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%	2022	2021	%	2021	
Räntenetto	-5	-4	36	-7	-19	-9	-13	-30	-27				
Provisionsnetto	597	670	-11	668	-11	1 267	1 317	-4	2 788				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	160	159	1	238	-33	320	499	-36	1 044				
Övriga intäkter, netto	-2	6		30		4	32	-88	48				
Summa rörelseintäkter	750	831	-10	929	-19	1 581	1 835	-14	3 853				
Personalkostnader	-182	-168	8	-167	9	-350	-348	1	-690				
Övriga kostnader	-162	-165	-2	-159	2	-327	-324	1	-667				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5	-5	-9	-5	-6	-10	-10	1	-20				
Summa rörelsekostnader	-349	-339	3	-332	5	-688	-683	1	-1 377				
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	401	492	-18	597	-33	894	1 153	-22	2 476				
Förväntade kreditförluster, netto	0	0	-51	0		0	0		0				
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter													
Rörelseresultat	401	492	-18	598	-33	893	1 153	-23	2 476				
K/I-tal	0,46	0,41		0,36		0,43	0,37		0,36				
Allokerat kapital, miljarder kronor	5,2	5,3		5,2		5,2	5,3		5,3				
Räntabilitet på allokerat kapital, %	28,7	34,7		42,8		31,8	40,4		43,7				
Antal befattningar ¹⁾	855	844		870		848	857		853				

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

- Hög kundaktivitet inom tjänstepension i Sverige
- Fortsatt osäkerhet på finansiella marknader påverkade resultatet
- Rörelseresultatet uppgick till 401 Mkr och räntabiliteten var 28,7 procent

Kommentarer till det andra kvartalet

Volatiliteten på de finansiella marknaderna fortsatte ha en negativ påverkan på divisionens tillgångsvärden och rörelseresultat som följd. Räntehöjningar och ytterligare fall på de globala aktiemarknaderna påverkade avkastningen och förvaltad kapital minskade med 9 procent jämfört med föregående kvartal. Rådgivningsaktiviteten låg på normala nivåer, och kunderna valde generellt sett inte att allokera om sina investeringar trots det förändrade läget på sparmarknaden.

Totalt förvaltad kapital för både traditionell försäkring samt fondförsäkring minskade till 425 miljarder kronor (465). Fondförsäkringstillgångar utgjorde 351 miljarder kronor (387) av totala tillgångar under förvaltning.

Försäljningsvolymerna fortsatte vara starka i kvartalet där svenska företagskunders intresse för tjänstepensionslösningar återigen var hög. Portfolio bond-produkten bibehöll stabila försäljningssiffror mot föregående kvartal, och försäljningen av riskförsäkringsprodukter ökade något.

Sparandemarknaden minskade på grund av situationen på de finansiella marknaderna. SEB:s marknadsandel ändrades till en topp två position på den svenska livförsäkringsmarknaden med en andel om 13,5¹⁾ procent.

Försäljningen i Baltikum var stabil, trots utflöden som utmanade i perioden. Dessa utflöden hänförs delvis till den estländska pensionsreform som lanserades föregående år. Fondförsäkring samt riskförsäkringsprodukter hade en förbättrad försäljning jämfört med första kvartalet.

Rörelseresultatet minskade till 401 Mkr, övervägande drivet av den ogynnsamma utvecklingen på de finansiella marknaderna. Provisionsnettot minskade med 11 procent, drivet av en kombination av lägre tillgångsvärden inom fondförsäkring och fortsatt marginalpress. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 1 procent jämfört med första kvartalet. Volatiliteten i aktie- och räntemarknaden påverkade intäkterna i de traditionella portföljerna. Riskförsäkringsaffärens resultat förbättrades mot första kvartalet. Rörelsekostnaderna ökade med 3 procent.

Försämrad avkastning i de svenska traditionella portföljerna ledde till en sänkning av återbäringräntan från 4 till 3 procent den 1 juni.

¹⁾ Enligt senaste tillgänglig marknadsstatistik från Svensk försäkring.

Investment 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 förvaltat av SEB Investment Management men även av andra institut.

Resultaträkning

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår 2021
	2022	2022	%	2021	2021	%	2022	2021	%	2022	2021	%	
Räntenetto	-2	-4	-61	-4	-5	-59	-6	-8	-32	-1	3 620		-19
Provisionsnetto	805	922	-13	845	-5	-5	1 727	1 747	-1	3 620			
Nettoresultat av finansiella transaktioner	13	29	-56	-8			42	4		28			
Övriga intäkter, netto	1	1	-24	1	-37	-37	2	2	-18	5			
Summa rörelseintäkter	817	948	-14	835	-2	-2	1 765	1 745	1	3 633			
Personalkostnader	-144	-137	5	-132	9	9	-281	-263	7	-544			
Övriga kostnader	-191	-190	0	-189	1	1	-380	-371	3	-729			
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3	-3	-4	-2	10	10	-6	-5	12	-11			
Summa rörelsekostnader	-337	-330	2	-323	5	5	-667	-639	4	-1 283			
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	480	618	-22	512	-6	-6	1 098	1 106	-1	2 350			
Förväntade kreditförluster, netto	0	0		0			0	0		0			
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	0	0	-2	0	3	3	-1	-1	1	-1			
Rörelseresultat	480	618	-22	512	-6	-6	1 097	1 106	-1	2 349			
K/I-tal	0,41	0,35		0,39			0,38	0,37		0,35			
Allokerat kapital, miljarder kronor	2,5	2,4		2,4			2,5	2,4		2,4			
Räntabilitet på allokerat kapital, %	60,1	79,2		66,9			69,6	71,7		76,1			
Antal befattningar ¹⁾	254	255		248			253	254		252			

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

- Både det makroekonomiska och geopolitiska läget påverkade affären negativt
- Lägre marknadsvärden överlag påverkade det förvaltade kapitalet och nettoförsäljningen negativt
- Rörelseresultatet uppgick till 480 Mkr och räntabiliteten var 60,1 procent

Kommentarer till det andra kvartalet

Makroekonomiska och geopolitiska faktorer ledde till ett negativt marknadsläge med högre räntenivåer, inflation och fallande aktiepriser. Detta påverkade det förvaltade kapitalet negativt under kvartalet. Det förvaltade kapitalet minskade med 129 miljarder kronor och uppgick totalt till 1 085 miljarder kronor (1 215). Nettoflödet var negativt och uppgick till -37 miljarder kronor med utflöden i de flesta tillgångsslag men främst på räntesidan. Investerare justerade sina investeringsstrategier till det högre ränteläget i marknaden.

För SEB Investment Management påverkade marknadsläget det förvaltade kapitalet för SEB-fonder vilka minskade med 71 miljarder kronor under kvartalet till 688 miljarder kronor (759). De negativa effekterna påverkade alla tillgångsslag med undantag för alternativa investeringsfonder som ökade något med positiva nettoflöden då kunderna sökte nya möjligheter.

SEB:s fonder som klassificeras i enlighet med Artikel 8 och Artikel 9¹⁾ i disclosureförordningen (SFDR) uppgick till 566 miljarder kronor (636), där Artikel 8 uppgick till 550 miljarder kronor och Artikel 9 uppgick till 17 miljarder kronor, vilket motsvarar 82 procent av det förvaltade kapitalet för SEB-fonder (84).

För Institutional Asset Management var kvartalet utmanande som en följd av det makroekonomiska läget. Det innevarande kvartalets nettoflöden påverkades väsentligt av utflöden inom räntesidan, särskilt hänförligt till ett specifikt mandat.

Rörelseresultatet uppgick till 480 Mkr. Provisionsnettot minskade med 13 procent drivet av lägre resultatbaserade provisioner eftersom en betydande post rapporterades i förra kvartalet. De resultatbaserade nettoprovisionerna uppgick till 91 Mkr (164). Basprovisionerna minskade också och uppgick till 711 Mkr (754) med en underliggande minskning på 6 procent. Rörelsekostnaderna ökade med 2 procent.

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
		2022	2022	%	2021	%	2021	2022	2021	%	2022	2021	%	2021
Räntenetto	2	7 742	7 062	10	6 468	20	14 804	12 768	16	26 097				26 097
Provisionsnetto	3	5 498	5 398	2	5 280	4	10 895	10 055	8	21 142				21 142
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	1 154	2 334	-51	2 056	-44	3 488	4 599	-24	8 235				8 235
Övriga intäkter, netto		47	- 25		120	-61	22	117	-82	164				164
Summa rörelseintäkter		14 441	14 768	-2	13 924	4	29 209	27 539	6	55 638				
Personalkostnader		-4 017	-3 762	7	-3 818	5	-7 779	-7 715	1	-15 372				-15 372
Övriga kostnader		-1 706	-1 543	11	-1 467	16	-3 249	-2 811	16	-5 763				-5 763
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		- 478	- 488	-2	- 475	1	- 966	- 951	2	-2 110				-2 110
Summa rörelsekostnader		-6 201	-5 793	7	-5 759	8	-11 995	-11 477	5	-23 245				
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		8 240	8 974	-8	8 164	1	17 214	16 062	7	32 393				
Förväntade kreditförluster, netto	5	- 399	- 535	-26	- 7		- 933	- 163		- 510				- 510
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	6	- 556	- 582	-5	- 242	130	-1 138	- 509	124	-1 019				-1 019
Rörelseresultat		7 285	7 857	-7	7 916	-8	15 142	15 391	-2	30 864				
Skatt		-1 443	-1 454	-1	-1 342	8	-2 898	-2 800	4	-5 441				-5 441
NETTORESULTAT		5 842	6 403	-9	6 574	-11	12 244	12 591	-3	25 423				
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB		5 842	6 403	-9	6 574	-11	12 244	12 591	-3	25 423				25 423
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr		2:73	2:98		3:04		5:70	5:82		11:75				11:75
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr		2:71	2:96		3:02		5:66	5:78		11:67				11:67

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

Totalresultat

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår
	2022	2022	%	2021	%	2021	2022	2021	%	2022	2021	%	2021
NETTORESULTAT	5 842	6 403	-9	6 574	-11	12 244	12 591	-3	25 423				
Kassaflödessäkringar	24	30	-20	14	77	54	24	123		29			29
Omräkning utländsk verksamhet	1 211	166		- 197		1 376	270		680				680
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:	1 235	196		- 183		1 431	295		708				
Förändring i egen kreditrisk ¹⁾	20	34	-41	- 7		55	2		14				14
Förmånsbestämda pensionsplaner	226	840	-73	2 712	-92	1 066	8 022	-87	14 061				14 061
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:	246	874	-72	2 705	-91	1 120	8 024	-86	14 075				
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	1 481	1 070	38	2 522	-41	2 551	8 319	-69	14 783				
TOTALRESULTAT	7 323	7 473	-2	9 095	-19	14 796	20 910	-29	40 206				
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	7 323	7 473	-2	9 095	-19	14 796	20 910	-29	40 206				40 206

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

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	825 404	632 337	439 344
Utlåning till centralbanker	18 297	9 734	4 454
Utlåning till kreditinstitut ²⁾	100 947	74 885	60 009
Utlåning till allmänheten	1 994 520	1 931 410	1 846 362
Räntebärande värdepapper	341 749	337 982	205 950
Eget kapitalinstrument	94 826	112 920	120 742
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	349 375	384 460	422 497
Derivat	284 611	156 313	126 051
Övriga tillgångar	102 953	126 158	78 822
SUMMA TILLGÅNGAR	4 112 682	3 766 200	3 304 230
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	175 810	168 524	75 206
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	2 072 543	1 854 211	1 597 449
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	351 357	386 625	424 226
Skulder till försäkringstagarna	31 729	33 243	34 623
Emitterade värdepapper	818 889	778 593	730 106
Korta positioner	41 951	56 982	34 569
Derivat	296 473	163 486	118 173
Övriga finansiella skulder	6 860	6 728	5 721
Övriga skulder	124 281	131 278	90 929
Summa skulder	3 919 893	3 579 670	3 111 002
Eget kapital	192 789	186 530	193 228
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	4 112 682	3 766 200	3 304 230

1) Inlåning täckt av insättningsgarantier 403 563 390 351 387 382

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

En balansräkning med mer detaljerad information finns tillgänglig i Fact Book.

Förändringar i eget kapital

Mkr	Andra fonder ¹⁾				Förmåns- bestämda pensions- planer	Balanserad vinst	Eget kapital
	Aktiekapital	Förändring i egen kreditrisk ²⁾	Kassaflödes- säkringar	Omräkning utländsk verksamhet			
Jan-jun 2022							
Ingående balans	21 942	-223	-18	-561	19 798	152 290	193 228
Nettoresultat						12 244	12 244
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		55	54	1 376	1 066		2 551
Totalresultat		55	54	1 376	1 066	12 244	14 796
Utdelning till aktieägare						-12 884	-12 884
Fondemission	154					-154	
Indragning av aktier	-154					-1 722	-1 876
Aktieprogrammen						-173	-173
Förändring i innehav av egna aktier ⁴⁾						-302	-302
Utgående balans	21 942	-168	36	815	20 864	149 300	192 789
Jan-dec 2021							
Ingående balans	21 942	-236	-47	-1 241	5 737	145 788	171 943
Nettoresultat						25 423	25 423
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		14	29	680	14 061		14 783
Totalresultat		14	29	680	14 061	25 423	40 206
Utdelning till aktieägare						-17 740	-17 740
Aktieprogrammen ³⁾						-167	-167
Förändring i innehav av egna aktier ³⁾⁴⁾						-1 015	-1 015
Utgående balans³⁾	21 942	-223	-18	-561	19 798	152 290	193 228
Jan-jun 2021							
Ingående balans	21 942	-236	-47	-1 241	5 737	145 788	171 943
Nettoresultat						12 591	12 591
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		2	24	270	8 022		8 319
Totalresultat		2	24	270	8 022	12 591	20 910
Utdelning till aktieägare						-8 871	-8 871
Aktieprogrammen ³⁾						-365	-365
Förändring i innehav av egna aktier ³⁾⁴⁾						43	43
Utgående balans³⁾	21 942	-234	-23	-971	13 759	149 186	183 660

1) Belopp under Andra fonder kan under vissa omständigheter omföras till resultaträkningen i framtiden, exempelvis om de avser upplösning av Kassaflödessäkringar 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) Omräknad efter justering av förändring i innehav av egna aktier.

4) SEB:s innehav av egna aktier:

	Jan-jun 2022	Jan-dec 2021	Jan-jun 2021
SEB:s innehav av egna aktier, miljoner			
Ingående balans	37,8	32,2	32,2
Köpta aktier för aktieprogrammen	4,5	2,9	2,2
Sålda/utdelade aktier	-4,9	-7,5	-6,4
Köpta aktier för kapitalplaneringsändamål	18,9	10,2	
Indragning av aktier för kapitalplaneringsändamål	-15,4		
Utgående balans	40,8	37,8	28,0
Marknadsvärde för innehav av egna aktier, Mkr	4 098	4 754	3 100
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, perioden	-70	361	352
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, ackumulerat	-2 528	-2 458	-2 468

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Jan-jun			Helår
	2022	2021	%	2021
Kassaflöde från resultaträkningen	8 762	- 4 761		- 199
Ökning (-)/minskning (+) i trading-portföljer	- 95 029	- 139 146	- 32	35 465
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade kortfristiga värdepapper	87 584	42 462	106	- 17 662
Ökad (-)/minskad (+) utlåning	- 199 690	- 71 792	178	- 91 432
Ökad (+)/minskad (-) in- och upplåning	575 606	314 353	83	190 114
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	9 946	8 284	20	14 005
Kassaflöde från den löpande verksamheten	387 180	149 399	159	130 291
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 1 072	- 588	82	- 846
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 15 062	- 8 871	70	- 22 227
Periodens kassaflöde	371 045	139 941	165	107 218
Kassa och likvida medel vid årets början	445 716	331 247	35	331 247
Valutakursdifferenser i likvida medel	18 913	2 867		7 251
Periodens kassaflöde	371 045	139 941	165	107 218
Kassa och likvida medel vid periodens slut¹⁾	835 674	474 055	76	445 716

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 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 finansiell rapporterings rekommendation *Redovisning för juridiska personer (RFR 2)* tillämpats.

Från 1 januari 2022 har SEB gjort flera förändringar i presentationen av resultaträkningen och därmed har jämförelsetalen omräknats. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information på sidan 46. I samband med införandet av riskskatt i Sverige har koncernen ändrat presentationen av resultaträkningen genom att lägga till en ny rad, Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter. Inom påförda avgifter ingår även resolutionsavgifter, vilka tidigare rapporterats inom räntenettet. Raden Resultat före kreditförluster har ändrats till Resultat före kreditförluster och påförda avgifter. Syftet med förändringarna är att förtydliga rapporteringen och underlätta jämförelsen av rörelseresultatet mellan tidsperioder. SEB investerar i

räntebärande värdepapper både för kundaffärer och för likviditetssyften. Dessa värdepapper klassificeras som Verkligt värde via resultatet, handel och Obligatoriskt värderat till verkligt värde via resultatet, vars förändringar i verkligt värde redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner och ränta i Räntenettet. I fortsättningen presenteras periodisering av över- och underkurser från förvärvstidpunkten för dessa värdepapper i Räntenettet istället för i Nettoresultat av finansiella transaktioner. Utöver det har raden Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar tagits bort. Förändringarna i presentationen har inte påverkat koncernens resultat eller eget kapital. SEB har, i syfte att återspegla den nuvarande rapporterings- och beslutsprocessen, ändrat presentationen av rapporterbara rörelsesegment. För ytterligare information, se Segment sid. 14.

Följande nya och omarbetade IFRS-standarder började tillämpas av SEB från 1 januari 2022: IFRS 3 *Rörelseförvärv* – ändring av hänvisning till konceptuellt ramverk i IFRS-standarder, förtydliganden avseende IAS 37 *Avsättningar, eventualitypliktelser och eventualitytillgångar* – förlustkontrakt och årliga förbättringarna av IFRS-standarderna 2018–2020. Införandet har inte påverkat koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

I alla övriga väsentliga aspekter är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021.

•

Not 2 Räntenetto

Mkr	Kv2			Kv1			Jan-jun			Helår 2021
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%		
Ränteintäkter ¹⁾	10 120	8 399	20	7 736	31	18 519	15 577	19	31 383	
Räntekostnader	-2 378	-1 337	78	-1 267	88	-3 715	-2 809	32	-5 286	
Räntenetto	7 742	7 062	10	6 468	20	14 804	12 768	16	26 097	
1) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden.	8 997	7 432	21	6 873	31	16 429	13 696	20	27 752	

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

Not 3 Provisionsnetto

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%	2021	
Emissioner och rådgivning	410	422	-3	613	-33	832	935	-11	1 954	
Värdepappershandel och derivat	544	562	-3	516	5	1 105	1 035	7	2 014	
Depåförvaring och fondverksamhet	2 525	2 762	-9	2 401	5	5 287	4 740	12	10 004	
<i>Varav resultatbaserade provisioner</i>	133	164	-19	115	15	297	334	-11	675	
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	3 223	2 805	15	2 544	27	6 028	4 895	23	10 485	
<i>Varav betalningsförmedling och kortverksamhet</i>	1 720	1 474	17	1 306	32	3 195	2 487	28	5 384	
<i>Varav utlåning</i>	994	804	24	755	32	1 798	1 440	25	3 200	
Livförsäkringsprovisioner	350	376	-7	414	-15	726	825	-12	1 672	
Provisionsintäkter	7 052	6 926	2	6 487	9	13 978	12 429	12	26 129	
Provisionskostnader	-1 555	-1 528	2	-1 208	29	-3 083	-2 374	30	-4 987	
Provisionsnetto	5 498	5 398	2	5 280	4	10 895	10 055	8	21 142	
<i>Varav värdepappersprovisioner, netto</i>	2 427	2 727	-11	2 762	-12	5 155	5 255	-2	11 079	
<i>Varav betalningsförmedling och kortverksamhet, netto</i>	1 177	969	21	851	38	2 146	1 614	33	3 512	
<i>Varav livförsäkringsprovisioner, netto</i>	230	276	-17	290	-21	506	581	-13	1 207	
<i>Varav övriga provisioner, netto</i>	1 664	1 425	17	1 377	21	3 089	2 605	19	5 344	

Provisionsintäkter per segment

Mkr	Stora		Private		Baltikum	Investment Liv Management	Koncern- funktioner	Elimineringar	SEB- koncernen
	Företag & Finansiella Institutioner	Företag & Privatkunder	Wealth Mgmt & Family Office						
Kv2 2022									
Emissioner och rådgivning	399	2	9		0		0		410
Värdepappershandel och derivat	459	3	70	8	0	3	-1	0	544
Depåförvaring och fondverksamhet	395	244	244	49	50	2 050	0	-508	2 525
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	1 459	1 324	72	581	51	17	75	-357	3 223
Livförsäkringsprovisioner					776			-426	350
Provisionsintäkter	2 712	1 574	396	638	877	2 070	75	-1 291	7 052
Kv1 2022									
Emissioner och rådgivning	409	3	9		0		0		422
Värdepappershandel och derivat	452	13	90	11	0	4	-7	0	562
Depåförvaring och fondverksamhet	429	281	291	54	51	2 200	0	-544	2 762
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	1 259	1 071	64	543	51	17	71	-271	2 805
Livförsäkringsprovisioner					827			-451	376
Provisionsintäkter	2 548	1 367	453	608	930	2 222	63	-1 267	6 926
Jan-jun 2022									
Emissioner och rådgivning	808	5	18		0		0		832
Värdepappershandel och derivat	911	16	160	19	0	7	-8	0	1 105
Depåförvaring och fondverksamhet	824	525	535	103	101	4 250	0	-1 052	5 287
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	2 718	2 395	136	1 124	102	34	146	-628	6 028
Livförsäkringsprovisioner					1 603			-877	726
Provisionsintäkter	5 261	2 941	849	1 246	1 808	4 292	138	-2 557	13 978
Jan-jun 2021									
Emissioner och rådgivning	916	4	14	0			0		935
Värdepappershandel och derivat	825	70	130	22	0	3	-8	-8	1 035
Depåförvaring och fondverksamhet	759	532	463	102	104	3 839	1	-1 059	4 740
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	2 266	1 866	121	972	102	37	162	-631	4 895
Livförsäkringsprovisioner					1 694			-869	825
Provisionsintäkter	4 767	2 472	728	1 096	1 900	3 879	155	-2 567	12 429

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.

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår 2021
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%		
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	- 55	129		774		74	1 629	-95	2 387	
Skuldinstrument och hänförliga derivat	- 485	165		99		- 319	357		558	
Valuta och hänförliga derivat	1 180	1 309	-10	927	27	2 489	1 696	47	3 488	
Övrigt	515	730	-30	257	101	1 245	916	36	1 802	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 154	2 334	-51	2 056	-44	3 488	4 599	-24	8 235	
<i>Varav realiserade värderingsjusteringar hänförliga till motpartsrisk och egen kreditvärdighet avseende derivat</i>	- 76	249		52		173	264		300	

Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

Not 5 Förväntade kreditförluster, netto

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår 2021
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%		
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 1	- 116	- 422	-73	44		- 538	79		- 105	
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 2	- 134	254		150		119	- 226		- 233	
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 3	- 137	- 373	-63	-192	-29	- 510	- 15		- 185	
Nedskrivningar eller återföringar	- 388	- 541	-28	1		- 929	- 163		- 523	
Bortskrivningar och återvinningar										
Bortskrivningar, totalt	- 377	-1 360	-72	- 304	24	-1 737	- 821	112	-2 624	
Återförda reserveringar utnyttjade för bortskrivningar	306	1 311	-77	248	23	1 617	711	127	2 395	
Bortskrivningar ej tidigare reserverade	- 71	- 49	45	- 56	27	- 120	- 109	9	- 229	
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	60	55	9	48	25	115	110	5	242	
Bortskrivningar, netto	- 11	6		- 8	37	- 5	0		13	
Förväntade kreditförluster, netto	- 399	- 535	-26	- 7		- 933	- 163		- 510	
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,06	0,08		0,00		0,07	0,01		0,02	

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: riskskatt och resolutionsavgifter

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår 2021
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%		
Riskskatt	- 296	- 296	0			- 591				
Resolutionsavgifter	- 260	- 287	-9	- 242	8	- 547	- 509	7	-1 019	
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter	- 556	- 582	- 5	- 242	130	- 1 138	- 509	124	- 1 019	

Inom påförda avgifter ingår den nya svenska riskskatten för banker, liksom resolutionsavgifter, vilka tidigare rapporterats inom räntenettet. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

Not 7 Ställda panter och eventalförpliktelser

Mkr	30 jun	31 mar	31 dec
	2022	2022	2021
Säkerheter ställda för egna skulder ¹⁾	630 844	605 093	541 308
Säkerheter ställda för skulder till försäkringstagarna	383 086	419 867	458 849
Övriga ställda säkerheter ²⁾	87 922	70 796	66 226
Ställda säkerheter	1 101 851	1 095 756	1 066 382
Ansvarsförbindelser ³⁾	173 982	165 550	160 294
Åtaganden	815 181	801 427	813 936
Eventalförpliktelser	989 164	966 977	974 231

1) Varav tillgångar pantsatta för egna utgivna säkerställda obligationer 325 969 Mkr (327 365; 293 858).

2) Varav värdepapperslån 55 Mkr (150; 897) och pantsatta men ej utnyttjade obligationer 38 708 Mkr (35 670; 33 424).

3) Varav finansiella garantier 11 068 Mkr (10 115; 10 281).

Not 8 Finansiella tillgångar och skulder

Mkr	30 jun 2022		31 mar 2022		31 dec 2021	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Utlåning ¹⁾	2 936 586	2 904 776	2 645 640	2 629 551	2 348 011	2 346 280
Räntebärande värdepapper	341 749	341 735	337 982	337 959	205 950	205 919
Egetkapitalinstrument	94 826	94 826	112 920	112 920	120 742	120 742
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	349 375	349 375	384 460	384 460	422 497	422 497
Derivat	284 611	284 611	156 313	156 313	126 051	126 051
Övrigt	34 539	34 539	59 290	59 290	16 282	16 282
Finansiella tillgångar	4 041 686	4 009 862	3 696 606	3 680 494	3 239 534	3 237 772
Inlåning	2 248 353	2 247 786	2 022 736	2 022 831	1 672 655	1 673 103
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	351 357	351 357	386 625	386 625	424 226	424 226
Emitterade värdepapper ²⁾	847 830	842 906	807 318	799 388	758 655	765 856
Korta positioner	41 951	41 951	56 982	56 982	34 569	34 569
Derivat	296 473	296 473	163 486	163 486	118 173	118 173
Övrigt	56 537	56 548	69 302	68 802	20 961	20 962
Finansiella skulder	3 842 500	3 837 020	3 506 448	3 498 113	3 029 240	3 036 890

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 2021.

Not 9 Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Mkr	30 jun 2022				31 dec 2021			
	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbara a indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbara a indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar								
Utlåning		111 210		111 210		85 032	70	85 102
Räntebärande värdepapper	204 695	127 404	1 174	333 273	95 783	101 575	49	197 407
Egetkapitalinstrument	72 400	1 056	21 371	94 826	100 548	558	19 635	120 742
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	329 782	11 095	8 498	349 375	404 178	10 545	7 774	422 497
Derivatinstrument	2 919	281 380	313	284 611	1 115	124 632	305	126 051
Innehav i intressebolag ¹⁾	45		726	771	80		622	702
Summa	609 841	532 145	32 082	1 174 067	601 704	322 341	28 456	952 501
Skulder								
Inlåning		38 773		38 773		10 169		10 169
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	331 764	11 095	8 498	351 357	405 907	10 545	7 774	424 226
Emitterade värdepapper		7 537		7 537		10 453		10 453
Korta positioner	21 864	20 087		41 951	14 887	19 683		34 569
Derivatinstrument	1 979	294 174	320	296 473	872	116 973	329	118 173
Övriga finansiella skulder	14	6 846		6 860	4	5 717		5 721
Summa	355 622	378 512	8 817	742 951	421 670	173 539	8 103	603 312

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 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 motpartsnivå. 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.

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.

Noten fortsätter på nästa sida.

Not 9 forts. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

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 (stibor, libor, etc.), 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 i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis en ändring i likviditet. Värderings-/priskommittén för respektive division beslutar om materiella överföringar mellan nivåer. Under första kvartalet genomfördes överföringar från nivå 1 och nivå 2 till nivå 3 på 0,2 miljarder kronor inom skuldinstrument av ukrainska statsobligationer. Inom egetkapitalinstrument genomfördes överföringar från nivå 1 och nivå 2 till nivå 3 på 0,9 miljarder kronor av Ryssland-/Östeuropafonder. Efter en genomgång av hedgefonder, inom egetkapitalinstrument, skedde en överföring från nivå 3 på 0,5 miljarder kronor. Den största öppna marknadsrisken inom nivå 3 finansiella instrument ligger fortfarande inom de traditionella livförsäkringsportföljerna inom försäkringsverksamheten.

	Ingående balans 1 jan 2022	Vinster/ förluster i Resultat-räkningen ¹⁾	Vinster/ förluster i Övrigt totalresultat	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Valutakurs-differenser	Utgående balans 30 jun 2022
Förändringar i nivå 3, Mkr										
Tillgångar										
Utlåning	70	23			-94				1	
Räntebärande värdepapper	49			1 038			105	-49	31	1 174
Egetkapitalinstrument	19 635	2 376		2 450	-2 543			-745	198	21 371
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	7 774	-83		401	-488		878	-345	361	8 498
Derivatinstrument	305	74			-2	-64				313
Innehav i intressebolag	622	9		95						726
Summa	28 456	2 399		3 984	-3 127	-64	983	-1 139	589	32 082
Skulder										
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	7 774	-82		401	-488		876	-345	362	8 498
Derivatinstrument	329	-14				5				320
Summa	8 103	-96		401	-488	5	876	-345	361	8 817

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

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.

Mkr	30 jun 2022				31 dec 2021			
	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet
Derivatinstrument ¹⁾⁴⁾	312	-319	-7	77	303	-325	-22	36
Räntebärande värdepapper ³⁾	84		84	13	119		119	6
Egetkapitalinstrument ²⁾⁵⁾⁶⁾	5 065		5 065	949	5 951		5 951	1 043
Försäkringsinnehav - Finansiella instrument ³⁾⁴⁾⁶⁾⁷⁾	16 883		16 883	2 266	14 176		14 176	1 847

1) Volatiliteten för Bermudan-swaptioner är icke observerbar 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 kredit möjligheter 10 procent och för stressade krediter och

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 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)			
Räntebärande värdepapper	8 476	8 168	8 544
Utlåning ¹⁾	1 957 263	1 892 863	1 772 979
Finansiella garantier och lånelöften	811 234	813 851	830 403
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 1	2 776 973	2 714 882	2 611 926
Räntebärande värdepapper	0	0	-1
Utlåning ¹⁾	-1 393	-1 268	-984
Finansiella garantier och lånelöften	-558	-526	-375
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 1	-1 950	-1 794	-1 358
Räntebärande värdepapper	8 476	8 168	8 543
Utlåning ¹⁾	1 955 871	1 891 596	1 771 996
Finansiella garantier och lånelöften	810 677	813 324	830 028
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 1	2 775 023	2 713 088	2 610 568
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)			
Utlåning ¹⁾²⁾	66 882	63 832	62 127
Finansiella garantier och lånelöften	16 449	17 815	15 873
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 2	83 331	81 647	78 000
Utlåning ¹⁾²⁾	-1 448	-1 262	-1 456
Finansiella garantier och lånelöften	-144	-159	-198
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 2	-1 592	-1 421	-1 654
Utlåning ¹⁾²⁾	65 433	62 570	60 671
Finansiella garantier och lånelöften	16 306	17 656	15 675
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 2	81 739	80 226	76 346
Steg 3 (osäker finansiell tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)			
Utlåning ¹⁾³⁾	8 765	8 311	9 827
Finansiella garantier och lånelöften ³⁾	355	215	170
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 3	9 120	8 526	9 997
Utlåning ¹⁾³⁾	-4 930	-4 884	-5 707
Finansiella garantier och lånelöften ³⁾	-126	-113	-67
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 3	-5 056	-4 997	-5 774
Utlåning ¹⁾³⁾	3 835	3 427	4 119
Finansiella garantier och lånelöften ³⁾	229	102	103
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 3	4 064	3 529	4 223

Noten fortsätter på nästa sida.

Not 10 forts. Exponering och förväntade kreditförluster per steg

Mkr	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Summa			
Räntebärande värdepapper	8 476	8 168	8 544
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 032 910	1 965 006	1 844 932
Finansiella garantier och lånelöften ³⁾	828 039	831 880	846 446
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	2 869 424	2 805 054	2 699 923
Räntebärande värdepapper	0	0	-1
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	-7 771	-7 413	-8 147
Finansiella garantier och lånelöften ³⁾	-827	-798	-640
Reserv för förväntade kreditförluster	-8 598	-8 212	-8 786
Räntebärande värdepapper	8 476	8 168	8 543
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 025 139	1 957 593	1 836 787
Finansiella garantier och lånelöften ³⁾	827 212	831 082	845 806
Redovisat värde/Nettobelopp	2 860 826	2 796 842	2 691 136

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

2) Varav redovisat bruttovärde 2 046 Mkr (1 741; 1 858) och reserv för förväntade kreditförluster 2 Mkr (1; 1) under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster på kundfordringar för återstående löptid.

3) Varav redovisat bruttovärde 1 960 Mkr (1 808; 1 818) och reserv för förväntade kreditförluster 1 457 Mkr (1 453; 1 296) för finansiella tillgångar som är kreditförsämrade vid 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, %	0,43	0,42	0,53
Andel lån i steg 3, netto, %	0,19	0,18	0,22
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 1, %	0,07	0,07	0,05
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 2, %	1,91	1,74	2,12
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 3, %	55,44	58,61	57,76
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %	0,30	0,29	0,33

Utveckling av volymer och förväntade kreditförluster per steg

I andra kvartalet 2022 ledde en starkare EUR och framför allt en starkare USD till högre bruttovolymer och reserver i samtliga steg. Valutaeffekterna var som störst i Steg 3 men ökningen motverkades av bortskrivningar. Reserver i Steg 1 och 2 ökade till följd av uppdateringar av makroekonomiska scenarier och en omfördelning av portföljreserverna.

Noten fortsätter på nästa sida.

Not 10 forts. Exponering och förväntade kreditförluster per steg

Beräkning av reserver för förväntade kreditförluster

SEB använder modeller och expertbedömning (ECJ) för att beräkna reserver för förväntade kreditförluster. Graden av expertbedömning beror på modellernas resultat, materialitet och tillgänglig information och kan användas för att ta hänsyn till faktorer som inte fångas av modellerna. Sedan pandemins utbrott i första kvartalet 2020 användes ECJ för att beräkna portföljreserver för divisionerna Företag & Privatkunder och Baltikum för att fånga eventuella negativa effekter på kreditkvaliteten i SME-portföljerna på grund av osäkra ekonomiska utsikter till följd av covid-19-pandemin samt i divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner för att fånga utmaningarna i oljeindustrin.

I andra kvartalet 2022 upplöstes de covid-19-relaterade portföljreserverna i divisionerna Företag & Privatpersoner och Baltikum då osäkerheten kring pandemins effekter minskat. Nya portföljreserver gjordes med i stort sett samma belopp för att reflektera risker från högre energipriser, problem i leveranskedjor och inflation vilka har ökat till följd av den geopolitiska utvecklingen. I divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner var summan av portföljreserverna som gjorts bland annat för geopolitisk osäkerhet och oljeportföljen oförändrade. Detta resulterade i i stort sett oförändrade portföljreserver totalt om 2 miljarder kronor i slutet av kvartalet. 0,8 miljarder kronor av dessa var i divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner, 0,8 miljarder kronor i divisionen Företag & Privatpersoner och 0,4 miljarder kronor i divisionen Baltikum.

Expertbedömning av portföljreserverna görs genom 'top-down' scenarioanalys inklusive olika scenarier för riskmigration av hela portföljer, 'bottom-up' analys av större enskilda företagskunder och analys och stresstester av sektorer som var särskilt utsatta i den ekonomiska nedgången, inklusive problem i leveranskedjor, högre energipriser och inflationsrisker. Portföljreserverna prövas varje kvartal i samband med beräkningen av netto förväntade kreditförluster.

Makroekonomiska antaganden för beräkning av reserver för förväntade kreditförluster

Makroekonomiska prognoser från SEB:s makroanalysavdelning används som bas för den framåtblickande informationen i beräkningen av förväntade kreditförluster. Tre scenarier – bas, positivt och negativt - och sannolikheten för respektive scenario uppdateras varje kvartal, eller oftare om den ekonomiska utvecklingen har förändrats väsentligt.

I basscenariot som användes i andra kvartalet 2022 hade kriget i Ukraina, fortsatt höga energipriser och högre räntor betydande ekonomisk påverkan och prognoser för BNP-tillväxt har justerats ned för 2022. Dock förväntas en mjuklandning till följd av ett antal positiva krafter. Nya finanspolitiska stimulanser i form av bidrag för ökade energipriser och högre investeringar i försvaret och den gröna omställningen hjälper tillväxten i euroområdet på kort sikt. Stimulanser som gavs under pandemin finns fortfarande kvar som en del av hushållens sparbuffertar. Starka balansräkningar gör den privata sektorn mer motståndskraftig för räntehöjningar. Utbudsproblemen som för närvarande driver upp inflationen förväntas till slut upphöra och de reala räntorna kommer vara fortsatt låga trots räntehöjningar. En mer detaljerad beskrivning finns i den uppdatering av Nordic Outlook som publicerades i maj 2022.

Noten fortsätter på nästa sida.

Not 10 forts. Exponering och förväntade kreditförluster per steg

De huvudsakliga makroekonomiska antaganden i basscenariot visas i tabellen nedan.

Basscenario – antaganden	2022	2023	2024
Global BNP tillväxt	3,0%	3,4%	3,4%
OECD BNP tillväxt	2,6%	2,3%	2,0%
Sverige			
BNP tillväxt	1,8%	1,8%	2,0%
Hushållskonsumtion, tillväxt	1,6%	1,0%	2,0%
Ränta (STIBOR)	1,50%	1,85%	1,85%
Bostadspriser, tillväxt	0,0%	-5,0%	0,0%
Baltikum			
BNP tillväxt	0,6% - 1,8%	1,8% - 2,5%	3,0% - 3,5%
Hushållskonsumtion, tillväxt	0,8% - 2,5%	1,6% - 3,7%	3,0% - 3,5%
Inflation	10,7% - 14,7%	0,8% - 3,8%	2,1% - 2,5%
Nominell lönetillväxt	7,0% - 9,0%	6,5% - 8,2%	5,5% - 6,0%
Arbetslöshet	5,6% - 7,4%	5,5% - 7,3%	5,5% - 7,2%

Det negativa scenariot reflekterar nedåtriskerna av en omsvängning av centralbankernas penningpolitik. Faktorer som kan vara underskattade omfattar räntekänsligheten i ekonomin, så som påverkan av räntor och avkastningskrav på aktier och bostadspriser, samt en starkare och mer utdragen inflationsuppgång som kräver ytterligare åtgärder av centralbankerna. En möjlig energiransonering i Europa och Kinas ekonomiska motgångar är andra nedåtrisker. Uppsidan är begränsad och ett positivt scenario antar en snabbare lösning av utbudsproblem och att priser normaliseras mer än förväntat vilket förstärker baseffekter som är den huvudsakliga drivkraften av en inflationsnedgång. Vidare beskrivning av scenarierna finns i Nordic Outlook från maj 2022.

Sannolikheten för basscenariot behölls till 60 procent medan sannolikheten för det negativa scenariot ökade från 25 till 30 procent medan sannolikheten för det positiva scenariot minskade från 15 till 10 procent.

I det andra kvartalet 2022 medförde uppdateringen av makroekonomiska antaganden och sannolikhetsvikter en marginell ökning av SEB:s totala reserver. Skulle det positiva respektive negativa scenariot få 100 procent sannolikhet skulle de modellerade reserverna för förväntade kreditförluster minska med 3 procent respektive öka med 3 procent jämfört med den sannolikhetsvägda beräkningen.

SEB:s mätmetod och antaganden för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 finns beskrivna på sid 120-121 och 152-153 i Års- och Hållbarhetsredovisningen 2021.

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 december 2021	984	1 456	5 707	8 147
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	119	-134	-175	-191
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	254	66	630	949
Förändringar av lånets villkor	1	10	0	11
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-1 617	-1 617
Förändringar i valutakurser	36	51	385	472
Reserv för förväntade kreditförluster 30 juni 2022	1 393	1 448	4 930	7 771
Finansiella garantier och lånelöften				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 december 2021	375	198	67	640
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	-8	-28	-45	-81
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	172	-33	101	240
Förändringar av lånets villkor		1		1
Förändringar i valutakurser	18	6	4	28
Reserv för förväntade kreditförluster 30 juni 2022	558	144	126	827
Summa utlåning, räntebärande värdepapper, finansiella garantier och lånelöften				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 december 2021	1 358	1 654	5 774	8 786
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	111	-162	-220	-272
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	426	33	730	1 189
Förändringar av lånets villkor	1	11	0	12
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-1 617	-1 617
Förändringar i valutakurser	54	57	389	500
Reserv för förväntade kreditförluster 30 juni 2022	1 951	1 592	5 056	8 598

SEB:s mätmetod och antaganden för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 finns beskrivna på sid 120-121 och 152-153 i Års- och Hållbarhetsredovisningen 2021.

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 2022									
Banker	162 508	3 790	10	166 307	-4	-3	-2	-9	166 298
Finans och försäkring	170 880	1 751	158	172 789	-87	-6	-7	-100	172 689
Parti- och detaljhandel	76 732	1 850	147	78 729	-116	-69	-79	-264	78 465
Transport	29 408	1 398	205	31 010	-51	-40	-57	-148	30 863
Rederiverksamhet	49 859	3 389	1 372	54 620	-19	-22	-1 134	-1 176	53 444
Övrig serviceverksamhet	185 330	9 416	1 940	196 686	-322	-319	-1 171	-1 812	194 874
Byggnadsindustri	13 939	1 321	303	15 563	-29	-101	-175	-305	15 258
Tillverkningsindustri	112 577	5 793	2 186	120 556	-164	-148	-1 323	-1 636	118 920
Jordbruk, skogsbruk och fiske	30 146	919	101	31 167	-24	-11	-29	-64	31 103
Utvinning av mineraler, olja och gas	9 400	1 620	15	11 035	-20	-181	-4	-206	10 830
Försörjning av el, gas och vatten	56 431	1 020	320	57 771	-32	-45	-92	-169	57 602
Övrigt	31 431	1 348	102	32 880	-48	-66	-32	-145	32 735
Företag	766 131	29 826	6 849	802 806	-913	-1 008	-4 104	-6 024	796 782
Kommersiell fastighetsförvaltning	168 749	2 356	150	171 255	-97	-36	-58	-190	171 064
Förvaltning av bostadsfastigheter	131 846	940	20	132 806	-63	-3	-1	-66	132 740
Fastighetsförvaltning	300 594	3 296	170	304 060	-159	-38	-58	-256	303 804
Bostadsrättsföreningar	62 914	5 911	2	68 828	0	0	-1	-2	68 826
Offentlig förvaltning	14 324	334	0	14 657	-1	-2	0	-3	14 654
Bostadskrediter	609 061	20 114	769	629 944	-89	-155	-222	-466	629 477
Övrig utlåning	41 732	3 611	964	46 307	-226	-243	-542	-1 010	45 297
Hushåll	650 792	23 726	1 733	676 251	-315	-397	-764	-1 477	674 774
SUMMA	1 957 263	66 882	8 765	2 032 910	-1 393	-1 448	-4 930	-7 771	2 025 139
31 dec 2021									
Banker	89 669	2 044	5	91 718	-5	-2	-1	-8	91 709
Finans och försäkring	128 994	2 191	88	131 273	-61	-26	-6	-93	131 180
Parti- och detaljhandel	78 198	1 762	192	80 152	-91	-43	-81	-214	79 938
Transport	29 423	1 258	211	30 892	-30	-39	-50	-119	30 773
Rederiverksamhet	43 719	4 460	1 507	49 686	-22	-42	-965	-1 029	48 657
Övrig serviceverksamhet	153 028	7 258	1 556	161 842	-175	-189	-901	-1 264	160 578
Byggnadsindustri	11 286	815	307	12 407	-24	-101	-171	-295	12 112
Tillverkningsindustri	93 694	5 245	1 444	100 384	-82	-186	-961	-1 229	99 155
Jordbruk, skogsbruk och fiske	27 860	655	80	28 595	-22	-9	-27	-58	28 538
Utvinning av mineraler, olja och gas	10 475	1 834	2 182	14 491	-20	-344	-1 538	-1 903	12 589
Försörjning av el, gas och vatten	52 965	409	189	53 562	-24	-30	-90	-144	53 418
Övrigt	48 662	1 087	100	49 850	-36	-47	-37	-120	49 730
Företag	678 305	26 975	7 856	713 136	-587	-1 054	-4 827	-6 468	706 668
Kommersiell fastighetsförvaltning	154 671	2 519	173	157 364	-70	-40	-65	-175	157 189
Förvaltning av bostadsfastigheter	134 485	1 400	31	135 915	-45	-2	-2	-49	135 866
Fastighetsförvaltning	289 156	3 919	204	293 279	-115	-42	-67	-224	293 055
Bostadsrättsföreningar	61 885	6 536	2	68 423	0	0	-1	-2	68 421
Offentlig förvaltning	14 102	239	1	14 342	-1	-4	-1	-5	14 337
Bostadskrediter	599 193	18 767	796	618 756	-79	-140	-241	-460	618 296
Övrig utlåning	40 669	3 648	962	45 279	-196	-214	-569	-979	44 300
Hushåll	639 862	22 414	1 759	664 035	-275	-354	-810	-1 439	662 596
SUMMA	1 772 979	62 127	9 827	1 844 932	-984	-1 456	-5 707	-8 147	1 836 787

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

SEB konsoliderad situation

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Mkr	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp			
Kärnprimärkapital	158 539	154 593	154 821
Primärkapital	172 926	163 008	168 375
Totalt kapital	187 414	176 971	181 737
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	851 025	828 377	787 490
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	18,6%	18,7%	19,7%
Primärkapitalrelation (%)	20,3%	19,7%	21,4%
Total kapitalrelation (%)	22,0%	21,4%	23,1%
Pelare 1 minimikapitalkrav (% P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	68 082	66 270	62 999
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)			
Ytterligare kapitalbaskrav (% P2R)	1,8%	1,8%	1,8%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,2%	1,2%	1,2%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4%	1,4%	1,4%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (% P1+P2R)	9,8%	9,8%	9,8%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	83 673	81 446	77 426
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)			
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	0,1%	0,1%	0,1%
Systemriskbuffert (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	1,0%	1,0%	1,0%
Kombinerat buffertkrav (% CBR)	6,6%	6,6%	6,6%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	55 897	54 409	51 724
Samlade kapitalkrav (% P1+P2R+CBR)	16,4%	16,4%	16,4%
Samlade kapitalkrav (belopp)	139 570	135 855	129 150
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (% P1+P2R)	12,2%	11,5%	13,2%
Pelare 2 vägledning (% P2G)	1,5%	1,5%	1,5%
Pelare 2 vägledning (belopp)	12 765	12 426	11 812
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	17,9%	17,9%	17,9%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	152 335	148 281	140 962
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)			
Primärkapital (belopp)	172 926	163 008	168 375
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	4 003 075	3 749 851	3 352 452
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,3%	4,3%	5,0%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	120 092	112 496	100 574
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,5%	0,5%	0,5%
Pelare 2 vägledning (belopp)	18 014	16 874	15 086
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,5%	3,5%	3,5%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	138 106	129 370	115 660

Not 14 Kapitalbas

Mkr	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	192 789	186 530	193 228
Upparbetad utdelning	-6 008	-3 132	-12 938
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	1 629	2 574	1 397
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	188 411	185 971	181 687
Ytterligare värdejusteringar	-1 521	-1 434	-1 133
Goodwill	-4 282	-4 295	-4 261
Immateriella tillgångar	-1 096	-1 005	-1 327
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-8	-8	-7
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-36	-12	18
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	-1 005	-592	-194
Förmånsbestämda pensionsplaner	-18 663	-18 827	-17 211
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-3 260	-5 205	-2 752
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-29 872	-31 378	-26 866
Kärnprimärkapital	158 539	154 593	154 821
Primärkapitaltillskott ²⁾	14 387	8 415	13 555
Primärkapital	172 926	163 008	168 375
Supplementärkapitalinstrument	14 468	13 993	13 826
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	1 219	1 171	736
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-1 200	-1 200	-1 200
Supplementärkapital	14 488	13 963	13 362
Totalt kapital	187 414	176 971	181 737

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) Efter godkännande av Finansinspektionen att återköpa ett Tier 1 instrument om 0,6 miljarder dollar utställt 2017, exkluderades instrumentet från bankens kapitalbas från och med Q1 2022. I det andra kvartalet emitterade SEB ett Tier 1-instrument om 0,5 miljarder dollar, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med Q2 2022.

Not 15 Riskexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2022		31 mar 2022		31 dec 2021	
Kreditrisk IRK	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav¹⁾	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav¹⁾	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav¹⁾
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	19 891	1 591	17 799	1 424	18 374	1 470
Exponeringar mot institut	60 717	4 857	54 721	4 378	52 833	4 227
Exponeringar mot företag	390 054	31 204	381 782	30 543	371 928	29 754
Exponeringar mot hushåll	68 819	5 506	68 204	5 456	66 879	5 350
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	44 827	3 586	44 552	3 564	43 718	3 497
varav exponeringar mot små och medelstora företag	6 249	500	6 032	483	5 621	450
varav övriga hushållsexponeringar	17 743	1 419	17 620	1 410	17 540	1 403
Positioner i värdepappersiseringar	1 979	158	1 924	154	1 976	158
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	541 459	43 317	524 430	41 954	511 989	40 959
Kreditrisk schablonmetod						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	14 147	1 132	13 654	1 092	949	76
Exponeringar mot institut	1 327	106	1 071	86	937	75
Exponeringar mot företag	6 976	558	7 093	567	6 635	531
Exponeringar mot hushåll	15 524	1 242	14 920	1 194	15 278	1 222
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	2 224	178	2 080	166	2 016	161
Fallerande exponeringar	127	10	43	3	45	4
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	868	69	868	69	845	68
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	1 540	123	1 822	146	1 540	123
Aktieexponeringar	6 242	499	4 114	329	7 155	572
Övriga poster	10 558	845	9 374	750	9 945	796
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	59 532	4 763	55 038	4 403	45 344	3 628
Marknadsrisk						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	36 888	2 951	35 079	2 806	26 756	2 140
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	9 331	746	9 853	788	5 021	402
Total marknadsrisk	46 219	3 698	44 931	3 595	31 778	2 542
Övriga kapitalkrav						
Operativ risk enligt intermättningsmetod	50 032	4 003	50 038	4 003	49 897	3 992
Avvecklingsrisk	6	0	26	2	13	1
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	12 634	1 011	11 706	936	9 493	759
Investeringar i försäkringsverksamhet	22 750	1 820	24 377	1 950	22 527	1 802
Övriga exponeringar	3 634	291	3 367	269	3 898	312
Ytterligare riskexponeringsbelopp ²⁾	114 758	9 181	114 462	9 157	112 551	9 004
Totalt övrigt kapitalkrav	203 814	16 305	203 977	16 318	198 379	15 870
Total	851 025	68 082	828 377	66 270	787 490	62 999

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

2) Ytterligare riskexponeringsbelopp gällande riskviktsgolv för svenska bolån, och från Q3 2021 norska bolån samt för norska företagsexponeringar säkrade i fast egendom enligt Artikel 458, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

Not 16 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 stora jämförbarheten i siffrorna.

Kreditexponeringar enligt IRK-metod (exkl. repor och värdepapperslån)	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Genomsnittlig riskvikt			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	1,8%	2,0%	2,9%
Exponeringar mot institut	22,4%	22,6%	23,5%
Exponeringar mot företag	27,4%	27,6%	27,6%
Exponeringar mot hushåll	9,3%	9,3%	9,2%
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	6,7%	6,7%	6,7%
varav exponeringar mot små och medelstora företag	52,5%	52,1%	50,3%
varav övriga hushållsexponeringar	28,5%	28,3%	28,5%
Positioner i värdepappersiseringar	17,1%	17,0%	16,9%

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget

Resultaträkning

Enligt Finansinspektionens föreskrifter Mkr	Kv2			Kv1		Kv2			Jan-jun			Helår 2021
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%	2022	2021	%	
Ränteintäkter ¹⁾	8 438	7 013	20	6 439	31	15 451	13 909	11	25 895			
Leasingintäkter	1 303	1 318	-1	1 366	-5	2 621	2 668	-2	5 268			
Räntekostnader ²⁾	-2 599	-1 725	51	-1 322	97	-4 323	-3 114	39	-5 159			
Utdelningar	5 947	3 232	84	603		9 178	2 451		2 596			
Provisionsintäkter	4 364	4 353	0	3 950	10	8 718	7 469	17	15 553			
Provisionskostnader	- 989	-1 171	-15	- 767	29	-2 160	-1 574	37	-3 210			
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	598	1 200	-50	1 802	-67	1 798	2 836	-37	6 125			
Övriga rörelseintäkter	475	1 049	-55	142		1 524	666	129	1 330			
Summa intäkter	17 536	15 270	15	12 213	44	32 806	25 312	30	48 397			
Administrationskostnader	-4695	-4 426	6	-4 177	12	-9 121	-8 396	9	-16 207			
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 391	-1 423	-2	-1 454	-4	-2 814	-2 842	-1	-5 644			
Summa kostnader	-6 086	-5 849	4	-5 630	8	-11 936	-11 238	6	-21 851			
Resultat före kreditförluster	11 450	9 421	22	6 583	74	20 871	14 074	48	26 547			
Förväntade kreditförluster, netto	-383	-550	-30	-40		- 932	- 222		- 744			
Nedskrivningar av finansiella tillgångar ³⁾	-5 224	- 240		- 425		-5 464	- 425		-1 911			
Rörelseresultat	5 843	8 631	-32	6 118	-4	14 475	13 426	8	23 892			
Bokslutsdispositioner	331	543	-39	425	-22	874	946	-8	3 839			
Skatt	- 788	-1 121	-30	-1 271	-38	-1 909	-2 419	-21	-5 332			
Övriga skatter	47					47			352			
NETTORESULTAT	5 434	8 052	-33	5 271	3	13 486	11 953	13	22 751			

1) Jämförelsetalen för 2021 har omräknats. Periodisering av premie eller rabatt för tradingboken och likviditets-portföljen, vilket tidigare rapporterades inom nettoresultat finansiella intäkter, presenteras nu inom ränteintäkter.

2) Den nya svenska riskskatten för banker är rapporterad under räntekostnader i moderbolaget.

3) Under det andra kvartalet 2022 skrev moderbolaget ned värdet på innehavet i dotterbolaget DSK Hyp AG med 5 224 Mkr. Totalt gjordes en nedskrivning om 1 911 Mkr för innehavet i DSK Hyp AG under 2021. Under det första kvartalet 2022 skrev moderbolaget ned värdet på innehaven i dotterbolagen SEB Corporate Bank i Ukraina med 63 Mkr och SEB Bank i Ryssland med 177 Mkr. Under nuvarande omständigheter är det inte möjligt för SEB att bibehålla verksamheten i Ryssland och SEB har därför börjat avveckla den. Detta kommer att ske på ett ansvarsfullt och ordnat sätt och i enlighet med regulatoriska och juridiska skyldigheter.

Totalresultat

Mkr	Kv2			Kv1		Kv2			Jan-jun			Helår 2021
	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%	2022	2021	%	
NETTORESULTAT	5 434	8 052	-33	5 271	3	13 486	11 953	13	22 751			
Kassaflödessakringar	24	30	-20	13	85	54	24	125	29			
Omräkning utländsk verksamhet	- 103	47		- 10		- 56	31		98			
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:	- 79	77		3		- 2	55		127			
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	- 79	77		3		- 2	55		127			
TOTALRESULTAT	5 355	8 129	-34	5 274	2	13 484	12 008	12	22 878			

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	789 215	596 404	371 466
Utlåning till centralbanker	4 973	907	4 127
Utlåning till kreditinstitut	122 434	86 830	70 207
Utlåning till allmänheten	1 777 948	1 723 289	1 641 332
Räntebärande värdepapper	317 581	315 055	178 441
Eget kapitalinstrument	71 210	88 346	96 149
Derivat	276 138	151 363	121 326
Övriga tillgångar	135 497	162 752	104 787
SUMMA TILLGÅNGAR	3 494 997	3 124 946	2 587 834
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	227 504	204 565	85 276
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	1 863 099	1 654 847	1 404 490
Emitterade värdepapper	818 808	778 515	730 028
Korta positioner	41 951	56 982	34 569
Derivat	286 191	157 668	113 497
Övriga finansiella skulder	6 860	6 728	5 721
Övriga skulder	97 445	116 778	59 340
Obeskattade reserver	17 147	17 140	17 137
Eget kapital	135 991	131 722	137 776
SUMMA SKULDER, OBESKATTADE RESERVER OCH EGET KAPITAL	3 494 997	3 124 946	2 587 834
1) Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som täcks av insättningsgaranti	267 637	259 395	255 302
Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som inte täcks av insättningsgaranti	167 541	159 583	160 691
Övrig in- och upplåning	1 427 922	1 235 869	988 497
Summa In- och upplåning från allmänheten	1 863 099	1 654 847	1 404 490

Ställda panter och eventalförpliktelser

Mkr	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Säkerheter ställda för egna skulder	629 710	603 836	539 115
Övriga ställda säkerheter	87 867	70 646	65 329
Ställda panter	717 576	674 482	604 443
Ansvarsförbindelser	171 356	163 622	159 445
Åtaganden	752 598	742 557	754 551
Eventalförpliktelser	923 954	906 179	913 996

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsanalys

Mkr	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp			
Kärnprimärkapital	135 103	133 330	131 207
Primärkapital	149 490	141 745	144 761
Totalt kapital	163 801	155 573	157 935
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	770 679	752 806	712 916
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	17,5%	17,7%	18,4%
Primärkapitalrelation (%)	19,4%	18,8%	20,3%
Total kapitalrelation (%)	21,3%	20,7%	22,2%
Pelare 1 minimikapitalkrav (% P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	61 654	60 224	57 033
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)			
Ytterligare kapitalbaskrav (% P2R)	1,8%	1,8%	1,8%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,2%	1,2%	1,2%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4%	1,4%	1,4%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (% P1+P2R)	9,8%	9,8%	9,8%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	75 565	73 813	69 901
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)			
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	0,1%	0,1%	0,1%
Systemriskbuffert (%)	0,0%	0,0%	0,0%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,0%	0,0%	0,0%
Kombinerat buffertkrav (% CBR)	2,6%	2,6%	2,6%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	20 032	19 365	18 339
Samlade kapitalkrav (% P1+P2R+CBR)	12,4%	12,4%	12,4%
Samlade kapitalkrav (belopp)	95 597	93 178	88 204
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (% P1+P2R)	11,4%	10,9%	12,3%
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,0%	0,0%	0,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	0	0	0
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	12,4%	12,4%	12,4%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	95 597	93 178	88 204
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)			
Primärkapital (belopp)	149 490	141 745	144 761
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 747 106	3 505 847	3 065 713
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,0%	4,0%	4,7%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	112 413	105 175	91 971
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)	112 413	105 175	91 971

Kapital

Mkr	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	149 568	145 299	151 353
Upparbetad utdelning	-6 008	-3 132	-12 938
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	1 629	2 574	1 397
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	145 190	144 741	139 812
Ytterligare värdejusteringar	-1 484	-1 355	-1 113
Goodwill	-3 358	-3 358	-3 358
Immateriella tillgångar	-955	-893	-1 196
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-36	-12	18
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	-994	-589	-205
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-3 260	-5 205	-2 752
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-10 087	-11 411	-8 606
Kärnprimärkapital	135 103	133 330	131 207
Primärkapitaltillskott ²⁾	14 387	8 415	13 555
Primärkapital	149 490	141 745	144 761
Supplementärkapitalinstrument	14 468	13 993	13 826
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	1 043	1 035	548
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-1 200	-1 200	-1 200
Supplementärkapital	14 311	13 828	13 174
Totalt kapital	163 801	155 573	157 935

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

2) Efter godkännande av Finansinspektionen att återköpa ett Tier 1 instrument om 0,6 miljarder dollar utställt 2017, exkluderades instrumentet från bankens kapitalbas från och med Q1 2022. I det andra kvartalet emitterade SEB ett Tier 1-instrument om 0,5 miljarder dollar, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med Q2 2022.

Risiksexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2022		31 mar 2022		31 dec 2021	
	Risiksexponerings-		Risiksexponerings-		Risiksexponerings-	
Kreditrisk IRK	belopp	Kapitalkrav ¹⁾	belopp	Kapitalkrav ¹⁾	belopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	14 470	1 158	12 277	982	10 362	829
Exponeringar mot institut	60 207	4 817	54 153	4 332	52 349	4 188
Exponeringar mot företag	324 085	25 927	317 472	25 398	308 939	24 715
Exponeringar mot hushåll	44 840	3 587	44 902	3 592	44 205	3 536
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	34 946	2 796	34 977	2 798	34 274	2 742
varav exponeringar mot små och medelstora företag	2 158	173	2 215	177	2 187	175
varav övriga hushållsexponeringar	7 736	619	7 710	617	7 744	619
Positioner i värdepapperseringar	1 979	158	1 924	154	1 976	158
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	445 581	35 646	430 728	34 458	417 831	33 426
Kreditrisk schablonmetod						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker						
Exponeringar mot institut	16 926	1 354	13 647	1 092	11 628	930
Exponeringar mot företag	3 261	261	3 195	256	3 319	266
Exponeringar mot hushåll	9 021	722	8 860	709	9 001	720
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	2 221	178	2 076	166	2 012	161
Fallerande exponeringar	100	8	19	2	24	2
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	868	69	868	69	845	68
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	1 540	123	1 822	146	1 540	123
Aktieexponeringar	51 592	4 127	53 441	4 275	43 688	3 495
Övriga poster	3 514	281	2 810	225	2 863	229
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	89 042	7 123	86 738	6 939	74 920	5 994
Marknadsrisk						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	36 888	2 951	35 079	2 806	26 756	2 140
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	9 325	746	9 805	784	4 975	398
Valutakursrisk	0	0	0	0	4 153	332
Total marknadsrisk	46 214	3 697	44 883	3 591	35 883	2 871
Övriga kapitalkrav						
Operativ risk enligt intermättningsmetod	38 961	3 117	39 068	3 125	39 185	3 135
Avvecklingsrisk	6	0	26	2	13	1
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	12 610	1 009	11 701	936	9 485	759
Investeringar i försäkringsverksamhet	22 750	1 820	24 377	1 950	22 527	1 802
Övriga exponeringar	763	61	829	66	528	42
Ytterligare risiksexponeringsbelopp ²⁾	114 751	9 180	114 456	9 156	112 544	9 004
Totalt övrigt kapitalkrav	189 841	15 187	190 457	15 237	184 282	14 743
Total	770 679	61 654	752 806	60 224	712 916	57 033

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

2) Ytterligare risiksexponeringsbelopp gällande riskviktsgolv för svenska bolån, och från Q3 2021 norska bolån samt för norska företagsexponeringar säkrade i fast egendom enligt Artikel 458, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

Genomsnittlig riskvikt

Kreditexponeringar enligt IRK-metod (exkl. repor och värdepapperslån)	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Genomsnittlig riskvikt			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	1,4%	1,5%	1,9%
Exponeringar mot institut	22,4%	22,6%	23,5%
Exponeringar mot företag	24,8%	25,0%	25,0%
Exponeringar mot hushåll	7,3%	7,3%	7,3%
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	5,9%	6,0%	5,9%
varav exponeringar mot små och medelstora företag	34,1%	34,3%	33,8%
varav övriga hushållsexponeringar	39,6%	38,2%	38,5%
Positioner i värdepapperseringar	17,1%	17,0%	16,9%

Omräknade jämförelsetal

Den 28 mars 2022 publicerade SEB omräknade jämförelsetal för åren 2020–2021 som en följd av omorganisationer, inklusive etableringen av SEB:s division Private Wealth

Management & Family Office, samt ändringar i presentationen av resultaträkningen. Omräkningen påverkade inte SEB:s totala resultat eller eget kapital för dessa år.

SEB-koncernen avstämning mot tidigare publicerad information, första halvåret 2021

Mkr	Tidigare rapporterat	Ändring i presentation			Omräknat
	Jan–jun 2021	Resolutions- avgifter	NII- justering	Övrigt	Jan–jun 2021
Räntenetto	12 966	509	- 707		12 768
Provisionsnetto	10 055				10 055
Nettoreultat av finansiella transaktioner	3 892		707		4 599
Övriga intäkter, netto	115			3	117
Summa rörelseintäkter	27 028	509	0	3	27 539
Personalkostnader	-7 715				-7 715
Övriga kostnader	-2 811				-2 811
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	- 951				- 951
Summa rörelsekostnader	-11 477				-11 477
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	15 551	509	0	3	16 062
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	3			- 3	
Förväntade kreditförluster, netto	- 163				- 163
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter		- 509			- 509
Rörelseresultat	15 391	0	0	0	15 391
Skatt	-2 800				-2 800
NETTORESULTAT	12 591	0	0	0	12 591
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	12 591				12 591

SEB-koncernen avstämning mot tidigare publicerad information, andra kvartalet 2021

Mkr	Tidigare rapporterat	Ändring i presentation			Omräknat
	Kv2 2021	Resolutions- avgifter	NII- justering	Övrigt	Kv2 2021
Räntenetto	6 570	242	- 344		6 468
Provisionsnetto	5 280				5 280
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 713		344		2 056
Övriga intäkter, netto	118			2	120
Summa rörelseintäkter	13 680	242	0	2	13 924
Personalkostnader	-3 818				-3 818
Övriga kostnader	-1 467				-1 467
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	- 475				- 475
Summa rörelsekostnader	-5 759				-5 759
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	7 921	242	0	2	8 164
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	2			- 2	
Förväntade kreditförluster, netto	- 7				- 7
Påförda avgifter: riskskatt och resolutionsavgifter		- 242			- 242
Rörelseresultat	7 916	0	0	0	7 916
Skatt	-1 342				-1 342
NETTORESULTAT	6 574	0	0	0	6 574
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	6 574				6 574

Se sebgroupp.com för det kompletta materialet om omräknade jämförtal (<https://sebgroupp.com/investor-relations/reports-and-presentations/restatements>). Se också not 1 Redovisningsprinciper och presentation.

Styrelsens och VD:s försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2022 till 30 juni 2022 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 14 juli 2022

Marcus Wallenberg
Ordförande

Sven Nyman
Vice ordförande

Jesper Ovesen
Vice ordförande

Jacob Aarup-Andersen
Ledamot

Signhild Arnegård Hansen
Ledamot

Anne-Catherine Berner
Ledamot

Winnie Fok
Ledamot

John Flint
Ledamot

Lars Ottersgård
Ledamot

Helena Saxon
Ledamot

Anna-Karin Glimström
*Ledamot **

Charlotta Lindholm
*Ledamot **

Johan Torgeby
Vd och koncernchef

*Utsedd av arbetstagarorganisationer

Revisors granskningsrapport

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

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av denna delårsrapport för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) per 30 juni 2022 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. 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 14 juli 2022

Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor

Kontakter och kalender

SEB:s resultat för det andra kvartalet 2022

Telefonkonferens

Den 14 juli 2022, klockan 9.00 svensk tid, presenterar Johan Torgeby, vd och koncernchef, och Masih Yazdi, ekonomi- och finansdirektör, resultatet för det andra kvartalet 2022.

Presentationen följs av en frågestund med Johan Torgeby, Masih Yazdi och Per Andersson, ställföreträdande chef för Investor Relations. Presentationen och frågestunden hålls på engelska.

För att delta i konferensen, vänligen ring in 10 minuter innan utsatt tid på 08-505 100 30.

Presentationen kan följas på sebgroup.com/ir där den också finns tillgänglig efteråt.

Media

Media har möjlighet att boka intervjuer efter telefonkonferensen. Vänligen kontakta press@seb.se.

Ytterligare upplysningar lämnas av:

Masih Yazdi, ekonomi- och finansdirektör

Tel: 0771–621 000

Per Andersson, ställföreträdande chef Investor Relations

Tel: 070–667 74 81

Frank Hojem, chef Corporate Communication

Tel: 070–763 99 47

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

106 40 Stockholm

Tel: 0771–621 000

sebgroup.com/sv

Organisationsnummer: 502032–9081

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

Finansiell kalender 2022

26 oktober 2022

Kvartalsrapport januari – september 2022

Den tysta perioden börjar den 1 oktober 2022

Den finansiella kalendern för 2023 publiceras i samband med kvartalsrapporten för januari-september 2022.

Definitioner

Inklusive alternativa nyckeltal¹⁾

Rörelseresultat

Summa resultat före skatt.

Nettoresultat

Summa resultat efter skatt.

Räntabilitet på eget kapital

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt²⁾ eget kapital.

Räntabilitet på allokerat kapital

Rörelseresultat per division, reducerat med en schablon-skattesats, i relation till genomsnittligt²⁾ allokerat kapital.

Räntabilitet på totala tillgångar

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt²⁾ balansomslutning.

Räntabilitet på riskexponeringsbelopp

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt²⁾ riskexponeringsbelopp.

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i relation till summa rörelseintäkter.

Nettoresultat per aktie före utspädning

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt³⁾ antal aktier före utspädning.

Nettoresultat per aktie efter utspädning

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt²⁾ antal aktier efter utspädning. Den beräknade utspädningen är baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långfristiga aktieprogrammen.

Substansvärde per aktie

Summan av aktieägarnas kapital, samt kapitaldelen av eventuella övertvärden i innehav av räntebärande värdepapper och övertvärden 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 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 excel-filen **Alternativa Nyckeltal**, som finns på sebgroupp.com/sv/jir, 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 företag.

²⁾ Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

³⁾ Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

Definitioner, forts.

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

Riskexponeringsbelopp

Tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen, riskvägda enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditrisk och marknadsrisk. Operativa risker beräknas och uttrycks som riskexponeringsbelopp. 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 riskexponeringsbeloppet.

Primärkapitalrelation

Primärkapital uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

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.

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, 288 000 små- och medelstora företag och 1,5 miljoner privatpersoner är helkunder hos SEB.
Våra värderingar	Vi vägleds av vår uppförandekod och våra värderingar: Kunden först, engagemang, samarbete och enkelhet.
Våra medarbetare	Cirka 16 000 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 165 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	<p><i>Ökad ambition</i> – Vi stärker vårt kunderbjudande genom att fortsätta bygga vidare på befintliga styrkor genom extra fokus på och resurser riktade till redan etablerade områden.</p> <p><i>Strategisk förändring</i> – Vi utvärderar behovet av strategisk förändring och utvecklar sättet vi gör affärer inom befintliga områden.</p> <p><i>Strategiska partnerskap</i> – Vi samarbetar och etablerar partnerskap med externa intressenter och omprövar hur vi producerar och distribuerar våra produkter och tjänster.</p> <p><i>Förbättrad effektivitet</i> – Vi ökar fokus på strategiska faktorer som gör det möjligt för oss att förbättra effektiviteten och påskynda SEB:s omställningsresa.</p>

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