

# Kvartalsrapport

## Andra kvartalet 2023 | Januari – juni 2023

STOCKHOLM 18 JULI 2023



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

**SEB**



# Styrka för att stötta våra kunder

Den makroekonomiska och geopolitiska osäkerheten bestod under det andra kvartalet. Den globala kärninflationen låg kvar på förhöjda nivåer, vilket föranledde centralbankerna att höja räntorna och signalera ytterligare höjningar. Hittills har den globala ekonomin visat motståndskraft och aktiemarknaderna höll emot väl. Det amerikanska indexet S&P 500 steg 8 procent i andra kvartalet, medan indexet OMX Stockholm PI ökade marginellt.

Det negativa sentimentet kring den svenska ekonomin bestod, med oro kopplat till känsligheten för högre räntor vilket sannolikt bidrog till försvagningen av den svenska kronan. Samtidigt visade den svenska ekonomin oväntad styrka. Företag var fortsatt motståndskraftiga, och exportindustrin och tjänstesektorn stod emot väl. Vårens undersökning från SEB/Deloitte bland finanschefer visade tecken på optimism. Andelen finanschefer som ser fördelaktiga affärsmöjligheter steg till 41 procent från 38 procent i höstas. Sysselsättningen är fortfarande på historiskt höga nivåer och de offentliga finanserna är starka, med låg skuldsättning i förhållande till BNP. Hushållens balansräkningar är fortsatt robusta, med totala bruttotillgångar som är fem gånger större än hushållens totala skuldsättning.

Som industrination är Sverige väl positionerat med utvecklad teknik som stöttar hållbarhetsomställningen, entreprenörsanda och en stark exportindustri. Svenska företag är därmed väl rustade för att möta framtida globala investeringsbehov.

## Ett starkt finansiellt resultat drivet av vår företagsaffär

Vi såg god aktivitet bland våra storföretagskunder under andra kvartalet, vilket återspeglades i ökande utlånings- och inlåningsvolymerna samt ökad aktivitet på kapitalmarknaderna. Finansiella institutioner var fortsatt aktiva på ränte- och valutamarknaderna. Våra privatkunder har fortsatt att anpassa sig till den nya räntemiljön genom att flytta sparande på sparkonton utan bindningstid till bundet sparande. Efter några månader med negativ bolånetillväxt, drivet av ökade amorteringar och dämpade marknadsförhållanden, hade vi i Sverige positiv bolånetillväxt i juni, även om bolånemarginalerna låg på rekordlåga nivåer. Vi noterar att räntenettomarginalen för svenska privatkunder fortsatte att minska, vilket betyder att delar av den övergående styrka vi har sett i räntenettet nu ligger bakom oss.

Rörelseresultatet ökade med 4 procent från föregående kvartal. Både rörelseintäkterna och rörelsekostnaderna steg. Avkastningen på eget kapital uppgick till 18,8 procent. Vårt kostnadsmål för helåret är oförändrat i lokala valutor men har ökat i kronor på grund av den svagare kronan.

Kreditkvaliteten var fortsatt robust och förväntade nettokreditförluster förblev låga och uppgick till 1 baspunkt. Även om de flesta företag kan hantera den nuvarande räntemiljön fortsatte vi att bygga reserver, huvudsakligen avseende utmaningarna i fastighetssektorn. Vi ökade portföljreserveringarna med ytterligare 0,3 miljarder kronor i kvartalet, och därmed uppgick totala portföljreserveringar till 2,6 miljarder kronor.

Vår kapitalbuffert är fortsatt stark och uppgår till 450 baspunkter över kapitalkravet. Med bemyndigande från bolagsstämman har styrelsen beslutat om ett nytt kvartalsvist aktieåterköpsprogram om 1,25 miljarder kronor fram till 23 oktober. Efter SEB:s senaste återköpsprogram, som fullföljdes den 14 juli, har SEB hittills i år återköpt aktier för totalt 2,5 miljarder kronor som en del i sin kapitalhantering.

## Levererar enligt vår strategi för att framtidssäkra vår affär

I linje med vår 2030-strategi att expandera företagsaffären, och vår ambition att växa kortaffären, ingick SEB Kort i juni ett avtal med Lufthansa Group om att förvärva AirPlus. Tillsammans blir SEB Kort och AirPlus en ledande europeisk aktör inom lösningar för företagsbetalningar. Transaktionen kommer att ge SEB Kort ytterligare skala, en stark position för ytterligare tillväxt i Europa samt en modern IT-plattform.

I enlighet med vår strategi att accelerera den tekniska utvecklingen fortsatte vi att stärka vår förmåga inom artificiell intelligens och utforska hur det kan användas i olika områden inom banken för att ytterligare förbättra vår effektivitet. SEB Investment Management lanserade SEB Artificial Intelligence Fund för att möta det växande intresset för AI och accelerera våra satsningar inom sparande och investeringar.

Vi fortskrider enligt plan vad gäller de mätbara ambitioner och mål som formar kärnan i vår hållbarhetsstrategi och kommer att presentera våra framsteg senare i år. I linje med vår ambition att vara en ledande katalysator i hållbarhetsomställningen togs flera initiativ under andra kvartalet. SEB Investment Management lanserade en ny fond inriktad på förnybar energi. Fondbolaget ingick även, som ett led i att utvidga samarbetena kring biologisk mångfald, ett åtagande för finansiella aktörer att mäta och sätta upp mål för biologisk mångfald och skydd av naturvärden i sina portföljer. Vi såg också ett ökat intresse bland våra kunder att investera i vattenrelaterade lösningar, där FN:s första vattenkonferens på 46 år gav dragkraft till inflödena i SEB:s tematiska produkter.

## Finansiell styrka att fortsätta stötta våra kunder

Halvvägs in i ett år som har präglats av en osäker makroekonomisk miljö, är det tydligt att vår diversifierade affärsmodell med bred internationell närvaro och helhetserbjudande tjänar oss och våra kunder väl. SEB står starkt, med historiskt höga likviditetsbuffertar och en fortsatt solid kreditkvalitet. Stabilitet och lönsamhet är förutsättningar för att banker ska kunna uppfylla sin viktiga roll i samhället – att tillhandahålla den nödvändiga finansiella infrastrukturen och stötta företag och hushåll att nå sina ambitioner.

Vårt syfte är att forma en positiv framtid, med ansvarsfull rådgivning och kapital. På så sätt fortsätter vi att skapa värde för våra kunder, aktieägare och samhällen. Detta skulle inte vara möjligt utan våra dedikerade medarbetare som ger rådgivning och stöttar våra kunder genom goda och dåliga tider, med fokus på att agera långsiktigt och bygga positiva relationer.



Johan Torgeby  
VD och koncernchef

# Andra kvartalet 2023

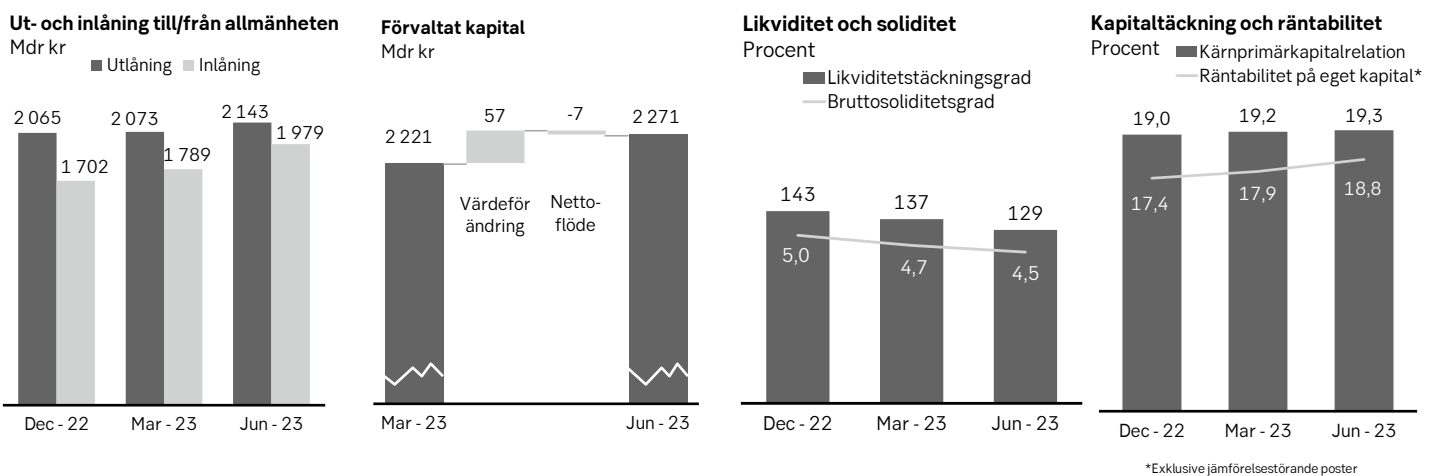
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 18,8 procent med en kärnprimärkapitalrelation om 19,3 procent. Kapitalbufferten var 450 baspunkter över kapitalkravet.
- Aktiviteten bland våra stora företagskunder var god med växande utlånings- och inlåningsvolym. SEB:s kundengagemang ledde till en topplacering i Prosperas undersökning Foreign Exchange Nordics 2023.
- SEB ingick ett avtal att förvärva AirPlus, vilket kommer att förstärka kortverksamheten och vidareutveckla företagsaffären.
- Kreditkvaliteten var fortsatt robust och förväntade nettokreditförluster var nära noll, trots ökade portföljreserveringar.

## Aktieåterköp

- Styrelsen beslutade att utnyttja bemyndigandet från årsstämman 2023 till att inleda ett nytt kvartalsvis aktieåterköpsprogram om 1,25 miljarder kronor.

Mkr	Kv2			Kv1			Jan-jun			Helår
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2022	
Summa rörelseintäkter	20 019	19 060	5	14 390	39	39 078	29 129	34	64 478	
Summa rörelsekostnader	-6 948	-6 465	7	-6 201	12	-13 414	-11 995	12	-25 044	
Förväntade kreditförluster, netto	- 43	- 272	-84	- 399	-89	- 315	- 933	-66	-2 007	
Påförda avgifter	- 934	- 702	33	- 556	68	-1 636	-1 138	44	-2 288	
<b>Rörelseresultat före jämförelsestörande poster</b>	<b>12 093</b>	<b>11 620</b>	<b>4</b>	<b>7 234</b>	<b>67</b>	<b>23 714</b>	<b>15 062</b>	<b>57</b>	<b>35 138</b>	
Jämförelsestörande poster									-1 399	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>12 093</b>	<b>11 620</b>	<b>4</b>	<b>7 234</b>	<b>67</b>	<b>23 714</b>	<b>15 062</b>	<b>57</b>	<b>33 739</b>	
<b>NETTORESULTAT</b>	<b>9 768</b>	<b>9 393</b>	<b>4</b>	<b>5 790</b>	<b>69</b>	<b>19 161</b>	<b>12 164</b>	<b>58</b>	<b>26 877</b>	
Räntabilitet på eget kapital, %	18,8	17,9		12,2		18,4	12,7		13,8	
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster, %	18,8	17,9		12,2		18,4	12,7		14,5	
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	4:65	4:45		2:70		9:10	5:67		12:58	

Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.



# Innehållsförteckning

<b>Koncernen</b> .....	<b>5</b>
Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis.....	5
Nyckeltal.....	6
Det andra kvartalet.....	7
Det första halvåret.....	8
Affärsvolymerna.....	9
Risk och kapital.....	10
Affärsutveckling.....	11
Övrig information .....	12
<b>Segment</b> .....	<b>14</b>
Resultaträkning per segment.....	14
<b>Finansiella rapporter – SEB-koncernen</b> .....	<b>21</b>
Resultaträkning i sammandrag.....	21
Totalresultat.....	21
Balansräkning i sammandrag.....	22
Förändringar i eget kapital.....	23
Kassaflödesanalys i sammandrag.....	24
<b>Noter till de finansiella rapporterna – SEB-koncernen</b> .....	<b>25</b>
Not 1 Redovisningsprinciper och presentation.....	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 .....	29
Not 7 Jämförelsestörande poster.....	29
Not 8 Ställda panter och eventalförpliktelser.....	30
Not 9 Finansiella tillgångar och skulder.....	30
Not 10 Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde.....	31
Not 11 Exponering och förväntade kreditförluster per steg.....	33
Not 12 Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster.....	36
Not 13 Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch.....	37
<b>SEB konsoliderad situation</b> .....	<b>38</b>
Not 14 Kapitaltäckningsanalys.....	38
Not 15 Kapitalbas.....	39
Not 16 Riskexponeringsbelopp.....	40
Not 17 Genomsnittlig riskvikt.....	41
<b>Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget</b> .....	<b>42</b>
<b>Omräknade jämförelsetal – SEB-koncernen</b> .....	<b>47</b>
Styrelsens och VD:s försäkran .....	49
Revisors granskningsrapport.....	50
Kontakter och kalender.....	51
Definitioner.....	52

# Koncernen

## Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis

Mkr	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2
	2023	2023	2022	2022	2022
Räntenetto	11 881	11 297	9 715	8 925	7 742
Provisionsnetto	5 637	5 170	5 410	5 257	5 486
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 609	2 403	3 476	2 330	1 115
Övriga intäkter, netto	- 108	190	196	41	47
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>20 019</b>	<b>19 060</b>	<b>18 798</b>	<b>16 552</b>	<b>14 390</b>
Personalkostnader	-4 330	-4 235	-4 172	-4 028	-4 017
Övriga kostnader	-2 127	-1 748	-1 982	-1 755	-1 706
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	- 491	- 483	- 602	- 510	- 478
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-6 948</b>	<b>-6 465</b>	<b>-6 757</b>	<b>-6 293</b>	<b>-6 201</b>
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>13 070</b>	<b>12 594</b>	<b>12 041</b>	<b>10 259</b>	<b>8 189</b>
Förväntade kreditförluster, netto	- 43	- 272	- 506	- 567	- 399
Påförda avgifter	- 934	- 702	- 578	- 572	- 556
<b>Rörelseresultat före jämförelsestörande poster</b>	<b>12 093</b>	<b>11 620</b>	<b>10 957</b>	<b>9 119</b>	<b>7 234</b>
Jämförelsestörande poster			-1 399		
<b>Rörelseresultat</b>	<b>12 093</b>	<b>11 620</b>	<b>9 558</b>	<b>9 119</b>	<b>7 234</b>
Skatt	-2 326	-2 227	-2 156	-1 807	-1 444
<b>Nettoresultat</b>	<b>9 768</b>	<b>9 393</b>	<b>7 402</b>	<b>7 311</b>	<b>5 790</b>
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	9 768	9 393	7 402	7 311	5 790
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	4:65	4:45	3:49	3:43	2:70
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	4:62	4:42	3:46	3:40	2:68

Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

## Nyckeltal

	Kv2	Kv1	Kv2	Jan-jun		Helår
	2023	2023	2022	2023	2022	2022
Räntabilitet på eget kapital, % <sup>1)</sup>	18,8	17,9	12,2	18,4	12,7	13,8
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster <sup>1)2)</sup> , %	18,8	17,9	12,2	18,4	12,7	14,5
Räntabilitet på totala tillgångar, % <sup>1)</sup>	1,0	1,0	0,6	1,0	0,6	0,7
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, % <sup>1)</sup>	4,5	4,4	2,7	4,4	2,9	3,2
K/I-tal <sup>1)</sup>	0,35	0,34	0,43	0,34	0,41	0,39
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr <sup>1)</sup>	4:65	4:45	2:70	9:10	5:67	12:58
Vägt antal aktier <sup>3)</sup> , miljoner	2 100	2 110	2 142	2 105	2 147	2 137
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr <sup>1)</sup>	4:62	4:42	2:68	9:04	5:62	12:48
Vägt antal aktier efter utspädning <sup>4)</sup> , miljoner	2 114	2 126	2 158	2 120	2 163	2 153
Substansvärde per aktie, kr <sup>1)</sup>	107:06	108:24	96:79	107:06	96:79	103:23
Eget kapital per aktie, kr <sup>1)</sup>	99:97	101:29	90:01	99:97	90:01	96:59
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr <sup>1)</sup>	207,7	209,5	189,1	208,0	190,8	195,3
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,01	0,04	0,06	0,02	0,07	0,07
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,28	0,30	0,43	0,28	0,43	0,33
Andel lån i steg 3, netto, %	0,13	0,13	0,19	0,13	0,19	0,14
Likviditetstäckningsgrad <sup>5)</sup> , %	129	137	135	129	135	143
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) <sup>6)</sup> , %	112	111	110	112	110	109
<b>Kapitalkrav, Basel III:</b>						
Riskexponeringsbelopp, Mkr	884 934	866 914	851 025	884 934	851 025	859 320
Uttryckt som kapitalkrav, Mkr	70 795	69 353	68 082	70 795	68 082	68 746
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,3	19,2	18,6	19,3	18,6	19,0
Primärkapitalrelation, %	21,0	20,8	20,3	21,0	20,3	20,7
Total kapitalrelation, %	22,8	22,7	22,0	22,8	22,0	22,5
Bruttosoliditetsgrad, %	4,5	4,7	4,3	4,5	4,3	5,0
Antal befattningar <sup>7)</sup>	17 428	16 991	16 277	17 067	16 079	16 283
Depåförvaring, miljarder kronor	19 290	18 822	19 591	19 290	19 591	18 208
Förvalt kapital, miljarder kronor	2 271	2 221	2 100	2 271	2 100	2 123

1) Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

2) Under Kv4 2022 gjordes en nedskrivning på 1,4 miljarder kronor avseende Ryssland.

3) Vid årsskiftet 2022 uppgick utfärdat antal aktier till 2 178 721 934 och SEB ägde 65 283 469 A-aktier. Under 2023 har SEB återköpt 6 222 629 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 5 377 826 aktier har sålts/delats ut. Under 2023 har SEB återköpt 18 567 493 aktier för kapitaländamål och 38 738 439 aktier som hölls för kapitaländamål har dragits in. Per den 30 juni 2023 uppgick utfärdat antal aktier till 2 139 983 495 och SEB ägde 45 957 326 A-aktier till ett marknadsvärde av 5 476 Mkr.

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

5) Enligt den delegerade förordningen (EU).

6) Enligt CRR2.

7) 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 3 april 2023 publicerade SEB ett pressmeddelande angående omräknade jämförelsetal för 2022 på grund av övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Förändringarna återspeglas fullt ut i denna rapport. Se sid. 47 för mer information och bryggor till den finansiella information som publicerats tidigare.

## Det andra kvartalet

Rörelseresultatet ökade med 4 procent jämfört med det första kvartalet 2023 till 12 093 Mkr (11 620). Jämfört med föregående år ökade rörelseresultatet med 67 procent. Nettoresultatet uppgick till 9 768 Mkr (9 393).

### Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 5 procent jämfört med det första kvartalet 2023 och uppgick till 20 019 Mkr (19 060). Jämfört med det andra kvartalet 2022 ökade rörelseintäkterna med 39 procent.

Räntenettot ökade med 5 procent jämfört med det första kvartalet, till 11 881 Mkr (11 297) och med 53 procent jämfört med motsvarande period förra året.

Mkr	Kv2	Kv1	Kv2
	2023	2023	2022
Utlåning till allmänheten	5 164	5 318	6 192
Inlåning från allmänheten	4 340	4 126	634
Övrigt, inklusive finansiering och likviditet	2 377	1 852	916
<b>Räntenetto</b>	<b>11 881</b>	<b>11 297</b>	<b>7 742</b>

Räntenettot från utlåning till allmänheten minskade med 154 Mkr under det andra kvartalet, främst på grund av en negativ marginaleffekt från de svenska bolånen. Lånevolymer utgjorde ett positivt bidrag.

Räntenettot från inlåning från allmänheten ökade med 214 Mkr under andra kvartalet. Ökningen berodde på större inlåningsvolymer och högre marginaler på inlåningen vilket var en effekt av de höjda räntenivåerna.

Övrigt räntenetto ökade med 525 Mkr från likviditetsreserven i division Baltikum och positiva effekter från utlåning till andra kundkategorier, såsom kreditinstitut och centralbanker. Insättningsgarantiavgifterna uppgick till 114 mkr (113).

Provisionsnettot ökade med 9 procent under det andra kvartalet till 5 637 Mkr (5 170). Provisionsnettot ökade med 3 procent jämfört med det andra kvartalet 2022.

Aktiemarknaderna förbättrades jämfört med första kvartalet och bruttoprovisionsintäkterna från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive resultatbaserade avgifter, ökade med 89 Mkr till 2 383 Mkr. Resultatbaserade avgifter uppgick till 0 Mkr (82). Bruttoprovisionsintäkter från emissioner och rådgivning ökade med 1 procent under andra kvartalet till 321 Mkr (317). Med tilltagande lånevolymer, framför allt inom hållbarhetsrelaterad finansiering, ökade låneprovisionerna, brutto, med 20 procent till 1 011 Mkr (846). Bruttoprovisionerna från värdepappershandel och derivat ökade till 730 Mkr (428), den underliggande aktivitetsnivån förändrades dock marginellt och ökningen drevs främst av periodiseringseffekter.

Provisionsnettot från betalningsförmedling och kortverksamhet uppgick till 1 216 Mkr (1 154), en ökning med 5 procent. Aktiviteten inom betalningar och kort var säsongsmässigt högre under kvartalet och affärsvolymerna ökade med inflationen.

Livförsäkringsprovisionerna, relaterade till fondförsäkringsverksamheten, minskade till 224 Mkr (255) främst till följd av pressade marginaler.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 9 procent, 206 Mkr, till 2 609 Mkr under det andra kvartalet (2 403). Jämfört med motsvarande kvartal föregående år ökade finansnettot med 134 procent, eller 1 494 Mkr. Divisionernas nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 2,1 miljarder kronor.

De rådande marknadsförhållandena ledde till en fortsatt hög efterfrågan på riskhanteringstjänster, huvudsakligen inom räntor och valutor. I tillägg ingick en positiv värderingseffekt i Treasury-portföljerna, dock lägre än i det första kvartalet.

Kreditjusteringen till verkligt värde<sup>4)</sup> uppgick till 361 Mkr, en förbättring på 589 Mkr jämfört med första kvartalet.

Marknadsvärdesförändringen för vissa strategiska innehav uppgick till 145 Mkr i det andra kvartalet, en positiv förändring med 91 Mkr jämfört med första kvartalet.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner från division Liv ökade till 252 Mkr (241). En positiv effekt i de traditionella portföljerna från förbättrad marknadsavkastning och högre räntor motverkades av lägre intäkter från riskförsäkringsprodukter.

Övriga intäkter, netto blev en kostnad som uppgick till -108 Mkr (190). Orealiserade värderings- och säkringseffekter ingår i denna post. Under kvartalet kommunicerades att P27-projektet, som syftade till att skapa en gemensam nordisk betalplattform, förändrats till att i stället fokusera på att framtidssäkra svensk betalningsinfrastruktur. Det resulterade i en nedskrivning om 85 Mkr i övriga intäkter, netto. Utöver det utvecklades Invidem, ett bankgemensamt projekt inriktat på kundkännedom, till en kostnad om 10 Mkr.

### Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 7 procent, eller 483 Mkr, under andra kvartalet och uppgick till 6 948 Mkr (6 465). Jämfört med andra kvartalet 2022, ökade rörelsekostnaderna med 12 procent, 747 Mkr, varav 145 Mkr var en valutaeffekt.

Personalkostnaderna ökade med 2 procent under det andra kvartalet huvudsakligen beroende på att antalet befattningar ökat till 17 428 (16 991).

Övriga kostnader ökade med 22 procent på grund av högre IT- och konsultkostnader. Övriga rörelsekostnader ökade jämfört med det första kvartalet på grund av förändringar mellan kvartalen som påverkade

### Jämförelsetal (inom parentes i hela rapporten)

Om inget annat anges:

- jämförs resultatposter för det innevarande kvartalet med föregående kvartal
- jämförs affärsvolymerna med föregående kvartal

<sup>4)</sup> Verkligt värde av motpartsrisk (CVA) och egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA). Risken för egen kreditvärdighet i emitterade värdepapper (OCA) reflekteras i övrigt totalresultat.



provisionskostnader och rörelsekostnader. Tillsynsavgifterna uppgick till 50 Mkr (48).

Kostnaderna utvecklades enligt plan för 2023. Kostnads målet för 2023 beskrivs på sid. 12.

### Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto uppgick till 43 Mkr (272) vilket motsvarade en förväntad kreditförlustnivå på 1 baspunkt (4). Återförda reserver för specifika krediter hade en positiv effekt. Ytterligare portföljreserveringar gjordes med totalt 0,3 miljarder kronor inom divisionerna Stora företag & finansiella institutioner och Företag & privatkunder, främst för att återspegla utmaningar inom fastighetsbranschen. Kreditportföljens underliggande kreditkvalitet var fortsatt robust, men indikatorerna på kreditkvalitet började försvagas något.

Se också kommentarer om kreditrisk, kreditkvalitet, förväntade nettokreditförluster och portföljreserver på sid. 10 och not 5, 11, 12 och 13.

### Påförda avgifter

Påförda avgifter uppgick till 934 Mkr (702).

Riskskatt på kreditinstitut i Sverige uppgick till 394 Mkr (394). Resolutionsavgifterna uppgick till 340 Mkr (308).

Den 16 maj 2023 införde Litauen en temporär (två år) solidaritetsavgift för kreditinstitut, utifrån att bankernas räntenetto ökade när centralbankerna höjde räntorna. Avgiften är beräknat på en formeldefinierad räntenettoskattebas och uppgick till 201 Mkr under andra kvartalet.

### Jämförelsestörande poster

Det fanns ingen jämförelsestörande post i det andra kvartalet.

### Skatt

Skattekostnaden ökade till 2 326 Mkr (2 227) med en effektiv skattesats på 19,2 procent (19,2).

### Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för det andra kvartalet förbättrades till 18,8 procent (17,9).

### Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 1 971 Mkr (965).

Värdet på tillgångarna i SEB:s pensionsplaner var fortsatt högre än de förmånsbestämda pensionsskulderna till medarbetarna. Aktiemarknaderna förbättrades under kvartalet och diskonteringsräntan för den svenska pensionsskulden höjdes till 4,1 procent (3,6). Därmed ökade nettovärdet på den förmånsbestämda pensionsplanen övrigt totalresultat med 1 733 Mkr (319). Det långsiktiga antagandet om inflationsnivån var oförändrat 2 procent.

Nettoeffekten från värderingen av de poster i balansräkningen som kan komma att klassificeras om till resultaträkningen, det vill säga kassaflödessakringar och omräkning av den utländska verksamheten, uppgick till 234 Mkr (657).

## Det första halvåret

Rörelseresultatet ökade med 57 procent jämfört med det första halvåret 2022, och uppgick till 23 714 Mkr (15 062). Nettoresultatet uppgick till 19 161 Mkr (12 164).

### Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 34 procent jämfört med det första halvåret 2022 och uppgick till 39 078 Mkr (29 129).

Räntenettet ökade med 57 procent, jämfört med det första halvåret 2022, till 23 177 Mkr (14 804).

Mkr	Jan-jun		Förändring %
	2023	2022	
Utlåning till allmänheten	10 482	12 498	-16
Inlåning från allmänheten	8 466	961	
Övrigt, inklusive finansiering och likviditet	4 229	1 344	
<b>Räntenetto</b>	<b>23 177</b>	<b>14 804</b>	<b>57</b>

Räntenettet från utlåning till allmänheten minskade med 2 016 Mkr jämfört med det första halvåret 2022, främst på grund av en negativ margineffekt från de svenska bolånen. Lånevolymer utgjorde ett positivt bidrag.

Räntenettet från inlåning från allmänheten ökade med 7 505 Mkr jämfört med motsvarande period 2022. Sedan det andra kvartalet 2022 har centralbankerna stadigt höjt räntorna. De högre räntenivåerna skapade en positiv margineffekt på inlåningen från allmänheten.

Övrigt räntenetto ökade med 2 885 Mkr från likviditetsreserven i division Baltikum och positiva effekter från utlåning till andra kundkategorier, såsom kreditinstitut och centralbanker. Insättningsgarantiavgifterna uppgick till 227 Mkr (202).

Provisionsnettot minskade med 1 procent jämfört med det första halvåret 2022, till 10 807 Mkr (10 867).

Jämfört med det första halvåret 2022 var aktiemarknaderna mindre fördelaktiga och bruttoprovisionsintäkterna från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive resultatbaserade avgifter, minskade med 314 Mkr till 4 676 Mkr. Resultatbaserade avgifter uppgick till 82 Mkr (297).

Under 2023 förändrades marknadsförhållandena och bruttoprovisionsintäkter från emissioner och rådgivning minskade med 23 procent jämfört med det första halvåret 2022 till 638 Mkr. Låneprovisionerna brutto ökade med 3 procent till 1 857 Mkr. Bruttoprovisionerna från värdepappershandel och derivat ökade med 5 procent jämfört med första halvåret 2022 till 1 158 Mkr.

Provisionsnettot från betalningsförmedling och kortverksamhet uppgick till 2 370 Mkr (2 146), en ökning på 10 procent. Jämfört med första halvåret 2022 ökade framför allt kortvolymerna, delvis på grund av inflationen.

Livförsäkringsprovisionerna, relaterade till fondförsäkringsverksamheten, var oförändrade på 479 Mkr (478).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 1 576 Mkr till 5 012 Mkr jämfört med det första halvåret 2022 (3 436).

På grund av den betydande förändringen i marknadsförhållandena mellan första halvåret 2023 och 2022 var värderingseffekten på portföljer inom både Treasury och Markets väsentlig.



Kreditjusteringen till verkligt värde<sup>4)</sup> uppgick till 133 Mkr, en nedgång på 39 Mkr jämfört med motsvarande period 2022.

Marknadsvärdesförändringen för vissa strategiska innehav uppgick till 198 Mkr för det första halvåret, en positiv förändring på 489 Mkr jämfört med föregående år.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner från division Liv ökade till 493 Mkr (268). En positiv effekt från förbättrad marknadsavkastning och högre räntor motverkades av lägre intäkter från riskförsäkringsprodukter.

Övriga intäkter, netto uppgick till 82 Mkr (22). Orealiserade värderings- och säkringseffekter ingår i denna post. Under det andra kvartalet ingick kostnader för avslutade projekt till ett belopp om 95 Mkr.

### Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 12 procent under det första halvåret och uppgick till 13 414 Mkr (11 995). Förändringen uppgick till 1 419 Mkr, varav 256 Mkr var en valutaeffekt.

Personalkostnaderna ökade med 10 procent vilket återspeglade lönejusteringar och ett högre antal befattningar. Övriga kostnader ökade med 19 procent, delvis beroende på inflationsläget. Tillsynsavgifterna uppgick till 98 Mkr (89).

### Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto uppgick till 315 Mkr (933) vilket motsvarade en förväntad kreditförlustnivå på 2 baspunkter (7). Återförda reserver för specifika krediter och uppdaterade makroekonomiska scenarier hade en positiv inverkan. Ytterligare portföljreserveringar gjordes med 0,3 miljarder kronor, främst för att återspegla utmaningar inom fastighetsbranschen. Kreditportföljens underliggande kreditkvalitet var fortsatt robust men indikatorerna på kreditkvalitet började försvagas något.

### Påförda avgifter

Påförda avgifter uppgick till 1 636 Mkr (1 138). Riskskatten uppgick till 788 Mkr (591), resolutionsavgifterna uppgick till 647 Mkr (547) och den nya temporära solidaritetsavgiften i Litauen till 201 Mkr.

### Jämförelsestörande poster

Det fanns ingen jämförelsestörande post för det första halvåret.

### Skatt

Skattekostnaden ökade till 4 553 Mkr (2 898) med en effektiv skattesats på 19,2 procent (19,2).

### Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för det första halvåret ökade till 18,4 procent (12,7).

### Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 2 936 Mkr (2 557).

## Affärsvolym

Balansomslutningen per den 30 juni 2023 uppgick till 4 172 miljarder kronor, vilket var en ökning med 370 miljarder sedan 31 mars 2023 (3 802) och en ökning med 640 miljarder kronor från årsskiftesbalansen på 3 533 miljarder kronor.

## Utlåning

	30 jun	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2023	2023	2022
Offentlig förvaltning	21	20	27
Finansiella företag	133	122	120
Icke-finansiella företag	1 070	1 036	1 019
Hushåll	726	719	719
Marginalsäkerheter	35	57	75
Omvända repor	158	119	106
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>2 143</b>	<b>2 073</b>	<b>2 065</b>

Utlåningen till allmänheten ökade med 70 miljarder kronor under det andra kvartalet till 2 143 miljarder kronor.

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

## In- och upplåning

	30 jun	31 mar	31 dec
Miljarder kronor	2023	2023	2022
Offentlig förvaltning	70	21	19
Finansiella företag	619	481	409
Icke-finansiella företag	736	726	693
Hushåll	458	442	450
Marginalsäkerheter	79	97	119
Repor	17	21	12
<b>In- och upplåning från allmänheten</b>	<b>1 979</b>	<b>1 789</b>	<b>1 702</b>

In- och upplåning från allmänheten ökade med 190 miljarder kronor under det andra kvartalet till 1 979 miljarder kronor.

Inlåningen från finansiella företag, som också inkluderar Treasury-inlåning, ökade med 138 miljarder kronor. Icke-finansiella företags inlåning ökade med 10 miljarder kronor under det andra kvartalet, medan hushållens inlåning ökade med 16 miljarder kronor.

### Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper minskade med 5 miljarder kronor till 424 miljarder kronor under det andra kvartalet. Dessa värdepapper är kortfristiga, har hög kreditvärdighet och redovisas till marknadsvärde.

### Förvalt kapital och depåförvaringsvolym

Det förvaltrade kapitalet uppgick till 2 271 miljarder kronor (2 221). Marknadsvärdet ökade med 57 miljarder kronor under kvartalet (107). Nettoflödet av förvalt kapital uppgick till -7 miljarder kronor (-10), utgjordes huvudsakligen av utflöden av institutionella mandat.

Depåförvaringsvolymen uppgick till 19 290 miljarder kronor huvudsakligen beroende på högre tillgångsvärden (18 822).

<sup>4)</sup> Verkligt värde av motpartsrisk (CVA) och egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA). Risken för egen kreditvärdighet i emitterade värdepapper (OCA) reflekteras i övrigt totalresultat.

## 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 2022 (sidorna 83–89 samt not 40 och 41), i Capital Adequacy and Risk Management Report för 2022 liksom i Pillar 3 disclosures som publiceras kvartalsvis (på engelska). Ytterligare information finns i Fact Book (på engelska) som publiceras kvartalsvis.

### Kreditrisk och kreditkvalitet

Miljarder kronor	30 jun	31 mar	31 dec
	2023	2023	2022
Banker	135	128	127
Företag	1 765	1 691	1 687
Kommersiell fastighetsförvaltning	220	214	209
Förvaltning av bostadsfastigheter	147	147	146
Bostadsrättsföreningar	68	70	72
Offentlig förvaltning	70	71	91
Bostadskrediter	685	678	671
Hushåll övrigt	86	83	85
<b>Summa kreditportfölj</b>	<b>3 177</b>	<b>3 083</b>	<b>3 086</b>

SEB:s kreditportfölj som omfattar utlåning, ansvarsförbindelser och derivat, ökade med 94 miljarder kronor under andra kvartalet och uppgick till 3 177 miljarder kronor (3 083), till stor del beroende på den svenska kronans försvagning. Företagskreditportföljen ökade med 74 miljarder kronor i kvartalet, med viss underliggande kreditefterfrågan från storföretagen. Fastighetsportföljen, inklusive bostadsrättsföreningar, ökade med 6 miljarder kronor, främst drivet av valutaeffekter. Bolånen ökade med 7 miljarder kronor från valutaeffekter och en något ökad efterfrågan i en fortsatt dämpad marknad.

Osäkra lån (redovisat bruttovärde för utlåning i steg 3) minskade till 6 miljarder kronor (6,4), motsvarande 0,28 procent av totala lån (0,30), främst på grund av avskrivningar mot reserver vilka motverkades av valutaeffekter. Reserver för förväntade nettokreditförluster i steg 1 minskade primärt på grund av återföringar, medan steg 2-reserverna ökade på grund av en ökning av portföljreserverna och negativ riskmigration. Se kommentar om förväntade nettokreditförluster i not 11.

Not 12–13 innehåller mer detaljerad information om SEB:s låneportfölj per bransch och kreditkvalitet samt motsvarande reserveringar.

### Marknadsrisk

Genomsnittligt VaR i handelslagret, definierat enligt regelverket, ökade i det andra kvartalet till 315 Mkr (273). I genomsnitt förväntas koncernen inte förlora mer än detta belopp under en period på tio handelsdagar med 99 procents sannolikhet. SEB:s affärsmodell drivs primärt av kundernas efterfrågan.

### Likviditet och upplåning

SEB upprätthöll en stark och diversifierad likviditets- och finansieringsposition under kvartalet med god tillgång till finansieringsmarknaderna. Utlånings-/inlåningskvoten minskade och uppgick till 101 procent per den 30 juni 2023 (111).

Nyemissionerna under kvartalet uppgick till 97 miljarder kronor, varav 37 miljarder var säkerställda obligationer och 59 miljarder seniora efterställda obligationer. 11 miljarder

kronor i långfristig senior skuld förföll. Den kortfristiga finansieringen i form av certifikat ökade med 48 miljarder kronor i det andra kvartalet.

Viktade likvida tillgångar av hög kvalitet (HQLA) definierade enligt likviditetstäckningskraven (LCR) ökade till 1 157 miljarder kronor per den 30 juni 2023 (891) och LCR uppgick till 129 procent (137). Myndighetskravet är minst 100 procent.

Kravet på den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR, net stable funding ratio) är att den stabila finansieringen ska motsvara minst 100 procent av illikvida tillgångar. Per den 30 juni 2023 var SEB:s NSFR-kvot 112 procent (111).

### Kreditbetyg

Fitch rankar SEB:s långfristiga seniora upplåning till AA- med stabila utsikter. Kreditbetyget baseras på SEB:s låga riskaptit, dess stabila och väl utförda strategi, en god kreditkvalitet och kapitalisering. Kreditbetyget bekräftades i juni 2023.

Moody's rankar SEB:s långfristiga seniora upplåning till Aa3, med stabila utsikter, utifrån bankens goda kreditkvalitet och starka kapitalisering, som förväntas fortsätta uppvisa motståndskraft trots mindre gynnsamma makroekonomiska utsikter. Kreditbetyget bekräftades i juli 2023.

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 november 2022 bekräftades kreditbetyget.

### Riskexponeringsbelopp

Det totala riskexponeringsbeloppet (REA) ökade med 18 miljarder till 885 miljarder kronor under det andra kvartalet.

Mdr kr	
<b>Balans 31 mar 2023</b>	<b>867</b>
Underliggande förändring i kreditrisk	30
- varav volym	10
- varav kreditkvalitet	1
- varav valutaeffekt	19
Underliggande förändring i marknadsrisk	-12
- varav CVA-risk	2
Underliggande förändringar i operativ risk	2
Modelluppdateringar, metod & policy, övrigt	-3
- varav kreditrisk	-3
<b>Balans 30 jun 2023</b>	<b>885</b>

Kreditrisk-REA ökade med 30 miljarder kronor, huvudsakligen till följd av den försvagade svenska kronan, men också på grund av ökande volymer. Under kvartalet uppdaterades de baltiska interna kreditriskmodellerna (IRK-modeller) vilket ökade REA med 1,2 miljarder kronor samtidigt som det så kallade artikel 3-tillägget på 3,8 miljarder kronor som gjordes i det första kvartalet löstes upp. Marknadsrisk-REA minskade med 12 miljarder kronor på grund av bättre marknadsförutsättningar och REA för operativ risk ökade med 2 miljarder kronor.

## Kapitalposition

Följande tabell visar REA och kapitalrelationer enligt rådande regelverk:

Kapitalkrav, Basel III	30 jun	31 mar	31 dec
	2023	2023	2022
Risexpoeringsbelopp, mdr kr	885	867	859
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,3	19,2	19,0
Primärkapitalrelation, %	21,0	20,8	20,7
Total kapitalrelation, %	22,8	22,7	22,5
Bruttosoliditetsgrad, %	4,5	4,7	5,0

SEB:s kärnprimärkapitalrelation ökade till 19,3 procent (19,2) under det andra kvartalet. Kärnprimärkapitalet ökade med 5 miljarder kronor, främst till följd av kvartalets nettoresultat, medan REA ökade med 18 miljarder kronor, främst på grund av högre kreditrisk-REA.

SEB:s femte aktieåterköpsprogram slutfördes den 14 juli 2023 och styrelsen har beslutat att initiera ett nytt program med start den 19 juli 2023. Det nya programmet uppgår till 1,25 miljarder kronor och ska vara slutfört senast den 23 oktober 2023.

Fram till den 14 juli har SEB återköpt aktier för kapitalförvaltningsändamål för totalt 2,5 miljarder kronor under 2023.

SEB:s gällande kärnprimärkapitalkrav och pelare 2-vägledning (P2G) vid utgången av det andra kvartalet var 14,8 procent (14,3). Ökningen berodde främst på att det svenska kontracykliska buffertkravet ökat. SEB:s mål är att hålla en buffert på 100 till 300 baspunkter över kapitalkravet. Bufferten ska täcka valutakänslighet i REA, rörelser i nettovärdet i den svenska förmånsbestämda pensionsplanen liksom makroekonomisk osäkerhet överlag. Bufferten uppgår till cirka 450 baspunkter (480).

Vid utgången av kvartalet var SEB:s bruttosoliditetsgrad 4,5 procent (4,7) medan bruttosoliditetskravet och P2G uppgick till 3,45 procent (3,45).

Finansinspektionen har informerat SEB om sitt preliminära ÖUP-beslut (översyns- och utvärderingsprocessen) för 2023. Enligt det preliminära beslutet ska SEB:s pelare 2-krav (P2R) öka med cirka 0,2 procentenheter för kärnprimärkapitalrelationen. Ökningen beror på ett tillfälligt tillägg för den pågående översynen av interna kreditriskmodeller (IRK-modeller), delvis uppvägt av riskviktsgolvet för kommersiella fastigheter som överförs från P2R till pelare 1 och därmed ökar REA. Dessutom ska den REA-baserade pelare 2-vägledningen (P2G) minska med 0,5 procentenheter (från 1,0 procent till 0,5 procent) medan P2G baserat på bruttosoliditetsgraden ska öka med 0,05 procentenheter (från 0,45 procent till 0,5 procent). SEB kommer att svara på det preliminära beslutet och Finansinspektionen kommer att fatta sitt slutliga beslut med verkan från och med den 30 september 2023.

## Internt bedömt kapitalkrav

Per den 30 juni 2023 uppgick det internt bedömda kapitalkravet, inklusive försäkringsrisk, till 110 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 93 miljarder kronor (91).

## Affärsutveckling (första halvåret)

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

### Högre ambitioner

Som ett bevis på vår strävan att bygga vidare på vår företagsfranchise rankades SEB som den främsta valutabanken i Norden i en nyligen genomförd undersökning av Kantar Sifo Prospera.

SEB ingick i ett avtal om förvärv av Airplus, en ledande leverantör av betalningstjänster för företag. Tillsammans ska SEB Kort och Airplus skapa en ledande europeisk leverantör av företagsbetalningslösningar.

SEB:s ambition är att vara en ledande katalysator i den hållbara omställningen genom att samarbeta med kunder kring omställningen till låga koldioxidutsläpp inom olika branscher och utveckla hållbara produkter. För tredje året i rad försvarade SEB sin position som Nordens bästa hållbarhetsrådgivare i en undersökning som Kantar Sifo Prospera genomfört bland nordiska storföretag och finansiella institutioner. Som första bank i Norden utökade SEB utbudet av hållbara finansieringsprodukter med hållbarhetslänkade bankgarantier till stora och medelstora företagskunder.

SEB har avsatt 600 Mkr till greentech-investeringar genom SEB Greentech Venture Capital. Investeringar har gjorts i åtta företag med affärsidéer som syftar till att väsentligt påverka för att minska utsläppen av växthusgaser eller förhindra att de planetära gränserna överskrids. Den senaste investeringen gjordes i tyska Esforin som har utvecklat en lösning för algoritmbaserad handel som ökar flexibiliteten på energimarknaden och bidrar till att minska koldioxidutsläppen genom att tillföra mer förnybar energi till elnätet.

Inom sparande och investeringar fortsatte SEB Investment Management att bredda sitt sparerbjudande genom att lansera ett antal nya fonder, däribland SEB Artificial Intelligence Fund och en ny Microfinance Fund, den elfte fonden sedan 2013. En annan ny fond investerar i småskalig infrastruktur för förnybar energi, tillgångar som traditionellt varit för små för att uppmärksammas av stora infrastrukturfonder och energibolag. Fondbolaget stärkte också sin policy för biologisk mångfald, bland annat genom att lägga till nya exkluderingskriterier med hänsyn till biologisk mångfald. Division Liv breddade sitt svenska fondförsäkringserbjudande med fem nya artikel 9-fonder. Erbjudandet består nu av 19 artikel 9-fonder och 96 procent av divisionens förvaltade fondförsäkringar finns i artikel 8 eller 9-fonder.

### Strategisk förändring

Den accelererade digitaliseringen av vårt erbjudande inom kontorsrörelsen i både Sverige och Baltikum fortsatte. Nya tjänster och funktioner i den svenska mobilappen för privatpersoner inkluderar handel med europeiska aktier och en förbättrad säkerhet och kundupplevelse genom möjligheten att förnya identifieringsmodulen Mobilt BankID i mobilappen. I Baltikum har våra kunder nu möjlighet att ta emot kortbetalningar via Android-telefoner, utan behov av kassa- eller kortterminalenheter. Detta förväntas skapa nya



betalningsmöjligheter för små och stora handlare som letar efter flexibla lösningar med attraktiv och enkel prissättning. Lösningen lanserades i Litauen i mars, i Estland i maj och i Lettland i juni.

*Liv-divisionens* modernisering av den digitala självbetjäningsplattformen lanserades och är tillgänglig för cirka 17 000 företag, varav 6 000 försäkringsmäklarkunder, som utnyttjar API:er för att tillhandahålla ett integrerat användargränssnitt med mäklare. SEB är den enda aktören på marknaden med en sådan lösning.

*Private Wealth Management & Family Office*-divisionens strategi är att expandera i Norden, stärka den internationella räckvidden och etablera SEB som en ledande partner för professionella family offices. Under första halvåret 2023 har divisionens Professional Family Office-verksamhet vuxit i alla nordiska länder och Tyskland. Genom samarbetet med PE Accounting har ett nytt förbättrat utbud av redovisningstjänster utvecklats för stiftelser. I samarbete med riskkapitalbolaget EQT har SEB en initial exklusiv distributionsrätt i Norden för en ny alternativinvesteringsfond, EQT Nexus, som gör det möjligt för både icke-professionella och institutionella kunder att få tillgång till en rad av EQT:s alternativa investeringsfonder i en enda investering.

#### *Strategiska partnerskap*

I vår ambition att ompröva hur vi producerar och distribuerar våra produkter och tjänster har SEB ingått flera *strategiska partnerskap*.

Genom samarbetet med Insurely har SEB lanserat en ny funktionalitet som ger kunderna en överblick över alla sina tjänstepensioner. Detta är den första lanserade produkten som utvecklats med Insurelys teknik sedan partnerskapet och investeringen tillkännagavs för ett år sedan.

SEB ingick ett strategiskt partnerskap med försäkringsleverantören Hedvig, ett ledande nordiskt insurtechbolag inom hem- och sakförsäkringar för privatpersoner. Hedvigs kundvänliga och digitala försäkringserbjudande gör det möjligt att erbjuda kunderna försäkringstjänster på ett smidigt och enkelt sätt. Som en del av partnerskapet gjorde SEB Venture Capital också en strategisk investering i bolaget.

#### *Effektiviseringar*

Automatisering och effektiviseringar är en kontinuerlig del av affärsplanen. Exempel på leveranser under första halvåret är möjligheten till video-onboarding vilket sparar tid för nya kunder i Baltikum. Robotik fortsätter att utvecklas inom exempelvis automatiserade försäljningserbjudanden och analys av enklare kundförfrågningar om ändring av limiter online.

Som en del av vår strävan att utveckla en datadriven organisation har en datamarknadsplats etablerats, vilket gör bankens data, såsom kundrelaterad information, lättare att hitta och konsumera på ett återanvändbart, kompatibelt och granskningsbart sätt.

Inom enheten för förebyggande av ekonomisk brottslighet, Financial Crime Prevention, har förbättringar av datahanteringen tillsammans med utvecklingen av nya och avancerade verktyg förbättrat bankens förmåga att upptäcka, förebygga och rapportera misstänkt ekonomisk brottslighet, bland annat när det gäller efterlevnad av sanktioner och upptäckt av potentiella kriminella nätverk.

## Övrig information

### Koncernens långsiktiga finansiella mål

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

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

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

### Affärsplan 2022–2024 och kostnads mål

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

2030-strategin ligger fast och under 2023 kommer vi att utveckla affären vidare genom att fortsätta investera i områden såsom digitalisering, data, hållbarhet och regelefterlevnad.

Kostnads målet för 2023 är 26,5–27 miljarder kronor baserat på 2022 års valutakurser. Intervallet reflekterar den höga osäkerheten kring inflationen i ekonomin. Med genomsnittliga valutakurser för 2023 är det implicita kostnads målet 27,0–27,5 miljarder kronor (26,9–27,4).

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

### Hållbarhetsmål och ambitioner

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

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

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

För detaljerad information se SEB:s Års- och hållbarhetsredovisning för 2022 på [sebgroup.com](https://www.sebgroup.com).

### Divisionernas finansiella ambitioner

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

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

### Valutaeffekter

Den svenska kronan försvagades med 5,2 procent mot euron och med 3,6 procent mot dollarn under kvartalet. Valutaeffekten ökade rörelseresultatet för andra kvartalet med 71 Mkr. Utlåningen till allmänheten ökade med 40 miljarder kronor medan inlåningen från allmänheten ökade med 45 miljarder kronor. Totalt REA ökade med 20 miljarder kronor, varav 19 miljarder kronor från kreditrisk, och ökningen av balansomslutningen uppgick till 83 miljarder kronor.

### Avtal om förvärv av AirPlus Servicekarten GmbH

SEB Kort Bank AB, ett helägt dotterbolag till SEB, ingick avtal med Lufthansa Group om förvärv av samtliga aktier i Lufthansa AirPlus Servicekarten GmbH (AirPlus).

AirPlus är en ledande leverantör av företagsbetalningstjänster och erbjuder företagskonton, virtuella kort och företagskort till en diversifierad kundbas på cirka 53 000 företag. AirPlus har cirka 1 100 anställda som hjälper kunder på fem kontinenter med en särskilt stark närvaro i DACH-regionen (Tyskland, Österrike och Schweiz) och Europa, där större delen av intäkterna genereras. AirPlus har en modern IT-plattform efter att ha gjort betydande investeringar i sin IT-omvandling under flera år. AirPlus totala intäkter uppgick till cirka 231 miljoner euro under 2022.

Transaktionen förväntas resultera i synergier och kompletterar SEB-koncernens bredare ambitioner inom företagssegmentet i DACH-regionen och norra Europa.

Den kontanta köpeskillingen för förvärvet uppgår till 450 miljoner euro och det förväntas påverka SEB:s kärnprimärkapitalrelation negativt med cirka 35-40 baspunkter vid slutförandet av transaktionen. Intäkts-, finansierings- och kostnadssynergier förväntas förbättra avkastningen på eget kapital på medellång sikt för SEB-koncernen. Transaktionen förväntas bli positiv för nettoresultatet per aktie år 1 exklusive implementeringskostnader och positiv för nettoresultatet per aktie år 2 inklusive implementeringskostnader.

SEB kommer att lämna ytterligare information i samband med slutförandet av transaktionen, vilket för närvarande förväntas ske under första halvåret 2024. Slutförandet av transaktionen är bland annat förbundet med vissa villkor samt myndighetsgodkännanden.

### Osäkerhetsfaktorer

Relevanta risker och osäkerhetsfaktorer för SEB-koncernen beskrivs i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2022. Det har inte skett någon väsentlig utveckling under 2023 som kräver en uppdatering av beskrivningen av de frågor som anges under rubriken Osäkerhetsfaktorer i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2022; det vill säga omprövning av krediterad källskatt i Tyskland, utredning av påstådd grov skatteflykt, tillsynsfrågor samt krav från Pensionsmyndigheten i Sverige.

# Segment

## Resultaträkning per segment

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

Jan-jun 2022, Mkr	Stora Företag & Finansiella		Private Wealth Mgmt & Family		Baltikum	Liv	Investment Management	Koncern-funktioner		SEB-koncernen
	Institutioner	Privatkunder	Företag &	Office				Elimineringar		
Räntenetto	6 231	5 609	504	1 661	- 9	- 6	817	- 4	14 804	
Provisionsnetto	3 797	2 318	795	903	1 239	1 727	108	- 20	10 867	
Nettoreultat av finansiella transaktioner	2 126	265	35	216	268	42	506	- 23	3 436	
Övriga intäkter, netto	13	8	2	8	4	2	- 13	- 2	22	
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>12 167</b>	<b>8 201</b>	<b>1 336</b>	<b>2 788</b>	<b>1 501</b>	<b>1 765</b>	<b>1 419</b>	<b>- 49</b>	<b>29 129</b>	
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	
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-4 975</b>	<b>-3 529</b>	<b>- 778</b>	<b>-1 021</b>	<b>- 688</b>	<b>- 667</b>	<b>- 385</b>	<b>49</b>	<b>-11 995</b>	
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>7 191</b>	<b>4 672</b>	<b>559</b>	<b>1 767</b>	<b>814</b>	<b>1 098</b>	<b>1 034</b>	<b>0</b>	<b>17 134</b>	
Förväntade kreditförluster, netto	- 658	- 285	- 9	10	0	0	8	1	- 933	
Påförda avgifter	- 636	- 420	- 33	- 31		- 1	- 17	0	-1 138	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 898</b>	<b>3 966</b>	<b>516</b>	<b>1 746</b>	<b>813</b>	<b>1 097</b>	<b>1 024</b>	<b>1</b>	<b>15 062</b>	

Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. 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.

### Resultaträkning

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan–jun			Helår 2022
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%		
Räntenetto	4 896	4 727	4	3 264	50	9 623	6 231	54	14 152				
Provisionsnetto	1 952	1 802	8	2 007	-3	3 754	3 797	-1	7 402				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 496	1 300	15	961	56	2 796	2 126	32	4 992				
Övriga intäkter, netto	-12	28		-28	-56	16	13	20	-20				
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>8 331</b>	<b>7 857</b>	<b>6</b>	<b>6 203</b>	<b>34</b>	<b>16 188</b>	<b>12 167</b>	<b>33</b>	<b>26 526</b>				
Personalkostnader	-1 170	-1 156	1	-1 132	3	-2 326	-2 251	3	-4 512				
Övriga kostnader	-1 541	-1 552	-1	-1 383	11	-3 093	-2 708	14	-5 568				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6	-6	-9	-7	-12	-12	-16	-24	-29				
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-2 717</b>	<b>-2 714</b>	<b>0</b>	<b>-2 522</b>	<b>8</b>	<b>-5 431</b>	<b>-4 975</b>	<b>9</b>	<b>-10 109</b>				
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>5 615</b>	<b>5 143</b>	<b>9</b>	<b>3 681</b>	<b>53</b>	<b>10 757</b>	<b>7 191</b>	<b>50</b>	<b>16 417</b>				
Förväntade kreditförluster, netto	190	-58		-262		132	-658		-1 251				
Påförda avgifter	-415	-393	6	-314	32	-808	-636	27	-1 218				
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 390</b>	<b>4 692</b>	<b>15</b>	<b>3 105</b>	<b>74</b>	<b>10 082</b>	<b>5 898</b>	<b>71</b>	<b>13 948</b>				
K/I-tal	0,33	0,35		0,41		0,34	0,41		0,38				
Allokerat kapital, miljarder kronor	81,0	81,7		74,3		81,4	71,9		74,1				
Räntabilitet på allokerat kapital, %	20,5	17,7		12,9		19,1	12,6		14,5				
Antal befattningar <sup>1)</sup>	2 362	2 330		2 188		2 326	2 193		2 189				

<sup>1)</sup> Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

- Stark efterfrågan på produkter för hållbar omställning och valutatjänster bland storföretagskunder
- Institutionerna balanserade om sina portföljer i de osäkra makroekonomiska förhållandena
- Rörelseresultatet uppgick till 5 390 Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 20,5 procent

### Kommentarer till det andra kvartalet

Omvärlden präglades fortsatt av hög volatilitet, avvaktande makroekonomisk oro och geopolitisk osäkerhet.

Inom kundsegmentet *stora företag* var aktivitetsnivån fortsatt god och kunderna fokuserade på strategiska frågor. Efterfrågan på finansiering för ESG-omställning (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) samt valutatjänster var stark, medan cash management fortsatte på goda nivåer med stabila volymer. Tjänster inom handelsfinansiering var efterfrågade, särskilt garantier, och infrastrukturrelaterade volymer ökade. Investment Banking fick stöd av ett förbättrat läge på kapitalmarknaderna och aktiviteten på aktiekapitalmarknaden ökade. Jämfört med första kvartalet ledde mer fördelaktiga marknadsförhållanden, med lägre volatilitet på kreditmarknaden, till högre volymer av emitterade obligationer, särskilt av institutioner och investment grade-företag.

Inom kundsegmentet *finansiella institutioner* påverkades aktivitetsnivån av fortsatt osäkerhet kring centralbankens agerande och den kommersiella fastighetsmarknaden i

Sverige. Aktiviteten i andrahandsmarknaden för räntebärande värdepapper var dämpad medan aktivitetsnivån på primärmarknaden tidvis var hög. Aktiviteten inom valutor låg kvar på goda nivåer. Aktiviteten inom aktiehandeln var måttlig med relativt låg volatilitet. Området prime financing (finansiering och värdepappersutlåning till hedgefonder och andra finansinstitut) levererade solida volymer.

Depåförvaringsvolymerna ökade till 19 290 miljarder kronor (18 822) främst till följd av ökade tillgångsvärden.

Rörelseresultatet uppgick till 5 390 Mkr. Räntenettot ökade med 4 procent, främst på grund av räntehöjningar. Provisionsnettot ökade med 8 procent, vilket förklaras av det förbättrade läget inom Investment Banking. Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 15 procent, främst som ett resultat av förändrade kreditspreadar som påverkade kreditjusteringen till verkligt värde positivt. Rörelsekostnaderna var oförändrade. Med återföringar av reserver uppgick förväntade kreditförluster netto till positiva 190 Mkr, vilket återspeglar den starka kreditkvaliteten. Se sid. 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
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%	
Räntenetto	4 904	4 912	0	2 878	70	9 816	5 609	75	14 231			
Provisionsnetto	1 281	1 231	4	1 253	2	2 512	2 318	8	4 814			
Nettoresultat av finansiella transaktioner	133	129	3	139	-4	262	265	-1	549			
Övriga intäkter, netto	5	2	150	6	-4	7	8	-13	16			
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>6 324</b>	<b>6 274</b>	<b>1</b>	<b>4 276</b>	<b>48</b>	<b>12 598</b>	<b>8 201</b>	<b>54</b>	<b>19 610</b>			
Personalkostnader	-809	-767	6	-735	10	-1 576	-1 443	9	-2 942			
Övriga kostnader	-1 185	-1 143	4	-1 030	15	-2 328	-2 050	14	-4 346			
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-15	-15	-4	-16	-7	-30	-36	-17	-67			
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-2 009</b>	<b>-1 925</b>	<b>4</b>	<b>-1 782</b>	<b>13</b>	<b>-3 934</b>	<b>-3 529</b>	<b>11</b>	<b>-7 355</b>			
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>4 315</b>	<b>4 349</b>	<b>-1</b>	<b>2 495</b>	<b>73</b>	<b>8 664</b>	<b>4 672</b>	<b>85</b>	<b>12 255</b>			
Förväntade kreditförluster, netto	-248	-155	60	-138	80	-403	-285	41	-785			
Påförda avgifter	-314	-300	5	-208	51	-614	-420	46	-862			
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 753</b>	<b>3 894</b>	<b>-4</b>	<b>2 149</b>	<b>75</b>	<b>7 647</b>	<b>3 966</b>	<b>93</b>	<b>10 608</b>			
K/I-tal	0,32	0,31		0,42		0,31	0,43		0,38			
Allokerat kapital, miljarder kronor	47,2	46,8		45,2		47,0	45,1		44,9			
Räntabilitet på allokerat kapital, %	24,5	25,6		14,6		25,1	13,6		18,2			
Antal befattningar <sup>1)</sup>	3 514	3 400		3 243		3 429	3 205		3 273			

<sup>1)</sup> Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

- SEB:s dotterbolag, SEB Kort AB, ingick avtal om att förvärva AirPlus
- Förbättrad nyförsäljning för bolån i en dämpad marknad
- Rörelseresultatet uppgick till 3 753 Mkr och räntabiliteten var 24,5 procent

### Kommentarer till det andra kvartalet

I den rådande osäkra omvärlden ökade efterfrågan på finansiell rådgivning. Antalet privatrådgivningsmöten steg, som ett resultat av både kundefterfrågan och ökad proaktivitet. Hög aktivitet resulterade i en förbättrad trend på nyförsäljningen för bolån, trots fortsatt dämpad marknadstillväxt. Med stigande räntor kvarstod kundernas efterfrågan för tidsbundna inlåningskonton med attraktiv ränta, både bland privat- och företagskunder.

Inom *privatsegmentet* präglades bolånemarknaden av låg tillväxt och avtagande marginaler till följd av extra amorteringar och färre transaktioner vilket förklaras av högre räntor som sätter press på hushållen. Trots detta ökade bolånevolymer med 1 miljard och uppgick till 559 miljarder kronor (558). Inlåning från hushåll ökade med 6 miljarder kronor, främst förklarad av den årliga skatteåterbäringen, medan marginalerna i stort sett var oförändrade eftersom överföringarna till tidsbunden inlåning accelererade. Trots ökade levnadsomkostnader var nettoflödet till fondsparande fortsatt positivt under kvartalet.

Inom *företagssegmentet* fortsatte nettoinflödet av helkunder. Volymerna för företags- och kortutlåning ökade med 1 miljard till 294 miljarder kronor (293). Företagsinlåningen minskade med 5 miljarder kronor under kvartalet, medan marginalerna fortsatte att öka.

Sammantaget ökade utlåningen med 2 miljarder kronor till 871 miljarder kronor. Inlåningen ökade med 1 miljard och uppgick till 459 miljarder kronor.

Rörelseresultatet uppgick till 3 753 Mkr. Räntenettet var fortsatt stabilt eftersom den högre räntan på inlåning, till följd av det stigande ränteläget, motverkades av fortsatt avtagande bolånemarginaler. Provisionsnettot ökade något i jämförelse med det förra kvartalet på grund av säsongsmässigt högre kort- och betalningsprovisioner. Rörelsekostnaderna ökade med 4 procent vilket främst förklaras av ökade personalkostnader. Kreditkvaliteten var fortsatt stabil. Förväntade nettokreditförluster uppgick till 248 Mkr, vilket motsvarar en nettokreditförlustnivå på 10 baspunkter för det andra kvartalet, huvudsakligen på grund av ökade portföljreserver. Se sid. 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 2022
	2023	2023	%	2022	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%	
Räntenetto	696	670	4	287	142		1 365	504	171				1 660
Provisionsnetto	356	357	0	366	-3		713	795	-10				1 474
Nettoresultat av finansiella transaktioner	21	32	-34	17	21		53	35	51				75
Övriga intäkter, netto	4	2	89	1	188		6	2	161				2
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 077</b>	<b>1 060</b>	<b>2</b>	<b>672</b>	<b>60</b>		<b>2 137</b>	<b>1 336</b>	<b>60</b>				<b>3 211</b>
Personalkostnader	-225	-218	3	-180	25		-443	-362	22				-742
Övriga kostnader	-249	-247	1	-209	19		-497	-415	20				-828
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1	-1	-4	-1	52		-2	-1	48				-3
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-475</b>	<b>-466</b>	<b>2</b>	<b>-389</b>	<b>22</b>		<b>-941</b>	<b>-778</b>	<b>21</b>				<b>-1 573</b>
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>602</b>	<b>594</b>	<b>1</b>	<b>283</b>	<b>113</b>		<b>1 196</b>	<b>559</b>	<b>114</b>				<b>1 638</b>
Förväntade kreditförluster, netto	5	-9		-10			-4	-9	-60				-16
Påförda avgifter	-26	-25	5	-16	59		-51	-33	53				-69
<b>Rörelseresultat</b>	<b>581</b>	<b>560</b>	<b>4</b>	<b>256</b>	<b>127</b>		<b>1 141</b>	<b>516</b>	<b>121</b>				<b>1 553</b>
K/I-tal	0,44	0,44		0,58			0,44	0,58					0,49
Allokerat kapital, miljarder kronor	4,1	3,8		3,7			3,9	3,6					3,5
Räntabilitet på allokerat kapital, %	43,5	45,7		21,4			44,5	22,3					33,9
Antal befattningar <sup>1)</sup>	512	497		452			499	451					456

<sup>1)</sup> Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

- Positivt nettoflöde av inlåningsvolymerna och ökat förvaltad kapital
- Kundernas efterfrågan på finansiering fortsatte att vara hög i alla marknader, framför allt inom segmentet Professional Family Office
- Resultatet uppgick till 581 Mkr och räntabiliteten var 43,5 procent

### Kommentarer till det andra kvartalet

Det andra kvartalet präglades av högre tillgångsvärden och hög efterfrågan på finansiering inom vissa kundsegment. Antalet kunder ökade i alla marknader.

Förvaltad kapital ökade med 3 procent i jämförelse med det första kvartalet. Nettoflödet uppgick till 10 miljarder kronor. Börsutvecklingen förklarar en ytterligare värdeökning med 26 miljarder kronor.

Kundernas efterfrågan på finansiering var fortsatt hög och utlåningsvolymerna ökade till 77 miljarder kronor (75). Inlåningsvolymerna ökade med 12 miljarder kronor till 142 miljarder kronor (130).

Resultatet uppgick till 581 Mkr. Räntenettet ökade med 4 procent, till stor del förklarad av tillväxt i inlåningsvolymerna. Provisionsnettot var stabilt från det första kvartalet med ökade rådgivningsprovisioner och minskat kurtage. Rörelsekostnaderna var 2 procent över kostnadsnivån i första kvartalet, framför allt på grund av personalkostnader. På grund av återförda reserveringar var förväntade nettokreditförluster positiva och uppgick till 5 Mkr.



# 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
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%		
Räntenetto	2 558	2 157	19	854		4 715	1 661	184	4 319				
Provisionsnetto	505	462	9	455	11	967	903	7	1 854				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	223	128	74	49		351	216	62	723				
Övriga intäkter, netto	6	3	105	4	37	9	8	15	13				
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>3 292</b>	<b>2 750</b>	<b>20</b>	<b>1 362</b>	<b>142</b>	<b>6 042</b>	<b>2 788</b>	<b>117</b>	<b>6 910</b>				
Personalkostnader	-413	-366	13	-320	29	-779	-602	29	-1 332				
Övriga kostnader	-259	-257	1	-183	41	-516	-376	37	-816				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-20	-19	3	-21	-6	-39	-43	-9	-198				
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-692</b>	<b>-643</b>	<b>8</b>	<b>-525</b>	<b>32</b>	<b>-1 334</b>	<b>-1 021</b>	<b>31</b>	<b>-2 345</b>				
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>2 600</b>	<b>2 107</b>	<b>23</b>	<b>837</b>		<b>4 707</b>	<b>1 767</b>	<b>166</b>	<b>4 565</b>				
Förväntade kreditförluster, netto	9	-51		9	-6	-42	10		17				
Påförda avgifter	-210	-16		-15		-226	-31		-62				
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 399</b>	<b>2 040</b>	<b>18</b>	<b>832</b>	<b>188</b>	<b>4 440</b>	<b>1 746</b>	<b>154</b>	<b>4 520</b>				
K/I-tal	0,21	0,23		0,39		0,22	0,37		0,34				
Allokerat kapital, miljarder kronor	16,8	15,9		13,1		16,4	13,1		13,4				
Räntabilitet på allokerat kapital, %	48,7	43,5		21,6		46,2	22,6		28,6				
Antal befattningar <sup>1)</sup>	2 996	2 914		2 906		2 921	2 851		2 862				

<sup>1)</sup> Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

- Kunder fortsatte att dra nytta av överföring till sparkonton och tidsbunden inlåning med högre räntor
- Ny temporär solidaritetsavgift antogs av den litauiska regeringen
- Rörelseresultatet uppgick till 2 399 Mkr och avkastningen på eget kapital var 48,7 procent

## Kommentarer till det andra kvartalet

Tillverkningssektorn försvagades på grund av vikande export. Inflationen fortsatte att sjunka från en toppnivå, men med nivåer kring 10 procent drabbades dagligvaruhandelns volymer när kundernas beteende förändrades. Det motverkades något av den långsiktiga trenden vad gäller löneökningar och arbetsmarknaden som var relativt stabil.

Aktiviteten på bostads- och fastighetsmarknaden föll, vilket skapade viss prispress. Volymen av nya bolån växte långsammare än tidigare år, vilket bidrog till en modest ökning av utlåning till privatpersoner. Utlåning till företag ökade också, drivet av nyutlåning till kunder inom sektorerna lantbruk, telekommunikation och fastigheter. Sammantaget ökade de totala utlåningsvolymerna med 1 procent i lokal valuta och uppgick till 195 miljarder kronor (184).

Hushållsinlåningen ökade, framför allt i Litauen. Kunderna fortsatte att gynnas av SEB:s spar- och investeringsstrategi och överförde överskottsmedel till sparkonton och tidsbunden inlåning med högre räntor; inlåning på privatkunders sparkonton ökade med nästan 50 procent. I takt med att företagsinlåningen minskade var de totala inlåningsvolymerna

förändrade i lokal valuta och uppgick till 252 miljarder kronor (242).

Rörelseresultatet uppgick till 2 399 Mkr. Räntenettot ökade med 16 procent i lokal valuta, då de stigande räntorna fortsatte att påverka inlåningsmarginalerna och överskottslikviditeten positivt. Provisionsnettot ökade med 7 procent i lokal valuta, då säsongseffekter ökade kundernas aktivitet inom korttjänster. Finansnettot ökade med 71 procent i lokal valuta, främst på grund av högre marknadsvärden på ränteswappar i likviditetsportföljen och bankboken till följd av marknadsräntornas rörelser. Rörelsekostnaderna ökade med 5 procent i lokal valuta, främst till följd av den årliga lönerevisionen, som speglar den bredare löneinflationen i regionen, samt ett ökat antal anställda på grund av ökade investeringar i produkt- och teknikutveckling i linje med affärsplanen. En temporär solidaritetsavgift antogs av den litauiska regeringen under kvartalet och uppgick till 201 Mkr. Förväntade nettokreditförluster var positiva med 9 Mkr, då återföringar översteg nya reserveringar. Se sid. 8.

# Liv

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

## Resultaträkning

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan–jun			Helår
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2022		2022		
Räntenetto	-44	-37	20	-5		-81	-9		-36				
Provisionsnetto	605	639	-5	586	3	1 243	1 239	0	2 510				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	252	241	5	121	108	493	268	84	738				
Övriga intäkter, netto	6	4	60	-2		10	4	164	6				
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>818</b>	<b>847</b>	<b>-3</b>	<b>699</b>	<b>17</b>	<b>1 665</b>	<b>1 501</b>	<b>11</b>	<b>3 219</b>				
Personalkostnader	-207	-195	6	-182	14	-402	-350	15	-719				
Övriga kostnader	-185	-188	-2	-162	14	-373	-327	14	-696				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-7	-7	1	-5	42	-14	-10	35	-21				
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-399</b>	<b>-390</b>	<b>2</b>	<b>-349</b>	<b>14</b>	<b>-790</b>	<b>-688</b>	<b>15</b>	<b>-1 436</b>				
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>419</b>	<b>456</b>	<b>-8</b>	<b>350</b>	<b>20</b>	<b>875</b>	<b>814</b>	<b>8</b>	<b>1 782</b>				
Förväntade kreditförluster, netto	0	0		0		0	0		-1				
Påförda avgifter													
<b>Rörelseresultat</b>	<b>419</b>	<b>456</b>	<b>-8</b>	<b>350</b>	<b>20</b>	<b>875</b>	<b>813</b>	<b>8</b>	<b>1 781</b>				
K/I-tal	0,49	0,46		0,50		0,47	0,46		0,45				
Allokerat kapital, miljarder kronor	5,3	5,4		5,2		5,4	5,2		5,2				
Räntabilitet på allokerat kapital, %	29,2	31,5		25,1		30,4	28,9		31,7				
Antal befattningar <sup>1)</sup>	917	902		855		903	848		856				

<sup>1)</sup> Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

- Försäljningen inom svensk tjänstepension ökade med 7 procent
- Stabila finansiella marknader påverkade förvaltad kapital positivt
- Rörelseresultatet uppgick till 419 Mkr och räntabiliteten på eget kapital var 29,2 procent

## Kommentarer till det andra kvartalet

Den fortsatta förbättringen på finansmarknaderna, tillsammans med ett högre ränteläge bidrog till ett stabilt resultat för kvartalet.

Marknaden för pensions- och investeringssparprodukter var utmanad i det rådande ekonomiska läget, där kundernas fokus på långsiktigt sparande var lägre. Detta påverkade främst kapitalförsäkringsprodukter för privatmarknaden där försäljningen fortsatte att minska under kvartalet.

Företagsprodukter inom kapitalförsäkring minskade något jämfört med första kvartalet medan tjänstepensionsprodukter fortsatte att leverera ökade volymer jämfört med föregående kvartal.

Försäljningen i Baltikum återhämtade sig till nivåer före pandemin, dock med en liten minskning jämfört med föregående kvartal.

SEB:s marknadsandel på den svenska livförsäkringsmarknaden uppgick till 10,8 procent<sup>1)</sup>, vilket innebär att SEB bibehåller positionen inom topp tre på marknaden. Marknadsandelen i Baltikum var stabil och oförändrad.

Totalt förvaltad kapital uppgick till 477 miljarder kronor, en ökning med 6 procent. Ökningen påverkades till stor del av högre underliggande tillgångsvärden i fondförsäkringsverksamheten, men även av fortsatt positiva nettoflöden i den baltiska verksamheten. Totalt uppgick fondförsäkringstillgångarna till 392 miljarder kronor (372), traditionella och riskförsäkringstillgångar till 32 miljarder kronor (32) och övriga sparprodukter till 53 miljarder kronor (47).

Rörelseresultatet uppgick till 419 Mkr, en minskning med 8 procent jämfört med föregående kvartal. Provisionsnettot minskade med 5 procent, främst kopplat till den svenska fondförsäkringsverksamheten. Fortsatt marginalpress, tillsammans med mindre engångseffekter under kvartalet, påverkade kvartalsresultatet negativt. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 5 procent, där stabil marknadsavkastning och stigande räntor fortsatte att ha en positiv effekt på intäkterna i de traditionella och övriga portföljerna. Detta motverkades något av minskade intäkter från riskförsäkring. Rörelsekostnaderna ökade med 2 procent jämfört med föregående kvartal på grund av personalkostnader.

<sup>1)</sup> 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 förvaltade av SEB Investment Management men även av andra institut.

### Resultaträkning

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår 2022
	2023	2023	%	2022	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%	
Räntenetto	27	20	33	-2			47	-6					18
Provisionsnetto	700	759	-8	805	-13		1 459	1 727	-16				3 227
Nettoresultat av finansiella transaktioner	17	16	10	13	35		33	42	-21				66
Övriga intäkter, netto		0		1	-100		0	2	-85				3
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>744</b>	<b>795</b>	<b>-6</b>	<b>817</b>	<b>-9</b>		<b>1 539</b>	<b>1 765</b>	<b>-13</b>				<b>3 314</b>
Personalkostnader	-151	-145	4	-144	5		-296	-281	5				-581
Övriga kostnader	-198	-203	-2	-191	4		-401	-380	5				-794
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3	-3	0	-3	2		-6	-6	0				-11
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-351</b>	<b>-350</b>	<b>0</b>	<b>-337</b>	<b>4</b>		<b>-702</b>	<b>-667</b>	<b>5</b>				<b>-1 386</b>
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>393</b>	<b>445</b>	<b>-12</b>	<b>480</b>	<b>-18</b>		<b>837</b>	<b>1 098</b>	<b>-24</b>				<b>1 929</b>
Förväntade kreditförluster, netto	0	0		0			0	0					0
Påförda avgifter	0	0		0			0	-1	-68				-1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>393</b>	<b>444</b>	<b>-12</b>	<b>480</b>	<b>-18</b>		<b>837</b>	<b>1 097</b>	<b>-24</b>				<b>1 928</b>
K/I-tal	0,47	0,44		0,41			0,46	0,38					0,42
Allokerat kapital, miljarder kronor	2,5	2,5		2,5			2,5	2,5					2,5
Räntabilitet på allokerat kapital, %	48,2	55,2		60,1			51,7	69,6					61,2
Antal befattningar <sup>1)</sup>	277	270		254			272	253					259

<sup>1)</sup> Kvartalsisolerat antal är för slutet av kvartalet. Ackumulerat antal är ett medeltal för perioden.

- Marknadsvärdet på förvalt kapital ökade med 23 miljarder kronor medan nettoflödet var -8 miljarder kronor
- Andelen SEB-fonder som klassificeras i enlighet med Artikel 8 och 9 ökade till 93 procent av det förvaldade kapitalet
- Rörelseresultatet uppgick till 393 Mkr och räntabiliteten på eget kapital var 48,2 procent

### Kommentarer till det andra kvartalet

Fortsatt stigande aktiemarknader bidrog till ett stabilt resultat från basprovisioner under det andra kvartalet.

Förvalt kapital utvecklades positivt med en ökning på 15 miljarder kronor till 1 115 miljarder kronor (1 100) drivet av ökade marknadsvärden på 23 miljarder kronor. Nettoflödet uppgick till -8 miljarder kronor.

För SEB Investment Management ökade det förvaldade kapitalet i SEB-fonder med 34 miljarder kronor till 740 miljarder kronor (706). Nettoflödet uppgick till -1 miljard kronor och marknadsvärdet ökade med 35 miljarder kronor. Kundaktiviteten har huvudsakligen varit inriktad på ränteprodukter. SEB-fonder som klassificeras i enlighet med Artikel 8 och 9<sup>1)</sup> i disclosure-förordningen (SFDR) ökade till 689 miljarder kronor (646), vilket motsvarar 93 procent av det förvaldade kapitalet (91). Av totalen var 669 miljarder kronor klassificerade enligt Artikel 8 och 20 miljarder kronor var klassificerade enligt Artikel 9.

Inom Institutional Asset Management förbättrades marknadsförhållandena i takt med att turbulensen på de globala marknaderna dämpades. Kunderna var mer positivt inställda till investeringar och aktivitetsnivåerna närmade sig normalläget. Det höga intresset för alternativa investeringsprodukter kvarstod med ett fokus på infrastruktur samt problemkrediter. Under förra året utvecklades vissa mandat med låg marginal. Sedan dess har dessa mandat uppvisat nettoutflöden, Under detta kvartal flödade de återstående mandaten ut vilket resulterade i negativa utflöden för divisionen.

Rörelseresultatet uppgick till 393 Mkr. Provisionsnettot minskade med 8 procent. Basprovisioner ökade med 4 procent drivet av en positiv marknadsutveckling på det underliggande förvaldade kapitalet, men de säsongsmässiga resultatbaserade provisionerna gick ned och uppgick till 0 Mkr (82). Rörelsekostnaderna var i linje med föregående kvartal.

<sup>1)</sup> Artikel 8 avser fonder som främjar miljö- eller samhällsfrågor medan Artikel 9-fonder måste ha ett hållbart investeringsmål. Se [esma.europa.eu](https://esma.europa.eu).

## Finansiella rapporter – SEB-koncernen

### Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår 2022
		2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%		
Räntenetto	2	11 881	11 297	5	7 742	53	23 177	14 804	57	33 443				
Provisionsnetto	3	5 637	5 170	9	5 486	3	10 807	10 867	-1	21 534				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	2 609	2 403	9	1 115	134	5 012	3 436	46	9 242				
Övriga intäkter, netto		-108	190		47		82	22		258				
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>20 019</b>	<b>19 060</b>	<b>5</b>	<b>14 390</b>	<b>39</b>	<b>39 078</b>	<b>29 129</b>	<b>34</b>	<b>64 478</b>				
Personalkostnader		-4 330	-4 235	2	-4 017	8	-8 565	-7 779	10	-15 980				
Övriga kostnader		-2 127	-1 748	22	-1 706	25	-3 875	-3 249	19	-6 986				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-491	-483	2	-478	3	-974	-966	1	-2 078				
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-6 948</b>	<b>-6 465</b>	<b>7</b>	<b>-6 201</b>	<b>12</b>	<b>-13 414</b>	<b>-11 995</b>	<b>12</b>	<b>-25 044</b>				
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>		<b>13 070</b>	<b>12 594</b>	<b>4</b>	<b>8 189</b>	<b>60</b>	<b>25 665</b>	<b>17 134</b>	<b>50</b>	<b>39 434</b>				
Förväntade kreditförluster, netto	5	-43	-272	-84	-399	-89	-315	-933	-66	-2 007				
Påförda avgifter	6	-934	-702	33	-556	68	-1 636	-1 138	44	-2 288				
<b>Rörelseresultat före jämförelsestörande poster</b>		<b>12 093</b>	<b>11 620</b>	<b>4</b>	<b>7 234</b>	<b>67</b>	<b>23 714</b>	<b>15 062</b>	<b>57</b>	<b>35 138</b>				
Jämförelsestörande poster	7									-1 399				
<b>Rörelseresultat</b>		<b>12 093</b>	<b>11 620</b>	<b>4</b>	<b>7 234</b>	<b>67</b>	<b>23 714</b>	<b>15 062</b>	<b>57</b>	<b>33 739</b>				
Skatt		-2 326	-2 227	4	-1 444	61	-4 553	-2 898	57	-6 862				
<b>NETTORESULTAT</b>		<b>9 768</b>	<b>9 393</b>	<b>4</b>	<b>5 790</b>	<b>69</b>	<b>19 161</b>	<b>12 164</b>	<b>58</b>	<b>26 877</b>				
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB		9 768	9 393	4	5 790	69	19 161	12 164	58	26 877				
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr		4:65	4:45		2:70		9:10	5:67		12:58				
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr		4:62	4:42		2:68		9:04	5:62		12:48				

Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

### Totalresultat

Mkr	Kv2			Kv1			Kv2			Jan-jun			Helår 2022
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%		
<b>NETTORESULTAT</b>	<b>9 768</b>	<b>9 393</b>	<b>4</b>	<b>5 790</b>	<b>69</b>	<b>19 161</b>	<b>12 164</b>	<b>58</b>	<b>26 877</b>				
Kassaflödessäkringar	-10	-9	3	24		-19	54		81				
Omräkning utländsk verksamhet	244	667	-63	1 215	-80	911	1 382	-34	1 438				
<b>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</b>	<b>234</b>	<b>657</b>	<b>-64</b>	<b>1 239</b>	<b>-81</b>	<b>892</b>	<b>1 436</b>	<b>-38</b>	<b>1 519</b>				
Förändring i egen kreditrisk <sup>1)</sup>	4	-11		20	-83	-7	55		48				
Förmånsbestämda pensionsplaner	1 733	319		226		2 052	1 066	93	641				
<b>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</b>	<b>1 736</b>	<b>308</b>		<b>246</b>		<b>2 045</b>	<b>1 120</b>	<b>82</b>	<b>689</b>				
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>	<b>1 971</b>	<b>965</b>	<b>104</b>	<b>1 485</b>	<b>33</b>	<b>2 936</b>	<b>2 557</b>	<b>15</b>	<b>2 208</b>				
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>11 738</b>	<b>10 359</b>	<b>13</b>	<b>7 275</b>	<b>61</b>	<b>22 097</b>	<b>14 720</b>	<b>50</b>	<b>29 085</b>				
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	11 738	10 359	13	7 275	61	22 097	14 720	50	29 085				

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

Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.



## Balansräkning i sammandrag - koncernen

Mkr	30 jun	31 mar	31 dec	1 jan
	2023	2023	2022	2022
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	547 063	393 440	377 966	439 344
Utlåning till centralbanker	189 148	95 897	73 962	4 454
Utlåning till kreditinstitut <sup>2)</sup>	123 637	109 499	77 235	60 009
Utlåning till allmänheten	2 142 501	2 072 796	2 065 271	1 846 362
Räntebärande värdepapper	424 382	429 519	252 496	205 791
Eget kapitalinstrument	69 345	74 049	68 779	123 229
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	388 394	370 361	354 299	420 170
Derivat	177 219	155 409	187 622	126 051
Övriga tillgångar	110 422	100 791	75 150	78 788
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>4 172 112</b>	<b>3 801 761</b>	<b>3 532 779</b>	<b>3 304 197</b>
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	185 136	141 406	66 873	75 206
In- och upplåning från allmänheten <sup>1)</sup>	1 978 511	1 788 806	1 701 687	1 597 449
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	390 157	372 705	355 796	421 820
Skulder till försäkringstagarna	34 903	34 008	33 425	37 194
Emitterade värdepapper	1 003 853	902 554	795 149	730 106
Korta positioner	47 227	46 683	44 635	34 569
Derivat	194 031	184 291	238 048	118 173
Övriga finansiella skulder	134	215	172	5 721
Övriga skulder	128 811	117 994	92 852	91 010
<b>Summa skulder</b>	<b>3 962 762</b>	<b>3 588 662</b>	<b>3 328 637</b>	<b>3 111 249</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>209 350</b>	<b>213 099</b>	<b>204 141</b>	<b>192 948</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>4 172 112</b>	<b>3 801 761</b>	<b>3 532 779</b>	<b>3 304 197</b>
1) Inlåning täckt av insättningsgarantier	410 535	398 245	402 711	387 382

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

Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

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

## Förändringar i eget kapital

Mkr	Andra fonder <sup>1)</sup>				Förmånsbestämda pensionsplaner	Balanserad vinst	Eget kapital
	Aktiekapital	Förändring i egen kreditrisk <sup>2)</sup>	Kassaflödes-säkringar	Omräkning utländsk verksamhet			
<b>Jan-jun 2023</b>							
Ingående balans	21 942	-175	62	877	20 439	160 996	204 141
Nettoresultat						19 161	19 161
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		-7	-19	911	2 052		2 936
<b>Totalresultat</b>		<b>-7</b>	<b>-19</b>	<b>911</b>	<b>2 052</b>	<b>19 161</b>	<b>22 097</b>
Utdelning till aktieägare						-14 195	-14 195
Fondemission	390					-390	
Indragning av aktier	-390					-4 106	-4 496
Aktieprogrammen						-108	-108
Förändring i innehav av egna aktier <sup>4)</sup>						1 910	1 910
<b>Utgående balans</b>	<b>21 942</b>	<b>-182</b>	<b>44</b>	<b>1 788</b>	<b>22 491</b>	<b>163 268</b>	<b>209 350</b>
<b>Jan-dec 2022</b>							
Ingående balans	21 942	-223	-18	-561	19 798	152 290	193 228
Övergångseffekt vid tillämpning av IFRS 17 <sup>3)</sup>						-280	-280
<b>Justerad balans 1 januari 2022</b>	<b>21 942</b>	<b>-223</b>	<b>-18</b>	<b>-561</b>	<b>19 798</b>	<b>152 011</b>	<b>192 948</b>
Nettoresultat						26 877	26 877
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		48	81	1 438	641		2 208
<b>Totalresultat</b>		<b>48</b>	<b>81</b>	<b>1 438</b>	<b>641</b>	<b>26 877</b>	<b>29 085</b>
Utdelning till aktieägare						-12 884	-12 884
Fondemission	154					-154	
Indragning av aktier	-154					-1 722	-1 876
Aktieprogrammen						-167	-167
Förändring i innehav av egna aktier <sup>4)</sup>						-2 965	-2 965
<b>Utgående balans<sup>3)</sup></b>	<b>21 942</b>	<b>-175</b>	<b>62</b>	<b>877</b>	<b>20 439</b>	<b>160 996</b>	<b>204 141</b>
<b>Jan-jun 2022</b>							
Ingående balans	21 942	-223	-18	-561	19 798	152 290	193 228
Övergångseffekt vid tillämpning av IFRS 17 <sup>3)</sup>						-280	-280
<b>Justerad balans 1 januari 2022</b>	<b>21 942</b>	<b>-223</b>	<b>-18</b>	<b>-561</b>	<b>19 798</b>	<b>152 011</b>	<b>192 948</b>
Nettoresultat						12 164	12 164
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		55	54	1 382	1 066		2 557
<b>Totalresultat</b>		<b>55</b>	<b>54</b>	<b>1 382</b>	<b>1 066</b>	<b>12 164</b>	<b>14 720</b>
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 <sup>4)</sup>						-302	-302
<b>Utgående balans<sup>3)</sup></b>	<b>21 942</b>	<b>-168</b>	<b>36</b>	<b>821</b>	<b>20 864</b>	<b>148 940</b>	<b>192 434</b>

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) Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

4) SEB:s innehav av egna aktier:

	Jan-jun 2023	Jan-dec 2022	Jan-jun 2022
<b>SEB:s innehav av egna aktier, miljoner</b>			
Ingående balans	65,3	37,8	37,8
Köpta aktier för aktieprogrammen	6,2	6,1	4,5
Sålda/utdelade aktier	-5,4	-6,4	-4,9
Köpta aktier för kapitaländamål	18,6	43,3	18,9
Indragning av aktier för kapitaländamål	-38,7	-15,4	-15,4
<b>Utgående balans</b>	<b>46,0</b>	<b>65,3</b>	<b>40,8</b>
Marknadsvärde för innehav av egna aktier, Mkr	5 476	7 831	4 098
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, perioden	-221	-114	-70
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, ackumulerat	-2 793	-2 572	-2 528

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

## Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Jan-jun			Helår 2022
	2023	2022	%	
Kassaflöde från resultaträkningen	9 772	8 762	12	61 947
Ökning (-)/minskning (+) i trading-portföljer	- 205 162	- 95 029	116	10 887
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade kortfristiga värdepapper	207 386	87 584	137	64 558
Ökad (-)/minskad (+) utlåning	- 230 816	- 199 690	16	- 306 020
Ökad (+)/minskad (-) in- och upplåning	389 803	575 606	- 32	95 507
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	4 977	9 946	- 50	2 954
Kassaflöde från den löpande verksamheten	175 960	387 180	- 55	- 70 166
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 700	- 1 072	- 35	- 805
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 16 582	- 15 062	10	- 17 828
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>158 678</b>	<b>371 045</b>	<b>- 57</b>	<b>- 88 799</b>
Kassa och likvida medel vid årets början	382 972	445 716	- 14	445 716
Valutakursdifferenser i likvida medel	15 125	18 913	- 20	26 055
Periodens kassaflöde	158 678	371 045	- 57	- 88 799
<b>Kassa och likvida medel vid periodens slut<sup>1)</sup></b>	<b>556 774</b>	<b>835 674</b>	<b>- 33</b>	<b>382 972</b>

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.

Följande nya och omarbetade IFRS-standarder tillämpas av SEB från 1 januari 2023:

IFRS 17 *Försäkringsavtal* som ersätter IFRS 4 *Försäkringsavtal*, gäller för alla typer av försäkringsavtal samt för vissa finansiella instrument med diskretionära resultatandelar. Införandet av IFRS 17 har inte haft någon betydande inverkan på klassificeringen av koncernens försäkringsavtal. IFRS 17 fastställer dock specifika principer för redovisning och värdering av utfärdade försäkringsavtal och återförsäkringsavtal som innehas av koncernen. IFRS 17 har ändrat värderingen och presentationen av försäkringsavtal och investeringsavtal med diskretionära resultatandelar. Standarden är inte tillämplig på investeringskontrakt utan betydande försäkringskomponent eller diskretionära resultatandelar, kapitalfrigöringskredit

(equity release) och investeringsförvaltningsverksamhet. Presentationen av resultat från försäkringsavtal kommer, precis som tidigare, fördelas och redovisas på relevanta rader. *Se not 1 i Års- och Hållbarhetsredovisningen 2022 för mer information om redovisningsprinciper under IFRS 17. Se sid. 47 för information om effekter från implementeringen av IFRS 17.*

*Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel - avseende uppskattningar och bedömningar - ändringar i IAS 8, inför en ny definition av "redovisningsuppskattningar".* Ändringarna förtydligar skillnaden mellan ändringar i redovisningsuppskattningar och ändringar i redovisningsprinciper samt korrigerar av fel. Upplysningar om redovisningsprinciper avseende uttalande om väsentlighet - ändringar i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* och IFRS Practice Statement 2: *Making Materiality Judgements*, ger vägledning och exempel för att hjälpa bolag att tillämpa väsentlighetsbedömningar avseende upplysningar om redovisningsprinciper. Uppskjuten skatt hänförlig till tillgångar och skulder som härrör från en transaktion - ändringar av IAS 12 *Inkomstskatter*, begränsar tillämpningsområdet för undantaget i IAS 12 för redovisning av uppskjuten skatt vid första redovisningstillfället, så att det inte längre gäller transaktioner som ger upphov till lika skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader. Ändringarna har inte väsentligt påverkat koncernens finansiella rapporter eller kapitaltäckning och stora exponeringar.

I alla övriga väsentliga aspekter är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med Års- och hållbarhetsredovisningen för 2022.

### Not 2 Räntenetto

Mkr	Kv2			Kv1			Jan-jun			Helår
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2022	
Ränteintäkter <sup>1)</sup>	32 643	27 420	19	10 120		60 063	18 519		56 150	
Räntekostnader	-20 763	-16 123	29	-2 378		-36 885	-3 715		-22 707	
<b>Räntenetto</b>	<b>11 881</b>	<b>11 297</b>	<b>5</b>	<b>7 742</b>	<b>53</b>	<b>23 177</b>	<b>14 804</b>	<b>57</b>	<b>33 443</b>	
1) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden.	28 730	24 538	17	8 997		53 267	16 429		50 224	



## Not 3 Provisionsnetto

Mkr	Kv2	Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2022
Emissioner och rådgivning	321	317	1	410	-22	638	832	-23	1 458
Värdepappershandel och derivat	730	428	70	544	34	1 158	1 105	5	2 142
Depåförvaring och fondverksamhet	2 383	2 376	0	2 525	-6	4 759	5 287	-10	10 117
<i>Varav resultatbaserade provisioner</i>	0	82	-100	133	-100	82	297	-72	442
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	3 266	3 418	-4	3 223	1	6 683	6 028	11	12 480
<i>Varav betalningsförmedling och kortverksamhet</i>	1 874	1 764	6	1 720	9	3 639	3 195	14	6 771
<i>Varav utlåning</i>	1 011	846	20	994	2	1 857	1 798	3	3 546
Livförsäkringsprovisioner	330	358	-8	336	-2	688	702	-2	1 404
<b>Provisionsintäkter</b>	<b>7 030</b>	<b>6 897</b>	<b>2</b>	<b>7 038</b>	<b>0</b>	<b>13 927</b>	<b>13 954</b>	<b>0</b>	<b>27 601</b>
<b>Provisionskostnader</b>	<b>-1 392</b>	<b>-1 727</b>	<b>-19</b>	<b>-1 552</b>	<b>-10</b>	<b>-3 119</b>	<b>-3 086</b>	<b>1</b>	<b>-6 067</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>5 637</b>	<b>5 170</b>	<b>9</b>	<b>5 486</b>	<b>3</b>	<b>10 807</b>	<b>10 867</b>	<b>-1</b>	<b>21 534</b>
<i>Varav värdepappersprovisioner, netto</i>	2 599	2 289	14	2 427	7	4 889	5 155	-5	9 916
<i>Varav betalningsförmedling och kortverksamhet, netto</i>	1 216	1 154	5	1 177	3	2 370	2 146	10	4 565
<i>Varav livförsäkringsprovisioner, netto</i>	224	255	-12	218	3	479	478	0	970
<i>Varav övriga provisioner, netto</i>	1 598	1 471	9	1 664	-4	3 069	3 089	-1	6 083

Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

## Provisionsintäkter per segment

Mkr	Stora Företag & Finansiella Institutioner	Företag & Privatkunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Investment Liv Management	Koncern- funktioner	Elimineringar	SEB- koncernen
<b>Kv2 2023</b>								
Emissioner och rådgivning	310	2	9			0		321
Värdepappershandel och derivat	659	-9	72	8	0	2	-2	730
Depåförvaring och fondverksamhet	420	269	233	54	57	1 794	0	2 383
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	1 279	1 398	67	651	65	17	99	3 266
Livförsäkringsprovisioner					751		-421	330
<b>Provisionsintäkter</b>	<b>2 667</b>	<b>1 661</b>	<b>381</b>	<b>712</b>	<b>874</b>	<b>1 813</b>	<b>97</b>	<b>7 030</b>
<b>Kv1 2023</b>								
Emissioner och rådgivning	307	2	7					317
Värdepappershandel och derivat	341	8	75	9	0	3	-7	428
Depåförvaring och fondverksamhet	377	259	229	52	53	1 833	0	2 376
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	1 562	1 331	72	592	64	12	94	3 418
Livförsäkringsprovisioner					782		-424	358
<b>Provisionsintäkter</b>	<b>2 587</b>	<b>1 600</b>	<b>384</b>	<b>653</b>	<b>899</b>	<b>1 848</b>	<b>87</b>	<b>6 897</b>
<b>Jan-jun 2023</b>								
Emissioner och rådgivning	617	5	16			0		638
Värdepappershandel och derivat	1 000	-1	147	17	0	5	-9	1 158
Depåförvaring och fondverksamhet	796	528	463	106	111	3 627	0	4 759
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	2 841	2 729	139	1 243	129	29	193	6 683
Livförsäkringsprovisioner					1 533		-845	688
<b>Provisionsintäkter</b>	<b>5 254</b>	<b>3 261</b>	<b>764</b>	<b>1 365</b>	<b>1 773</b>	<b>3 661</b>	<b>184</b>	<b>13 927</b>
<b>Jan-jun 2022</b>								
Emissioner och rådgivning	808	5	18		0		0	832
Värdepappershandel och derivat	911	16	160	19	0	7	-8	1 105
Depåförvaring och fondverksamhet	824	525	535	103	101	4 250	0	5 287
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	2 718	2 395	136	1 124	102	34	146	6 028
Livförsäkringsprovisioner					1 579		-877	702
<b>Provisionsintäkter</b>	<b>5 261</b>	<b>2 941</b>	<b>849</b>	<b>1 246</b>	<b>1 783</b>	<b>4 292</b>	<b>138</b>	<b>13 954</b>

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 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

## Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår 2022
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%		
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	246	328	-25	-55		574	74		582	
Skuldinstrument och hänförliga derivat	1 933	228		-485		2 161	-319		1 418	
Valuta och hänförliga derivat	-340	1 335		1 180		995	2 489	-60	5 099	
Övrigt	770	512	50	475	62	1 281	1 193	7	2 144	
<b>Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>2 609</b>	<b>2 403</b>	<b>9</b>	<b>1 115</b>	<b>134</b>	<b>5 012</b>	<b>3 436</b>	<b>46</b>	<b>9 242</b>	
<i>Varav realiserade värderingsjusteringar hänförliga till motpartsrisk och egen kreditvärdighet avseende derivat</i>	361	-228		-76		133	173		457	

Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

## Not 5 Förväntade kreditförluster, netto

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår 2022
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%		
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 1	361	84		-116		445	-538		-1 384	
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 2	-250	-140	79	-134	86	-390	119		74	
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 3	-140	-230	-39	-137	2	-370	-510	-27	-708	
<b>Nedskrivningar eller återföringar</b>	<b>-29</b>	<b>-286</b>	<b>-90</b>	<b>-388</b>	<b>-92</b>	<b>-315</b>	<b>-929</b>	<b>-66</b>	<b>-2 018</b>	
<b>Bortskrivningar och återvinningar</b>										
Bortskrivningar, totalt	-773	-660	17	-377	105	-1 434	-1 737	-17	-3 086	
Återförda reserveringar utnyttjade för bortskrivningar	701	594	18	306	129	1 295	1 617	-20	2 873	
Bortskrivningar ej tidigare reserverade	-73	-66	11	-71	3	-139	-120	16	-213	
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	59	80	-26	60	-2	139	115	21	224	
<b>Bortskrivningar, netto</b>	<b>-14</b>	<b>14</b>		<b>-11</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>		<b>11</b>	
<b>Förväntade kreditförluster, netto</b>	<b>-43</b>	<b>-272</b>	<b>-84</b>	<b>-399</b>	<b>-89</b>	<b>-315</b>	<b>-933</b>	<b>-66</b>	<b>-2 007</b>	
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,01	0,04		0,06		0,02	0,07		0,07	

Förväntade kreditförluster och kreditexponering per steg, förändringar i reserver för förväntade kreditförluster samt utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch presenteras i not 11-13.

## Not 6 Påförda avgifter

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2022	
Resolutionsavgifter	- 340	- 308	10	- 260	30	- 647	- 547	18	-1 101	
Riskskatt, Sverige	- 394	- 394	0	- 296	33	- 788	- 591	33	-1 187	
Temporär solidaritetsavgift, Litauen	- 201					- 201				
<b>Påförda avgifter</b>	<b>- 934</b>	<b>- 702</b>	<b>33</b>	<b>- 556</b>	<b>68</b>	<b>-1 636</b>	<b>-1 138</b>	<b>44</b>	<b>-2 288</b>	

Under andra kvartalet infördes en ny skatt, temporär solidaritetsavgift, i Litauen som gäller från 16 maj 2023. Skatten omfattar litauiska och EU-kreditinstitut som är verksamma i Litauen, och beräknas på överskottet av ränta som erhållits 2023 och 2024 från kunder bosatta i Litauen.

## Not 7 Jämförelsestörande poster

Mkr	Kv2		Kv1		Kv2		Jan-jun			Helår
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2022	
Förväntade kreditförluster, netto									-1 399	
<b>Rörelseresultat före jämförelsestörande poster</b>									<b>-1 399</b>	
<b>Jämförelsestörande poster</b>									<b>-1 399</b>	
Skatt på jämförelsestörande poster										
<b>Jämförelsestörande poster efter skatt</b>									<b>-1 399</b>	

Tabellen visar på vilka rader de Jämförelsestörande posterna skulle ha redovisats om de inte presenterats som jämförelsestörande poster.

### Jämförelsestörande poster 2022

Under nuvarande omständigheter är det inte möjligt för SEB att bibehålla verksamheten i Ryssland och SEB började därför under 2022 avveckla den. Detta kommer att ske på ett ansvarsfullt och ordnat sätt och i enlighet med regulatoriska och juridiska skyldigheter. Ryska federationen har begränsat överföring av bankmedel från dotterbolag i Ryssland till moderbolag i så kallade fientliga stater. Maximalt får en sammanlagd summa av 10 miljoner rubel per kalendermånad överföras utomlands. Under det fjärde kvartalet 2022 gjordes en nedskrivning på 1,4 miljarder kronor avseende Ryssland.



## Not 8 Ställda panter och eventalförpliktelser

Mkr	30 jun	31 mar	31 dec
	2023	2023	2022
Säkerheter ställda för egna skulder <sup>1)</sup>	708 029	713 082	586 059
Säkerheter ställda för skulder till försäkringstagarna	456 243	406 707	388 959
Övriga ställda säkerheter <sup>2)</sup>	89 532	132 033	62 565
<b>Ställda säkerheter</b>	<b>1 253 804</b>	<b>1 251 822</b>	<b>1 037 584</b>
Ansvarsförbindelser <sup>3)</sup>	206 753	188 529	180 358
Åtaganden	915 832	912 034	882 065
<b>Eventalförpliktelser</b>	<b>1 122 585</b>	<b>1 100 564</b>	<b>1 062 423</b>

1) Varav tillgångar pantsatta för egna utgivna säkerställda obligationer 365 593 Mkr (329 645; 290 341).

2) Varav pantsatta men ej utnyttjade obligationer 42 221 Mkr (84 762; 19 180).

3) Varav finansiella garantier 12 666 Mkr (11 516; 11 209).

## Not 9 Finansiella tillgångar och skulder

Mkr	30 jun 2023		31 mar 2023		31 dec 2022	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Utlåning <sup>1)</sup>	2 999 726	2 985 501	2 669 271	2 654 095	2 591 848	2 549 773
Räntebärande värdepapper	424 382	424 368	429 519	429 482	252 496	252 382
Egetkapitalinstrument	69 345	69 345	74 049	74 049	68 779	68 779
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	388 394	388 394	370 361	370 361	354 299	354 299
Derivat	177 219	177 219	155 409	155 409	187 622	187 622
Övrigt	40 080	40 080	35 710	35 710	15 249	15 249
<b>Finansiella tillgångar</b>	<b>4 099 147</b>	<b>4 084 908</b>	<b>3 734 320</b>	<b>3 719 107</b>	<b>3 470 292</b>	<b>3 428 103</b>
Inlåning	2 163 647	2 162 002	1 930 212	1 928 912	1 768 560	1 767 789
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	390 157	390 157	372 705	372 705	355 796	355 796
Emitterade värdepapper <sup>2)</sup>	1 034 220	1 020 854	931 959	923 123	823 916	816 840
Korta positioner	47 227	47 227	46 683	46 683	44 635	44 635
Derivat	194 031	194 031	184 291	184 291	238 048	238 048
Övrigt	55 495	55 506	44 185	44 190	25 870	25 872
<b>Finansiella skulder</b>	<b>3 884 775</b>	<b>3 869 775</b>	<b>3 510 035</b>	<b>3 499 904</b>	<b>3 256 825</b>	<b>3 248 980</b>

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).

Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

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 2022.

## Not 10 Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Mkr	30 jun 2023				31 dec 2022			
	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa
<b>Tillgångar</b>								
Utlåning		160 809	1 914	<b>162 723</b>		110 833	1 429	<b>112 262</b>
Räntebärande värdepapper	271 842	141 463	143	<b>413 449</b>	118 915	123 620	1 095	<b>243 630</b>
Egetkapitalinstrument	47 687	376	21 282	<b>69 345</b>	47 979	476	20 324	<b>68 779</b>
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	365 348	13 718	9 328	<b>388 394</b>	333 354	11 776	9 169	<b>354 299</b>
Derivatinstrument	1 137	175 795	287	<b>177 219</b>	1 269	186 007	346	<b>187 622</b>
Innehav i intressebolag <sup>1)</sup>	37		673	<b>710</b>	46		504	<b>550</b>
<b>Summa</b>	<b>686 051</b>	<b>492 161</b>	<b>33 628</b>	<b>1 211 840</b>	<b>501 563</b>	<b>432 713</b>	<b>32 866</b>	<b>967 142</b>
<b>Skulder</b>								
Inlåning		39 669		<b>39 669</b>		14 563		<b>14 563</b>
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	367 111	13 718	9 328	<b>390 157</b>	334 851	11 776	9 169	<b>355 796</b>
Emitterade värdepapper		7 023		<b>7 023</b>		7 370		<b>7 370</b>
Korta positioner	33 574	13 653		<b>47 227</b>	34 401	10 235		<b>44 635</b>
Derivatinstrument	751	192 958	321	<b>194 031</b>	991	236 666	390	<b>238 048</b>
Övriga finansiella skulder	37	97		<b>134</b>	127	45		<b>172</b>
<b>Summa</b>	<b>401 473</b>	<b>267 118</b>	<b>9 650</b>	<b>678 240</b>	<b>370 370</b>	<b>280 655</b>	<b>9 559</b>	<b>660 584</b>

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

Jämförelsetalen för 2022 har omräknats för övergången till IFRS 17 Försäkringsavtal. Se avsnitt om omräknade jämförelsetal för mer information.

### Värdering till verkligt värde

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

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

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

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

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

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

För att fastställa verkligt värde för investeringsfastigheter beaktas marknadsaktörers förmåga att generera ekonomiska fördelar genom att använda fastigheterna på det maximala och bästa sättet. Det maximala och bästa användningsområdet för fastigheterna beaktar vad som är fysisk möjligt, lagligt och finansiellt genomförbart. Investeringsfastigheterna i SEB bedöms användas på det maximala och bästa sättet. Hur värderingen av investeringsfastigheterna går till kan läsas i not 1 Redovisningsprinciper i Års- och Hållbarhetsredovisningen. Värderingen av investeringsfastigheterna genomförs två gånger per år. Värderingarna presenteras och fastställs i respektive fastighetsbolags styrelse. De värderingsprinciper som används i alla företag är i överensstämmelse med de regler som lokala tillsynsmyndigheter (FSA) utfärdar 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 10 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 innehåses 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. Vid utgången av första kvartalet överfördes 0,4 miljarder kronor i Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken från nivå 3 på grund av separation av ryska innehav från Östeuropafonder, och därutöver överfördes 0,2 miljarder kronor från nivå 3 på grund av förändrade marknadsförhållanden. Den största öppna marknadsrisken inom nivå 3 finansiella instrument ligger fortfarande inom de traditionella livförsäkringsportföljerna inom försäkringsverksamheten.

	Ingående balans 1 jan 2023	Omklassificering	Vinster/förluster i Resultaträkningen <sup>1)</sup>	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Valutakurs-differenser	Utgående balans 30 jun 2023
<b>Förändringar i nivå 3, Mkr</b>										
<b>Tillgångar</b>										
Utlåning	1 429		-150	478		0			158	1 914
Räntebärande värdepapper	1 095		14	139	-1 130				26	143
Egetkapitalinstrument	20 324	-40	1 194	983	-1 351			-17	190	21 282
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	9 169		-139	502	-265		145	-605	521	9 328
Derivatinstrument	346		98		-21	-83		-53		287
Innehav i intressebolag	504	40	-16	143					2	673
<b>Summa</b>	<b>32 866</b>		<b>1 000</b>	<b>2 245</b>	<b>-2 768</b>	<b>-83</b>	<b>145</b>	<b>-676</b>	<b>897</b>	<b>33 628</b>
<b>Skulder</b>										
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	9 169		-139	502	-265		145	-605	521	9 328
Derivatinstrument	390		82		-21	-71		-59		321
<b>Summa</b>	<b>9 559</b>		<b>-57</b>	<b>502</b>	<b>-286</b>	<b>-71</b>	<b>145</b>	<b>-664</b>	<b>521</b>	<b>9 650</b>

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 observerbar 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, kreditsspreadar eller multipel jämförelse. Det är inte troligt att alla icke observerbara indata samtidigt skulle ha det mest extrema värdet i intervallet av rimliga möjliga alternativ. Ytterligare information om SEB:s mätmetoder och antaganden för verkligt värde finns beskrivna i not 36 i Års- och Hållbarhetsredovisning 2022.

Mkr	30 jun 2023				31 dec 2022			
	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet
Derivatinstrument <sup>1)4)</sup>	287	-321	-35	39	346	-382	-36	51
Räntebärande värdepapper <sup>3)</sup>	1 914		1 914	287	1 429		1 429	214
Egetkapitalinstrument <sup>2)5)6)</sup>	4 729		4 729	946	4 098		4 098	799
Försäkringsinnehav - Finansiella instrument <sup>3)4)6)7)</sup>	17 210		17 210	2 375	16 571		16 571	2 270

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 så kallade credit opportunity skuldinstrument, 10 procent och för

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 försäkringsstillgångarna vilket inte alltid leder till en förändring av koncernens resultaträkning då eventuella överskott inom traditionella livförsäkringsportföljer i första hand utnyttjas.

## Not 11 Exponering och förväntade kreditförluster per steg

Mkr	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
<b>Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)</b>			
Räntebärande värdepapper	10 934	10 449	8 866
Utlåning <sup>1)</sup>	2 076 069	2 022 558	1 982 103
Finansiella garantier och lånelöften	917 728	889 827	863 137
<b>Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 1</b>	<b>3 004 730</b>	<b>2 922 834</b>	<b>2 854 107</b>
Räntebärande värdepapper	0	-1	0
Utlåning <sup>1)</sup>	-1 911	-2 152	-2 202
Finansiella garantier och lånelöften	-545	-604	-633
<b>Reserv för förväntade kreditförluster Steg 1</b>	<b>-2 456</b>	<b>-2 757</b>	<b>-2 835</b>
Räntebärande värdepapper	10 934	10 448	8 866
Utlåning <sup>1)</sup>	2 074 158	2 020 407	1 979 902
Finansiella garantier och lånelöften	917 183	889 224	862 504
<b>Redovisat värde/Nettobelopp Steg 1</b>	<b>3 002 274</b>	<b>2 920 078</b>	<b>2 851 272</b>
<b>Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)</b>			
Utlåning <sup>1)2)</sup>	70 153	66 237	69 372
Finansiella garantier och lånelöften	15 713	13 901	15 136
<b>Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 2</b>	<b>85 865</b>	<b>80 138</b>	<b>84 508</b>
Utlåning <sup>1)2)</sup>	-1 753	-1 634	-1 503
Finansiella garantier och lånelöften	-355	-173	-162
<b>Reserv för förväntade kreditförluster Steg 2</b>	<b>-2 108</b>	<b>-1 807</b>	<b>-1 665</b>
Utlåning <sup>1)2)</sup>	68 400	64 604	67 869
Finansiella garantier och lånelöften	15 357	13 728	14 974
<b>Redovisat värde/Nettobelopp Steg 2</b>	<b>83 757</b>	<b>78 331</b>	<b>82 843</b>
<b>Steg 3 (osäker finansiell tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)</b>			
Utlåning <sup>1)3)</sup>	5 986	6 383	6 846
Finansiella garantier och lånelöften <sup>3)</sup>	302	455	422
<b>Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 3</b>	<b>6 288</b>	<b>6 838</b>	<b>7 268</b>
Utlåning <sup>1)3)</sup>	-3 283	-3 565	-3 911
Finansiella garantier och lånelöften <sup>3)</sup>	-71	-205	-201
<b>Reserv för förväntade kreditförluster Steg 3</b>	<b>-3 355</b>	<b>-3 770</b>	<b>-4 112</b>
Utlåning <sup>1)3)</sup>	2 703	2 818	2 934
Finansiella garantier och lånelöften <sup>3)</sup>	230	251	221
<b>Redovisat värde/Nettobelopp Steg 3</b>	<b>2 933</b>	<b>3 068</b>	<b>3 155</b>

Noten fortsätter på nästa sida.



## Not 11 forts. Exponering och förväntade kreditförluster per steg

Mkr	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
<b>Summa</b>			
Räntebärande värdepapper	10 934	10 449	8 866
Utlåning <sup>1)2)3)</sup>	2 152 208	2 095 178	2 058 321
Finansiella garantier och lånelöften <sup>3)</sup>	933 742	904 184	878 696
<b>Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp</b>	<b>3 096 884</b>	<b>3 009 811</b>	<b>2 945 883</b>
Räntebärande värdepapper	0	-1	0
Utlåning <sup>1)2)3)</sup>	-6 947	-7 351	-7 616
Finansiella garantier och lånelöften <sup>3)</sup>	-971	-982	-997
<b>Reserv för förväntade kreditförluster</b>	<b>-7 918</b>	<b>-8 334</b>	<b>-8 613</b>
Räntebärande värdepapper	10 934	10 448	8 866
Utlåning <sup>1)2)3)</sup>	2 145 261	2 087 828	2 050 705
Finansiella garantier och lånelöften <sup>3)</sup>	932 771	903 202	877 699
<b>Redovisat värde/Nettobelopp</b>	<b>3 088 966</b>	<b>3 001 478</b>	<b>2 937 270</b>

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

2) Varav redovisat bruttovärde 1 795 Mkr (1 636; 1 589) och reserv för förväntade kreditförluster 3 Mkr (3; 3) under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster på kundfordringar för återstående löptid.

3) Varav redovisat bruttovärde 716 Mkr (1 296; 1 769) och reserv för förväntade kreditförluster 579 Mkr (1 109; 1 481) för finansiella tillgångar som är kreditförsämrade sedan förvärv eller utgivning.

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

Andel lån i steg 3, brutto, %	0,28	0,30	0,33
Andel lån i steg 3, netto, %	0,13	0,13	0,14
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 1, %	0,08	0,09	0,10
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 2, %	2,46	2,25	1,97
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 3, %	53,35	55,13	56,58
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %	0,26	0,28	0,29

### Utveckling av volymer och reserver för förväntade kreditförluster per steg

Bruttolån i steg 3 minskade något till 6 miljarder kronor (6,4), motsvarande 0,28 procent av totala lån (0,30), främst på grund av bortskrivningar mot reserver som uppvägts av valutaeffekter. Detta minskade också reserver i steg 3. Steg 2-lånen ökade på grund av negativ riskmigration och valutaeffekter. Reserver i steg 1 minskade främst på grund av återföringar, medan reserver i steg 2 ökade på grund av en ökning av portföljreserver och negativ riskmigration.

### Mätning av reserver för förväntade kreditförluster

SEB använder modeller och expertbedömningar (ECJ) för att beräkna reserver för förväntade kreditförluster. Graden av

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

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

Noten fortsätter på nästa sida.

## Not 11 forts. Exponering och förväntade kreditförluster per steg

Under andra kvartalet gjordes ytterligare portföljreserveringar med 0,3 miljarder kronor inom divisionerna Stora företag & finansiella institutioner och Företag & privatkunder, främst till följd av utmaningarna inom fastighetssektorn. Portföljreserverna påverkades även av valutaeffekter från de baltiska portföljreserverna som är gjorda i euro.

De totala portföljreserverna till 2,6 miljarder kronor för att återspegla riskerna i allmänhet från högre energipriser, problem i leveranskedjor och inflation samt utmaningarna inom fastighetssektorn i Sverige när många bolag anpassar sig till den nya räntemiljön och kapitalmarknaderna. Av de totala portföljreserverna avser 1,1 miljard kronor division Stora Företag & Finansiella Institutioner, 0,9 miljarder kronor i division Företag & Privatkunder, 0,5 miljarder kronor i division Baltikum och 0,1 miljarder kronor i division Private Wealth Management & Family Office.

### Viktiga makroekonomiska antaganden för beräkning av reserver för förväntade kreditförluster

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

I basscenariot antas fortsatt en mild recession under 2023 och en måttlig återhämtning under 2024. Hushållens och företagets förtroende är lågt, men arbetsmarknaderna har varit fortsatt starka i många länder och energipriserna har sjunkit. Den fördröjda nedgången har bidragit till vissa uppjusteringar i BNP-prognoserna för helåret 2023 medan en allmän ökning av centralbankernas hökaktighet försenar en återhämtning vilket har lett till en mindre nedrevidering av BNP-prognoserna för 2024.

De huvudsakliga makroekonomiska antaganden i basscenariot visas i tabellen nedan,

<b>Basscenario – antaganden</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Global BNP tillväxt	2,5%	2,9%	3,5%
OECD BNP tillväxt	0,9%	1,4%	2,3%
Sverige			
BNP tillväxt	-1,0%	0,6%	2,0%
Hushållskonsumtion, tillväxt	-2,3%	1,2%	2,5%
Ränta (STIBOR)	3,70%	2,85%	2,50%
Bostadspriser, tillväxt	-7,0%	0,0%	3,0%
Baltikum			
BNP tillväxt	-0,4% - 0,4%	2,5% - 2,7%	3,5%
Hushållskonsumtion, tillväxt	-0,1% - 1,0%	1,5% - 3,5%	3,0% - 3,5%
Inflation	9,0%	2,7% - 4,0%	2,0% - 3,0%
Nominell lönetillväxt	7,5% - 10,7%	6,5% - 8,5%	6,0% - 8,1%
Arbetslöshet	6,9% - 7,4%	6,5% - 7,2%	5,8% - 6,8%

Det negativa scenariot återspeglar nedåtrisen i skiftet till en mer aggressiv penningpolitik, särskilt med hänsyn till den långa eftersläpningen innan räntehöjningar får effekt på ekonomin, och risken för finansiell stress. Potentialen för en gynnsammare ekonomisk utveckling i det positiva scenariot ligger främst i att inflationen faller snabbare än nuvarande konsensus och basscenariot. En ytterligare beskrivning av scenarierna finns i Nordic Outlook-rapporten som publicerades i maj 2023.

Sannolikheten för basscenariot höjdes från 60 till 65 procent medan sannolikheten för det positiva scenariot sänktes från 20 till 15 procent och sannolikheten för det negativa scenariot behölls på 20 procent.

Under det andra kvartalet ledde uppdateringen av de

makroekonomiska antagandena och sannolikheterna för de tre scenarierna till en liten ökning av de totala reserverna. Då de makroekonomiska scenarierna för 2024, där en ekonomisk återhämtning förväntas, gradvis rullas in under innevarande år, blev nettoeffekten en marginell minskning av reserverna.

Om de positiva och negativa scenarierna tillskrivs 100 procents sannolikhet skulle de modellberäknade reserverna minska med 4 procent respektive öka med 5 procent jämfört med den sannolikhetsvägda beräkningen.

SEB:s beräkning av reserver för förväntade kreditförluster samt antaganden enligt IFRS 9 finns i not 1 och 18 i års- och hållbarhetsredovisningen för 2022.

## Not 12 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
<b>Utlåning och räntebärande värdepapper</b>				
<b>Reserv för förväntade kreditförluster 31 december 2022</b>	<b>2 202</b>	<b>1 503</b>	<b>3 911</b>	<b>7 616</b>
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	109	-142	-172	-205
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-408	327	611	530
Förändringar av lånets villkor	0	16	0	16
Förändringar i modell/riskparametrar	-40	2	66	28
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-1 295	-1 295
Förändringar i valutakurser	48	47	161	256
<b>Reserv för förväntade kreditförluster 30 juni 2023</b>	<b>1 911</b>	<b>1 753</b>	<b>3 283</b>	<b>6 947</b>
<b>Finansiella garantier och lånelöften</b>				
<b>Reserv för förväntade kreditförluster 31 december 2022</b>	<b>633</b>	<b>162</b>	<b>201</b>	<b>997</b>
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	0	-19	-54	-73
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-103	203	-81	19
Förändringar av lånets villkor		1		1
Förändringar i modell/riskparametrar	-3	3	-1	-1
Förändringar i valutakurser	18	5	5	29
<b>Reserv för förväntade kreditförluster 30 juni 2023</b>	<b>545</b>	<b>355</b>	<b>71</b>	<b>971</b>
<b>Summa utlåning, räntebärande värdepapper, finansiella garantier och lånelöften</b>				
<b>Reserv för förväntade kreditförluster 31 december 2022</b>	<b>2 835</b>	<b>1 665</b>	<b>4 112</b>	<b>8 613</b>
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	109	-161	-226	-278
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-511	530	531	549
Förändringar av lånets villkor	0	17	0	16
Förändringar i modell/riskparametrar	-43	5	66	27
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-1 295	-1 295
Förändringar i valutakurser	66	52	167	285
<b>Reserv för förväntade kreditförluster 30 juni 2023</b>	<b>2 456</b>	<b>2 108</b>	<b>3 355</b>	<b>7 918</b>

SEB:s mätmetod och antaganden för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 finns beskrivna på sidan 122-123 och 153-154 i Års- och Hållbarhetsredovisningen 2022.

## Not 13 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
<b>30 jun 2023</b>									
<b>Banker</b>	<b>141 122</b>	<b>1 124</b>	<b>12</b>	<b>142 258</b>	<b>-8</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-12</b>	<b>142 246</b>
Finans och försäkring	194 780	1 186	6	195 972	-72	-5	-5	-83	195 889
Parti- och detaljhandel	81 441	2 402	179	84 022	-132	-135	-70	-336	83 686
Transport	30 645	1 825	213	32 683	-46	-45	-41	-132	32 551
Rederiverksamhet	53 878	2 064	122	56 063	-15	-12	-108	-135	55 929
Övrig serviceverksamhet	201 240	8 438	1 679	211 357	-346	-301	-826	-1 472	209 885
Byggnadsindustri	17 982	1 054	179	19 215	-38	-28	-62	-128	19 088
Tillverkningsindustri	131 509	6 985	1 426	139 920	-137	-239	-1 222	-1 598	138 322
Jordbruk, skogsbruk och fiske	33 818	1 040	136	34 995	-26	-14	-31	-71	34 924
Utvinning av mineraler, olja och gas	5 794	1 078	1	6 873	-10	-89	0	-99	6 774
Försörjning av el, gas och vatten	94 197	382	270	94 848	-41	-2	-130	-172	94 676
Övrigt	25 231	1 966	56	27 254	-43	-208	-14	-265	26 988
<b>Företag</b>	<b>870 514</b>	<b>28 422</b>	<b>4 267</b>	<b>903 203</b>	<b>-905</b>	<b>-1 078</b>	<b>-2 508</b>	<b>-4 491</b>	<b>898 712</b>
Kommersiell fastighetsförvaltning	187 221	3 069	101	190 391	-478	-55	-34	-566	189 824
Förvaltning av bostadsfastigheter	134 396	4 265	54	138 715	-158	-60	-5	-222	138 492
<b>Fastighetsförvaltning</b>	<b>321 618</b>	<b>7 333</b>	<b>155</b>	<b>329 106</b>	<b>-636</b>	<b>-114</b>	<b>-38</b>	<b>-789</b>	<b>328 317</b>
<b>Bostadsrättsföreningar</b>	<b>60 753</b>	<b>4 425</b>	<b>46</b>	<b>65 224</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>65 222</b>
<b>Offentlig förvaltning</b>	<b>25 976</b>	<b>362</b>	<b>0</b>	<b>26 339</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>26 336</b>
Bostadskrediter	614 375	25 005	582	639 963	-77	-268	-223	-567	639 396
Övrig utlåning	41 711	3 481	924	46 115	-280	-290	-512	-1 082	45 034
<b>Hushåll</b>	<b>656 086</b>	<b>28 486</b>	<b>1 506</b>	<b>686 078</b>	<b>-357</b>	<b>-558</b>	<b>-735</b>	<b>-1 649</b>	<b>684 429</b>
<b>SUMMA</b>	<b>2 076 069</b>	<b>70 153</b>	<b>5 986</b>	<b>2 152 208</b>	<b>-1 911</b>	<b>-1 753</b>	<b>-3 283</b>	<b>-6 947</b>	<b>2 145 261</b>
<b>31 dec 2022</b>									
<b>Banker</b>	<b>136 927</b>	<b>1 228</b>	<b>24</b>	<b>138 178</b>	<b>-8</b>	<b>-3</b>	<b>-5</b>	<b>-15</b>	<b>138 163</b>
Finans och försäkring	174 176	2 014	99	176 290	-310	-33	-8	-351	175 939
Parti- och detaljhandel	82 032	2 401	188	84 622	-160	-86	-74	-320	84 301
Transport	30 099	833	257	31 189	-50	-36	-37	-122	31 067
Rederiverksamhet	52 884	3 877	1 191	57 951	-21	-23	-1 139	-1 182	56 769
Övrig serviceverksamhet	177 323	9 609	1 326	188 258	-387	-350	-610	-1 348	186 910
Byggnadsindustri	13 720	721	389	14 830	-31	-20	-209	-259	14 571
Tillverkningsindustri	122 266	7 035	1 421	130 723	-182	-150	-992	-1 323	129 400
Jordbruk, skogsbruk och fiske	31 440	1 235	108	32 783	-28	-11	-30	-69	32 714
Utvinning av mineraler, olja och gas	6 020	1 367	12	7 398	-6	-125	-4	-135	7 263
Försörjning av el, gas och vatten	80 639	1 067	32	81 739	-41	-49	-28	-118	81 621
Övrigt	26 978	1 242	51	28 270	-45	-23	-14	-81	28 189
<b>Företag</b>	<b>797 578</b>	<b>31 400</b>	<b>5 074</b>	<b>834 052</b>	<b>-1 261</b>	<b>-906</b>	<b>-3 143</b>	<b>-5 309</b>	<b>828 743</b>
Kommersiell fastighetsförvaltning	182 026	2 205	129	184 361	-360	-46	-36	-442	183 919
Förvaltning av bostadsfastigheter	131 796	2 253	29	134 078	-116	-39	-3	-158	133 920
<b>Fastighetsförvaltning</b>	<b>313 822</b>	<b>4 458</b>	<b>159</b>	<b>318 439</b>	<b>-476</b>	<b>-85</b>	<b>-39</b>	<b>-600</b>	<b>317 838</b>
<b>Bostadsrättsföreningar</b>	<b>62 250</b>	<b>5 702</b>	<b>2</b>	<b>67 955</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>67 952</b>
<b>Offentlig förvaltning</b>	<b>19 122</b>	<b>282</b>	<b>5</b>	<b>19 408</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-6</b>	<b>19 403</b>
Bostadskrediter	611 346	22 647	671	634 663	-113	-195	-191	-500	634 163
Övrig utlåning	41 059	3 656	912	45 626	-340	-312	-531	-1 184	44 443
<b>Hushåll</b>	<b>652 404</b>	<b>26 303</b>	<b>1 582</b>	<b>680 289</b>	<b>-453</b>	<b>-508</b>	<b>-723</b>	<b>-1 683</b>	<b>678 606</b>
<b>SUMMA</b>	<b>1 982 103</b>	<b>69 372</b>	<b>6 846</b>	<b>2 058 321</b>	<b>-2 202</b>	<b>-1 503</b>	<b>-3 911</b>	<b>-7 616</b>	<b>2 050 705</b>

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 14 Kapitaltäckningsanalys

Mkr	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
<b>Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>			
Kärnprimärkapital	170 757	166 144	162 956
Primärkapital	185 840	180 615	177 517
Totalt kapital	201 976	196 362	193 025
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	884 934	866 914	859 320
<b>Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)</b>			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	19,3%	19,2%	19,0%
Primärkapitalrelation (%)	21,0%	20,8%	20,7%
Total kapitalrelation (%)	22,8%	22,7%	22,5%
Pelare 1 minimikapitalkrav (% P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	70 795	69 353	68 746
<b>Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)</b>			
Ytterligare kapitalbaskrav (% P2R)	2,0%	2,0%	2,0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,4%	1,4%	1,4%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,6%	1,6%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (% P1+P2R)	10,0%	10,0%	10,0%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	88 710	86 904	86 142
<b>Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)</b>			
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,4%	0,9%	0,8%
Systemriskbuffert (%)	3,1%	3,1%	3,1%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	1,0%	1,0%	1,0%
Kombinerat buffertkrav (% CBR)	8,0%	7,5%	7,4%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	70 495	64 975	63 391
Samlade kapitalkrav (% P1+P2R+CBR)	18,0%	17,5%	17,4%
Samlade kapitalkrav (belopp)	159 205	151 879	149 533
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (% P1+P2R)	12,8%	12,6%	12,4%
Pelare 2 vägledning (% P2G)	1,0%	1,0%	1,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	8 849	8 669	8 593
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	19,0%	18,5%	18,4%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	168 054	160 548	158 127
<b>Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)</b>			
Primärkapital (belopp)	185 840	180 615	177 517
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	4 097 935	3 860 124	3 539 598
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,5%	4,7%	5,0%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	122 938	115 804	106 188
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,5%	0,5%	0,5%
Pelare 2 vägledning (belopp)	18 441	17 371	15 928
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,5%	3,5%	3,5%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	141 379	133 174	122 116

## Not 15 Kapitalbas

Mkr	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
Eget kapital enligt balansräkningen <sup>1)</sup>	209 350	213 099	204 523
Upparbetad utdelning	-9 375	-18 737	-14 266
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	2 407	5 805	4 248
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>202 382</b>	<b>200 167</b>	<b>194 506</b>
Ytterligare värdejusteringar	-1 526	-1 627	-1 331
Goodwill	-4 290	-4 259	-4 308
Immateriella tillgångar	-932	-843	-1 236
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-18	-17	-17
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-44	-53	-62
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-105	-129	-24
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	-1 037	-719	-1 060
Förmånsbestämda pensionsplaner	-19 721	-18 089	-17 712
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-3 953	-8 288	-5 799
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-31 625</b>	<b>-34 023</b>	<b>-31 550</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>170 757</b>	<b>166 144</b>	<b>162 956</b>
Primärkapitaltillskott	15 084	14 471	14 561
<b>Primärkapital</b>	<b>185 840</b>	<b>180 615</b>	<b>177 517</b>
Supplementärkapitalinstrument	15 890	15 206	15 002
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	1 445	1 741	1 706
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-1 200	-1 200	-1 200
<b>Supplementärkapital</b>	<b>16 135</b>	<b>15 747</b>	<b>15 508</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>201 976</b>	<b>196 362</b>	<b>193 025</b>

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.



## Not 16 Riskexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022			
	<b>Riskexponerings- belopp</b>	<b>Kapitalkrav <sup>1)</sup></b>	<b>Riskexponerings- belopp</b>	<b>Kapitalkrav <sup>1)</sup></b>	<b>Riskexponerings- belopp</b>	<b>Kapitalkrav <sup>1)</sup></b>
<b>Kreditrisk IRK</b>						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	20 808	1 665	19 002	1 520	18 304	1 464
Exponeringar mot institut	65 321	5 226	60 603	4 848	66 245	5 300
Exponeringar mot företag	435 783	34 863	413 502	33 080	407 153	32 572
Exponeringar mot hushåll	75 377	6 030	68 008	5 441	67 811	5 425
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	51 453	4 116	45 608	3 649	44 643	3 571
varav exponeringar mot små och medelstora företag	6 050	484	5 645	452	6 044	484
varav övriga hushållsexponeringar	17 875	1 430	16 755	1 340	17 124	1 370
Positioner i värdepappersiseringar	2 380	190	2 239	179	2 036	163
<b>Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod</b>	<b>599 670</b>	<b>47 974</b>	<b>563 353</b>	<b>45 068</b>	<b>561 550</b>	<b>44 924</b>
<b>Kreditrisk schablonmetod</b>						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	4 674	374	6 051	484	6 640	531
Exponeringar mot administrativa organ och icke-kommersiella företag	452	36				
Exponeringar mot institut	781	63	716	57	962	77
Exponeringar mot företag	4 923	394	7 171	574	6 933	555
Exponeringar mot hushåll	11 939	955	15 068	1 205	14 521	1 162
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	2 604	208	2 454	196	2 486	199
Fallerande exponeringar	104	8	117	9	122	10
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	562	45	566	45	515	41
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	967	77	996	80	1 628	130
Aktieexponeringar	5 927	474	4 952	396	5 540	443
Övriga poster	12 627	1 010	11 699	936	9 851	788
<b>Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod</b>	<b>45 562</b>	<b>3 645</b>	<b>49 790</b>	<b>3 983</b>	<b>49 197</b>	<b>3 936</b>
<b>Marknadsrisk</b>						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	28 562	2 285	39 823	3 186	39 876	3 190
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	8 830	706	10 829	866	7 251	580
<b>Total marknadsrisk</b>	<b>37 393</b>	<b>2 991</b>	<b>50 652</b>	<b>4 052</b>	<b>47 128</b>	<b>3 770</b>
<b>Övriga kapitalkrav</b>						
Operativ risk enligt internmättningsmetod	52 134	4 171	50 391	4 031	50 452	4 036
Avvecklingsrisk	0	0	6	0	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	11 724	938	10 170	814	12 309	985
Investeringar i försäkringsverksamhet	23 742	1 899	24 127	1 930	23 851	1 908
Övriga exponeringar	3 717	297	3 460	277	2 991	239
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 3 CRR <sup>2)</sup>			3 789	303		
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR <sup>3)</sup>	110 991	8 879	111 176	8 894	111 841	8 947
<b>Totalt övrigt kapitalkrav</b>	<b>202 309</b>	<b>16 185</b>	<b>203 119</b>	<b>16 250</b>	<b>201 444</b>	<b>16 116</b>
<b>Total</b>	<b>884 934</b>	<b>70 795</b>	<b>866 914</b>	<b>69 353</b>	<b>859 320</b>	<b>68 746</b>

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

2) Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3, förordning (EU) nr 575/2013 (CRR), relaterat till implementeringen av nya baltiska PD-modeller.

3) 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 17 Genomsnittlig riskvikt

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

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

<b>Kreditexponeringar enligt IRK-metod (exkl. repor och värdepapperslån)</b>			
<b>Genomsnittlig riskvikt</b>	<b>30 jun 2023</b>	<b>31 mar 2023</b>	<b>31 dec 2022</b>
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	2,0%	2,4%	2,8%
Exponeringar mot institut	21,9%	22,7%	24,9%
Exponeringar mot företag	27,8%	27,3%	27,3%
Exponeringar mot hushåll	10,1%	9,3%	9,3%
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	7,7%	6,9%	6,8%
varav exponeringar mot små och medelstora företag	53,3%	51,0%	51,0%
varav övriga hushållsexponeringar	26,5%	28,0%	28,0%
Positioner i värdepapperiseringar	16,4%	16,3%	16,9%

## Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget

### Resultaträkning

Enligt Finansinspektionens föreskrifter Mkr	Kv2			Kv1		Kv2		Jan–jun			Helår
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2022		
Ränteintäkter	29 567	24 821	19	8 438		54 388	15 451		48 883		
Leasingintäkter	1 452	1 395	4	1 303	11	2 847	2 621	9	5 309		
Räntekostnader	-21 880	-17 205	27	-2 599		-39 085	-4 323		-23 994		
Utdelningar	1 453	3 100	-53	5 947	-76	4 553	9 178	-50	10 447		
Provisionsintäkter	4 122	4 381	-6	4 364	-6	8 504	8 718	-2	16 925		
Provisionskostnader	- 790	-1 211	-35	- 989	-20	-2 001	-2 160	-7	-4 042		
Nettoresultat av finansiella transaktioner <sup>1)</sup>	2 333	2 038	14	860	171	4 371	2 958	48	7 510		
Övriga rörelseintäkter <sup>1)</sup>	204	508	-60	212	-4	712	364	95	867		
<b>Summa intäkter</b>	<b>16 461</b>	<b>17 827</b>	<b>-8</b>	<b>17 536</b>	<b>-6</b>	<b>34 288</b>	<b>32 806</b>	<b>5</b>	<b>61 904</b>		
Administrationskostnader	-5 396	-5 144	5	-4 695	15	-10 541	-9 121	16	-18 380		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 411	-1 387	2	-1 391	1	-2 798	-2 814	-1	-5 635		
<b>Summa kostnader</b>	<b>-6 807</b>	<b>-6 532</b>	<b>4</b>	<b>-6 086</b>	<b>12</b>	<b>-13 339</b>	<b>-11 936</b>	<b>12</b>	<b>-24 015</b>		
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>9 653</b>	<b>11 295</b>	<b>-15</b>	<b>11 450</b>	<b>-16</b>	<b>20 948</b>	<b>20 871</b>	<b>0</b>	<b>37 890</b>		
Förväntade kreditförluster, netto	-64	-235	-73	-383	-83	- 300	- 932	-68	-2 119		
Nedskrivningar av finansiella tillgångar <sup>2)</sup>	- 504			-5 224	-90	- 504	-5 464	-91	-6 631		
<b>Rörelseresultat</b>	<b>9 086</b>	<b>11 060</b>	<b>-18</b>	<b>5 843</b>	<b>55</b>	<b>20 145</b>	<b>14 475</b>	<b>39</b>	<b>29 139</b>		
Bokslutsdispositioner	361	487	-26	331	9	848	874	-3	3 300		
Skatt	-1 066	-1 690	-37	- 788	35	-2 756	-1 909	44	-4 929		
Övriga skatter	- 38	- 3		47		- 41	47		-180		
<b>NETTORESULTAT</b>	<b>8 342</b>	<b>9 854</b>	<b>-15</b>	<b>5 434</b>	<b>54</b>	<b>18 196</b>	<b>13 486</b>	<b>35</b>	<b>27 329</b>		

1) Från och med 2023 redovisar moderbanken realiserade vinster och förluster på investeringsandelar som Nettoresultat av finansiella transaktioner och inte som Övriga rörelseintäkter. Jämförelsetalen har räknats om med 263 Mkr; 1 160 Mkr; 1 615 Mkr.

2) Under det andra kvartalet 2023 meddelade P27 att man beslutat om att dra tillbaka sin ansökan om clearinglicens från Finansinspektionen och moderbolaget skrev ned värdet på innehavet med 178 Mkr. Under det andra kvartalet 2023 skrev moderbolaget även ned innehavet i Invidem med 124 Mkr, då bolaget kommer att avvecklas till följd av att skalfördelarna med samarbetet minskat. Bokfört värde i SEB Strategic Investments AB skrevs ner med 200 Mkr efter att moderbolaget erhållit en utdelning med samma belopp. Ryska federationen har begränsat olika transaktioner mellan dotterbolag i Ryssland och moderbolag i så kallade fientliga stater. Maximalt får en sammanlagd summa av 10 miljoner rubel per kalendermånad överföras till utlandet. På grund av den rådande osäkerheten gjordes en nedskrivning av SEB Bank i Ryssland med 177 Mkr i det första kvartalet 2022 och ytterligare 652 Mkr i det tredje kvartalet 2022. Under det första kvartalet 2022 skrev moderbolaget även ned värdet på innehavet i dotterbolaget SEB Corporate Bank i Ukraina med 63 Mkr. Under det andra kvartalet 2022 skrev moderbolaget ned värdet på innehavet i dotterbolaget DSK Hyp AG med 5 224 Mkr. Under tredje kvartalet 2022 gjordes en nedskrivning avseende dotterbolaget Skandinaviska Enskilda Ltd, som är under avveckling, med 515 Mkr.

### Totalresultat

Mkr	Kv2			Kv1		Kv2		Jan–jun			Helår
	2023	2023	%	2022	%	2023	2022	%	2022		
<b>NETTORESULTAT</b>	<b>8 342</b>	<b>9 854</b>	<b>-15</b>	<b>5 434</b>	<b>54</b>	<b>18 196</b>	<b>13 486</b>	<b>35</b>	<b>27 329</b>		
Kassaflödessäkringar	- 10	- 9	3	24		- 19	54		81		
Omräkning utländsk verksamhet	-162	76		-103	58	- 87	- 56	55	-112		
<b>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</b>	<b>- 172</b>	<b>66</b>		<b>- 79</b>	<b>118</b>	<b>- 106</b>	<b>- 2</b>		<b>- 31</b>		
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>	<b>- 172</b>	<b>66</b>		<b>- 79</b>	<b>118</b>	<b>- 106</b>	<b>- 2</b>		<b>- 31</b>		
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>8 170</b>	<b>9 920</b>	<b>-18</b>	<b>5 355</b>	<b>53</b>	<b>18 091</b>	<b>13 484</b>	<b>34</b>	<b>27 298</b>		

## Balansräkning i sammandrag

	30 jun	31 mar	31 dec
Mkr	2023	2023	2022
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	540 848	387 368	354 970
Utlåning till centralbanker	138 511	40 955	16 676
Utlåning till kreditinstitut	145 686	135 945	101 928
Utlåning till allmänheten	1 903 010	1 845 343	1 839 188
Räntebärande värdepapper	400 553	403 964	227 323
Eget kapitalinstrument	43 512	49 366	44 645
Derivat	173 478	150 139	179 144
Övriga tillgångar	142 118	133 447	108 812
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 487 718</b>	<b>3 146 527</b>	<b>2 872 686</b>
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	227 746	182 156	106 019
In- och upplåning från allmänheten <sup>1)</sup>	1 754 140	1 573 097	1 467 319
Emitterade värdepapper	1 003 853	902 554	795 149
Korta positioner	47 227	46 683	44 635
Derivat	189 653	178 782	229 933
Övriga finansiella skulder	134	215	172
Övriga skulder	100 978	91 720	66 645
Obeskattade reserver	15 680	15 680	15 680
Eget kapital	148 308	155 639	147 133
<b>SUMMA SKULDER, OBESKATTADE RESERVER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>3 487 718</b>	<b>3 146 527</b>	<b>2 872 686</b>
1) Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som täcks av insättningsgaranti	258 675	253 169	257 639
Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som inte täcks av insättningsgaranti	162 801	156 368	161 495
Övrig in- och upplåning	1 332 663	1 163 560	1 048 185
<b>Summa In- och upplåning från allmänheten</b>	<b>1 754 140</b>	<b>1 573 097</b>	<b>1 467 319</b>

## Ställda panter och eventalförpliktelser

	30 jun	31 mar	31 dec
Mkr	2023	2023	2022
Säkerheter ställda för egna skulder	704 913	712 562	585 547
Övriga ställda säkerheter	89 532	132 033	62 565
<b>Ställda panter</b>	<b>794 445</b>	<b>844 595</b>	<b>648 113</b>
Ansvarsförbindelser	195 109	180 157	173 316
Åtaganden	844 947	842 879	815 987
<b>Eventalförpliktelser</b>	<b>1 040 056</b>	<b>1 023 036</b>	<b>989 303</b>

# Kapitaltäckning

## Kapitaltäckningsanalys

Mkr	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
<b>Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>			
Kärnprimärkapital	142 679	140 292	136 851
Primärkapital	157 762	154 763	151 413
Totalt kapital	174 095	170 284	166 708
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	793 441	778 790	778 243
<b>Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)</b>			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	18,0%	18,0%	17,6%
Primärkapitalrelation (%)	19,9%	19,9%	19,5%
Total kapitalrelation (%)	21,9%	21,9%	21,4%
Pelare 1 minimikapitalkrav (% P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	63 475	62 303	62 259
<b>Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)</b>			
Ytterligare kapitalbaskrav (% P2R)	1,7%	1,7%	1,7%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,2%	1,2%	1,2%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,3%	1,3%	1,3%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (% P1+P2R)	9,7%	9,7%	9,7%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	77 257	75 830	75 777
<b>Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)</b>			
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,5%	1,0%	0,8%
Systemriskbuffert (%)	0,0%	0,0%	0,0%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,0%	0,0%	0,0%
Kombinerat buffertkrav (% CBR)	4,0%	3,5%	3,3%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	31 667	26 989	25 727
Samlade kapitalkrav (% P1+P2R+CBR)	13,7%	13,2%	13,0%
Samlade kapitalkrav (belopp)	108 924	102 819	101 504
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (% P1+P2R)	12,2%	12,1%	11,7%
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,0%	0,0%	0,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	0	0	0
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	13,7%	13,2%	13,0%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	108 924	102 819	101 504
<b>Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)</b>			
Primärkapital (belopp)	157 762	154 763	151 413
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 825 551	3 601 301	3 263 128
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,1%	4,3%	4,6%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	114 767	108 039	97 894
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)	114 767	108 039	97 894

## Kapitalbas

Mkr	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
Eget kapital enligt balansräkningen <sup>1)</sup>	160 758	168 089	159 583
Upparbetad utdelning	-9 375	-18 737	-14 266
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	2 118	5 525	4 249
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>153 501</b>	<b>154 877</b>	<b>149 566</b>
Ytterligare värdejusteringar	-1 491	-1 276	-1 289
Goodwill	-3 358	-3 358	-3 358
Immateriella tillgångar	-846	-771	-1 132
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-44	-53	-62
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-103	-127	-23
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	-1 028	-711	-1 050
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-3 953	-8 288	-5 799
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-10 822</b>	<b>-14 585</b>	<b>-12 715</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>142 679</b>	<b>140 292</b>	<b>136 851</b>
Primärkapitaltillskott	15 084	14 471	14 561
<b>Primärkapital</b>	<b>157 762</b>	<b>154 763</b>	<b>151 413</b>
Supplementärkapitalinstrument	15 890	15 206	15 002
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	1 642	1 515	1 494
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-1 200	-1 200	-1 200
<b>Supplementärkapital</b>	<b>16 332</b>	<b>15 521</b>	<b>15 295</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>174 095</b>	<b>170 284</b>	<b>166 708</b>

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



## Risiksexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2023		31 mar 2023		31 dec 2022	
	<b>Risiksexponerings- belopp</b>	<b>Kapitalkrav<sup>1)</sup></b>	<b>Risiksexponerings- belopp</b>	<b>Kapitalkrav<sup>1)</sup></b>	<b>Risiksexponerings- belopp</b>	<b>Kapitalkrav<sup>1)</sup></b>
<b>Kreditrisk IRK</b>						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	13 283	1 063	10 853	868	9 987	799
Exponeringar mot institut	64 729	5 178	60 045	4 804	65 707	5 257
Exponeringar mot företag	355 746	28 460	339 057	27 125	334 983	26 799
Exponeringar mot hushåll	45 571	3 646	44 827	3 586	44 316	3 545
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	36 134	2 891	35 668	2 853	35 015	2 801
varav exponeringar mot små och medelstora företag	2 019	162	2 081	167	2 046	164
varav övriga hushållsexponeringar	7 418	593	7 077	566	7 256	580
Positioner i värdepappersiseringar	2 380	190	2 239	179	2 036	163
<b>Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod</b>	<b>481 709</b>	<b>38 537</b>	<b>457 020</b>	<b>36 562</b>	<b>457 029</b>	<b>36 562</b>
<b>Kreditrisk schablonmetod</b>						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker						
Exponeringar mot administrativa organ och icke-kommersiella företag	452	36				
Exponeringar mot institut	11 147	892	12 473	998	14 168	1 133
Exponeringar mot företag	3 228	258	5 245	420	5 048	404
Exponeringar mot hushåll	8 426	674	8 278	662	8 285	663
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	2 603	208	2 452	196	2 484	199
Fallerande exponeringar	89	7	97	8	98	8
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	562	45	566	45	515	41
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	967	77	996	80	1 628	130
Aktieexponeringar	54 199	4 336	51 258	4 101	51 432	4 115
Övriga poster	5 097	408	4 850	388	3 022	242
<b>Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod</b>	<b>86 771</b>	<b>6 942</b>	<b>86 215</b>	<b>6 897</b>	<b>86 680</b>	<b>6 934</b>
<b>Marknadsrisk</b>						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	28 562	2 285	39 823	3 186	39 876	3 190
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	8 807	705	10 779	862	7 226	578
<b>Total marknadsrisk</b>	<b>37 370</b>	<b>2 990</b>	<b>50 602</b>	<b>4 048</b>	<b>47 103</b>	<b>3 768</b>
<b>Övriga kapitalkrav</b>						
Operativ risk enligt intermättningsmetod	40 354	3 228	38 618	3 089	38 923	3 114
Avvecklingsrisk	0	0	6	0	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	11 719	938	10 159	813	12 304	984
Investeringar i försäkringsverksamhet	23 742	1 899	24 127	1 930	23 851	1 908
Övriga exponeringar	790	63	875	70	519	42
Ytterligare risiksexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR <sup>2)</sup>	110 985	8 879	111 168	8 893	111 833	8 947
<b>Totalt övrigt kapitalkrav</b>	<b>187 591</b>	<b>15 007</b>	<b>184 953</b>	<b>14 796</b>	<b>187 432</b>	<b>14 995</b>
<b>Total</b>	<b>793 441</b>	<b>63 475</b>	<b>778 790</b>	<b>62 303</b>	<b>778 243</b>	<b>62 259</b>

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 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
<b>Genomsnittlig riskvikt</b>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	1,4%	1,6%	1,9%
Exponeringar mot institut	21,8%	22,6%	24,9%
Exponeringar mot företag	24,9%	24,5%	24,5%
Exponeringar mot hushåll	7,6%	7,5%	7,4%
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	6,3%	6,2%	6,1%
varav exponeringar mot små och medelstora företag	33,7%	34,2%	33,5%
varav övriga hushållsexponeringar	41,6%	41,0%	40,8%
Positioner i värdepappersiseringar	16,4%	16,3%	16,9%

## Omräknade jämförelsetal – SEB koncernen

### Effekter av implementeringen av IFRS 17 Försäkringsavtal

IFRS 17 Försäkringsavtal ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare.

Eftersom standarden kräver jämförbar information för den årliga rapportperioden omedelbart före den första tillämpningsdagen, är övergångsdatumet för IFRS 17 den 1 januari 2022. Vid införandet har IFRS 17 påverkat värderingen av försäkringsavtal och investeringsavtal med diskretionära resultatandelar.

Koncernen har räknat om jämförande information för 2022 i rapporterna för 2023. Övergångseffekterna av att tillämpa IFRS 17 redovisades 1 januari 2022 som en minskning av balanserade vinstmedel med 0,3 miljarder

kronor. Ändringarna har minskat nettoresultatet för helåret 2022 med 112 miljoner kronor och påverkat kapitaltäckningen marginellt. Ändringarna påverkar division Liv och koncernen. Den nya standarden tillämpas inte i moderbolaget.

Det uppkommer inte någon väsentlig påverkan på balansräkningen, även om den nya standarden även introducerar nya uppskattningar och bedömningar som påverkar värderingen av försäkringskulder.

Se not 1 samt not 51 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2022 för mer information om redovisningsprinciper och övergångseffekter från implementeringen av IFRS 17.

### SEB-koncernen avstämning mot tidigare publicerad information – resultaträkning

Mkr	Tidigare rapporterat	Ändring	Omräknat	Tidigare rapporterat	Ändring	Omräknat
	Kv2 2022		Kv2 2022	Jan–jun 2022		Jan–jun 2022
Räntenetto	7 742		7 742	14 804		14 804
Provisionsnetto	5 498	- 12	5 486	10 895	- 28	10 867
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 154	- 39	1 115	3 488	- 52	3 436
Övriga intäkter, netto	47		47	22		22
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>14 441</b>	<b>- 51</b>	<b>14 390</b>	<b>29 209</b>	<b>- 80</b>	<b>29 129</b>
Personalkostnader	-4 017		-4 017	-7 779		-7 779
Övriga kostnader	-1 706		-1 706	-3 249		-3 249
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	- 478		- 478	- 966		- 966
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-6 201</b>		<b>-6 201</b>	<b>-11 995</b>		<b>-11 995</b>
<b>Resultat före kreditförluster och påförda avgifter</b>	<b>8 240</b>	<b>- 51</b>	<b>8 189</b>	<b>17 214</b>	<b>- 80</b>	<b>17 134</b>
Förväntade kreditförluster, netto	- 399		- 399	- 933		- 933
Påförda avgifter	- 556		- 556	-1 138		-1 138
<b>Rörelseresultat före jämförelsestörande poster</b>	<b>7 285</b>	<b>- 51</b>	<b>7 234</b>	<b>15 142</b>	<b>- 80</b>	<b>15 062</b>
Jämförelsestörande poster						
<b>Rörelseresultat</b>	<b>7 285</b>	<b>- 51</b>	<b>7 234</b>	<b>15 142</b>	<b>- 80</b>	<b>15 062</b>
Skatt	-1 443	- 1	-1 444	-2 898	- 1	-2 898
<b>NETTORESULTAT</b>	<b>5 842</b>	<b>- 52</b>	<b>5 790</b>	<b>12 244</b>	<b>- 81</b>	<b>12 164</b>
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	5 842	- 52	5 790	12 244	- 81	12 164
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	2:73		2:70	5:70		5:67
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	2:71		2:68	5:66		5:62

**SEB-koncernen avstämning mot tidigare publicerad information - balansräkning**

<b>Mkr</b>	<b>Tidigare rapporterat</b>	<b>Ändring</b>	<b>Omräknat</b>
	<b>30 jun 2022</b>		<b>30 jun 2022</b>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	825 404		825 404
Utlåning till centralbanker	18 297		18 297
Utlåning till kreditinstitut	100 947		100 947
Utlåning till allmänheten	1 994 520		1 994 520
Räntebärande värdepapper	341 749	-132	341 617
Eget kapitalinstrument	94 826	2 209	97 036
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	349 375	-2 078	347 297
Derivat	284 611		284 611
Övriga tillgångar	102 953	-41	102 912
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>4 112 682</b>	<b>-41</b>	<b>4 112 641</b>
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	175 810		175 810
In- och upplåning från allmänheten	2 072 543		2 072 543
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	351 357	-2 164	349 193
Skulder till försäkringstagarna	31 729	2 399	34 127
Emitterade värdepapper	818 889		818 889
Korta positioner	41 951		41 951
Derivat	296 473		296 473
Övriga finansiella skulder	6 860		6 860
Övriga skulder	124 281	79	124 360
<b>Summa skulder</b>	<b>3 919 893</b>	<b>314</b>	<b>3 920 207</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>192 789</b>	<b>-355</b>	<b>192 434</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>4 112 682</b>	<b>-41</b>	<b>4 112 641</b>

## Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2023 till 30 juni 2023 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 18 juli 2023

Marcus Wallenberg  
*Ordförande*

Sven Nyman  
*Vice ordförande*

Jacob Aarup-Andersen  
*Ledamot*

Signhild Arnegård Hansen  
*Ledamot*

Anne-Catherine Berner  
*Ledamot*

Winnie Fok  
*Ledamot*

John Flint  
*Ledamot*

Svein Tore Holsether  
*Ledamot*

Lars Ottersgård  
*Ledamot*

Helena Saxon  
*Ledamot*

Anna-Karin Glimström  
*Ledamot\**

Charlotta Lindholm  
*Ledamot\**

Johan Torgeby  
*Verkställande direktör och koncernchef*

*\*Utsedd av de anställda*

# 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 2023 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 18 juli 2023**

Ernst & Young AB

Hamish Mabon

*Auktoriserad revisor*

## Kontakter och kalender

### SEB:s resultat för det andra kvartalet 2023

#### Telefonkonferens

Tisdagen den 18 juli 2023, klockan 10.00 svensk tid, presenterar Johan Torgeby, vd och koncernchef, och Masih Yazdi, ekonomi- och finansdirektör, resultatet för det andra kvartalet 2023. Presentationen följs av en frågestund med Johan Torgeby, Masih Yazdi och Pawel Wyszynski, chef för Investor Relations. Presentationen och frågestunden hålls på engelska.

För att delta i konferensen, vänligen ring in 10 minuter innan utsatt tid på +44 1 212818004 eller 08-505 100 30.

Presentationen kan följas på [sebgroupp.com/ir](https://sebgroupp.com/ir) där den också finns tillgänglig efteråt.

#### Media

Media har möjlighet att boka intervjuer efter telefonkonferensen. Vänligen kontakta [press@seb.se](mailto:press@seb.se).

#### Ytterligare upplysningar lämnas av:

Masih Yazdi, ekonomi- och finansdirektör

Tel: 0771–621 000

Pawel Wyszynski, chef Investor Relations

Tel: 070–462 21 11

Niklas Magnusson, Chef Medierelationer & Extern kommunikation

Tel: 070–763 82 43

#### Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

106 40 Stockholm

Tel: 0771–621 000

[sebgroupp.com/sv](https://sebgroupp.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 [sebgroupp.com/ir](https://sebgroupp.com/ir) (på engelska).

### Finansiell kalender 2023

25 oktober 2023

Kvartalsrapport januari – september 2023

Den tysta perioden börjar den 1 oktober 2023

Den finansiella kalendern för 2024 publiceras i samband med kvartalsrapporten för januari-september 2023.



## Definitioner

### Inklusive alternativa nyckeltal<sup>1)</sup>

#### Jämförelsestörande poster

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

#### Rörelseresultat

Summa resultat före skatt.

#### Nettoresultat

Summa resultat efter skatt.

#### Räntabilitet på eget kapital

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt<sup>2)</sup> eget kapital.

#### Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster

Aktieägarnas andel av nettoresultatet, exklusive jämförelsestörande poster och därtill hänförlig skatteeffekt, i relation till genomsnittligt<sup>2)</sup> eget kapital.

#### Räntabilitet på allokerat kapital

Rörelseresultat per division, reducerat med en schablon-skattesats, i relation till genomsnittligt<sup>2)</sup> allokerat kapital.

#### Räntabilitet på totala tillgångar

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt<sup>2)</sup> balansomslutning.

#### Räntabilitet på riskexponeringsbelopp

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt<sup>2)</sup> riskexponeringsbelopp.

#### K/I-tal

Summa rörelsekostnader i relation till summa rörelseintäkter.

#### Nettoresultat per aktie före utspädning

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt<sup>3)</sup> antal aktier före utspädning.

#### Nettoresultat per aktie efter utspädning

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till vägt genomsnittligt<sup>3)</sup> antal aktier efter utspädning. Den beräknade utspädningen är baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långfristiga aktieprogrammen.

<sup>1)</sup> 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) / kapitalkravsförordning (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.

<sup>2)</sup> Ackumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.

<sup>3)</sup> Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

#### Substansvärde per aktie

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

#### Eget kapital per aktie

Aktieägarnas kapital i relation till antal utestående aktier.

#### Förväntade kreditförluster

Sannolikhetsvägda kreditförluster med respektive risk för fallissemang.

#### Reserv för förväntade kreditförluster

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

#### Förväntad kreditförlustnivå, netto

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

#### Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster

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

#### Andel lån i steg 3, brutto

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

#### Andel lån i steg 3, netto

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

I excel-filen **Alternativa Nyckeltal**, som finns på [sebgroupp.com/sv/jir](http://sebgroupp.com/sv/jir), anges hur nyckeltalen beräknas.

## 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

<b>Vi förenar idéer, människor och kapital för att möjliggöra framsteg</b>	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.
<b>Våra kunder</b>	2 000 storföretag, 1 100 finansiella institutioner, 292 000 små- och medelstora företag och 1,5 miljoner privatpersoner är helkunder hos SEB.
<b>Våra värderingar</b>	Vi vägleds av vår uppförandekod och våra beteenden: skapa värde, agera långsiktigt och bygg positiva relationer.
<b>Våra medarbetare</b>	Cirka 17 500 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.
<b>Vår historik</b>	Vi har en lång tradition av att stötta människor och företag och bidra till att driva utvecklingen framåt. Ända sedan vi välkomnade vår första kund för nästan 170 år sedan har engagemang och nyfikenhet på framtiden väglett oss. Med finansiella produkter och skräddarsydda rådgivningstjänster för att möta våra kunders föränderliga behov, bygger vi vidare på våra långsiktiga relationer och gör vår del för att bidra till ett mer hållbart samhälle.
<b>Affärsplanens fokusområden</b>	<p><i>Högre ambition</i> – Vi stärker vårt kunderbudande 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/jir](http://sebgroupp.com/jir) (på engelska).