

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

Vd-ord

Tredje kvartalet präglades av en tudelad utveckling där tecken på svagare ekonomiska utsikter i USA och Europa utlöste viss marknadsturbulens under sommaren. Samtidigt stöttades marknaderna av räntesänkningar och stigande reallöner. Efter utgången av tredje kvartalet har uppmuntrande tecken i form av starkare amerikansk makroekonomisk statistik kommit, vilket har indikerat att ett mjuklandningsscenario för den globala ekonomin kan vara inom räckhåll.

I Sverige sjönk Inköpschefsindex något under kvartalet – en indikation på att industrisektorn pressas av en svagare ekonomisk utveckling. I finanspolitiken sker ett skifte till en mer aktiv tillväxtpolitik i förslaget till Sveriges statsbudget för 2025.

De ekonomiska konsekvenserna av den eskalerade situationen i Mellanöstern samt kriget i Ukraina har än så länge varit relativt begränsade, men risker för större effekter kvarstår. Utfallet av det amerikanska valet kan få betydelse för den ekonomiska agendan och påverka Europa och Norden i form av bland annat tullar, skatter samt USA:s internationella engagemang.

Robust resultat i en fallande räntemiljö

Vår diversifierade affärsmodell möjliggjorde ett robust resultat i en fallande räntemiljö, stöttat av ett starkt provisionsnetto och finansnetto, där det sistnämnda påverkades positivt av ett solitt resultat på divisionsnivå och omvärderingseffekter.

Räntenettet påverkades negativt av ytterligare räntesänkningar, i linje med förväntningarna. Kreditefterfrågan var försiktig från både företags- och privatkunder under kvartalet. Bolånemarginalerna låg kvar på låga nivåer, till följd av stark marknadskonkurrens. Kreditkvaliteten var övergripande robust och förväntade nettokreditförluster uppgick till 5 baspunkter. Nettoresultatet förblev stabilt jämfört med föregående kvartal och avkastningen på eget kapital uppgick till 17,0 procent.

Vårt underliggande kostnads mål för helåret 2024, som är under eller lika med 29 miljarder kronor baserat på 2023 års genomsnittliga valutakurser, ligger fast. Konsolideringen av den nyligen förvärvade leverantören av företagsbetalningstjänster AirPlus, beräknas påverka rörelsekostnaderna för helåret med 2 miljarder kronor, inklusive löpande kostnader på 1,25 miljarder kronor och förvärvs- och implementeringskostnader på 0,75 miljarder kronor. Detta resulterar i ett uppdaterat kostnads mål för 2024 som är under eller lika med 31 miljarder kronor, baserat på 2023 års genomsnittliga valutakurser. Genom att gå samman är SEB Kort och AirPlus väl positionerade i den framtida marknaden för företagsbetalningar. Vår kapitalbuffert var solid på 470 baspunkter över det regulatoriska kravet. Under kvartalet återköpte SEB aktier för kapitaländamål för totalt 2,5 miljarder kronor. Den 23 oktober beslutade styrelsen om ett nytt kvartalsvist aktieåterköpsprogram om 2,5 miljarder kronor till och med 27 januari. På så sätt fortsätter vi att röra oss mot vårt kapitalmål – att vara inom 100–300 baspunkter över myndighetskravet vid slutet av 2024.

Fortsätter att leverera enligt vår strategi

Under tredje kvartalet fortsatte vi arbetet med bankens kommande treårsplan för 2025–2027 inom ramen för vår 2030-strategi. För att stötta vår långsiktiga strategi anpassar vi bankens organisationsstruktur, vilket vi kommunicerade i september. Vi konsoliderar vår förmögenhets- och kapitalförvaltningsverksamhet till en division samt inför en ny Chief Operating Officer (COO)-funktion från den

1 januari 2025. Detta syftar till att stärka kund- och affärsnyttan och möjliggöra snabbare leveranser till marknaden.

I linje med våra ambitioner inom hållbarhet lanserade vi SEB Globala Hållbara Bolag, en indexnära artikel 9-fond. Målsättningen är att investera i bolag som bidrar till en miljömässigt och socialt hållbar framtid, med verksamhet på utvecklade marknader världen över. För att ytterligare stärka vårt fokus på vattenrelaterade frågor har vi bildat ett nytt team: SEB Water, inriktat på SEB:s och finansbranschens engagemang inom detta område. På vårt årliga hållbarhetsevent den 13 november kommer vi att dela framstegen vad gäller våra ambitioner och mål – en hörnsten i vår 2030-strategi.

Nyligen publicerade externa kundnöjdhetsundersökningar visade en blandad bild. Det är glädjande att vi för tredje året i rad rankades som den ledande kapitalförvaltaren av nordiska institutionella kunder. Utöver det visade SKI (Svenskt Kvalitetsindex) ökad kundnöjdhet för både SEB och banksektorn – däremot är vi inte nöjda med resultaten i jämförelse med våra konkurrenter. Våra initiativ för att ytterligare stärka vår förmåga att betjäna våra kunder på bästa möjliga sätt fortsätter i oförminskad kraft och har tydligt fokus i den kommande affärsplanen.

Som del av vår strategi att förbättra vår effektivitet och accelerera den tekniska utvecklingen fortsatte vi våra initiativ inom AI, automation och data. Banken har bland annat implementerat en ny generativ AI-modell för att stötta hanteringen av stora mängder inkommande data. Detta gör att vi kan agera snabbare på bolagsinformation i våra depåförvaringar. Ytterligare insatser och fortsatta investeringar behövs inom dessa områden.

Värdeskapande genom starkt medarbetarengagemang

När vi nu närmar oss vår affärsplan för 2025–2027 är det glädjande att se att medarbetarengagemanget nådde den högsta nivån någonsin i vår årliga medarbetarundersökning. Vi är stolta över det dagliga engagemanget som genomsyrar banken – för att stötta våra kunder och anpassa oss till den snabba utvecklingen i omvärlden med målet att hela tiden bli bättre och att framtidssäkra vår verksamhet. Vi fortsätter att stötta våra kunder, i goda och dåliga tider, med ansvarsfull rådgivning och kapital. På så sätt skapar vi långsiktigt värde för våra kunder, aktieägare och samhället.



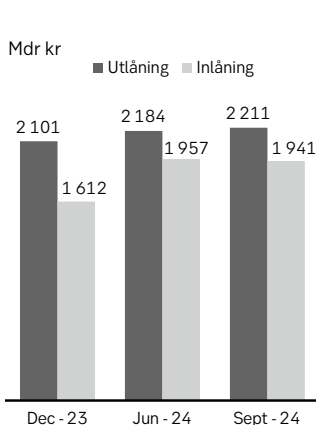
Johan Torgeby
Vd och koncernchef

Tredje kvartalet 2024

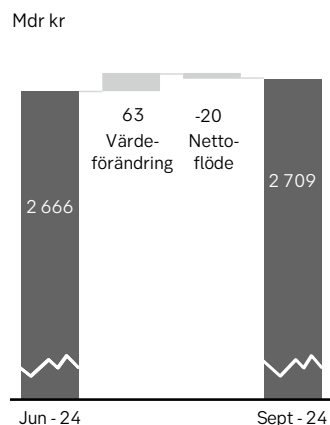
- Diversifierad affärsmodell möjliggjorde ett robust resultat i en miljö av fallande räntor, stöttat av starkt provisionsnetto och nettoresultat av finansiella transaktioner.
- Kostnads målet för helåret 2024 - som är under eller lika med 29 miljarder kronor – ligger fast, baserat på 2023 års genomsnittliga valutakurser. Inklusivt den nyligen förvärvade leverantören av företagsbetalningstjänster AirPlus blir det uppdaterade kostnads målet för 2024, under eller lika med 31 miljarder kronor.
- Ett nytt kvartalsvis aktieåterköpsprogram på 2,5 miljarder kronor förflyttar oss mot vårt kapitalmål att vara inom 100–300 baspunkter över myndighetskravet vid slutet av 2024.
- För att ytterligare stärka kund- och tillväxtfokus och möjliggöra snabbare leverans av produkter och tjänster etableras en konsoliderad division, Wealth & Asset Management, och en Chief Operating Officer-funktion den 1 januari 2025.

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
Summa rörelseintäkter	20 908	20 312	3	20 979	-0	61 901	60 057	3	80 193				
Summa rörelsekostnader	7 718	7 383	5	6 905	12	22 260	20 319	10	27 449				
Förväntade kreditförluster, netto	393	44		-17		509	298	71	962				
Påförda avgifter	979	1 046	-6	1 108	-12	3 158	2 744	15	3 819				
Rörelseresultat	11 818	11 840	-0	12 983	-9	35 974	36 696	-2	47 963				
NETTORESULTAT	9 454	9 416	0	10 581	-11	28 373	29 742	-5	38 116				
Räntabilitet på eget kapital, %	17,0	17,6		19,8		17,2	18,9		17,9				
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	4,63	4,58		5,07		13,80	14,17		18,20				

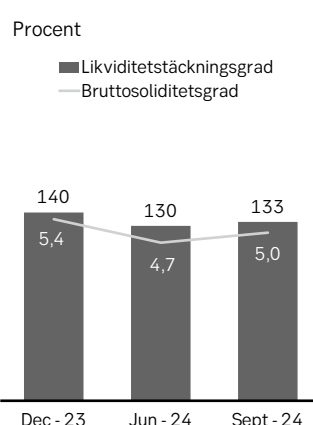
Ut- och inlåning till/från allmänheten



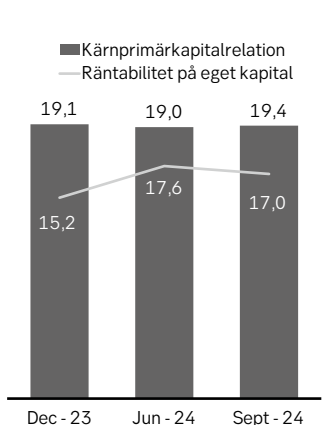
Förvalt kapital



Likviditet och soliditet



Kapitaltäckning och räntabilitet



Innehållsförteckning

Koncernen	5
Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis	5
Nyckeltal	6
Det tredje kvartalet	7
Det första nio månaderna	9
Affärsvolymerna	10
Risk och kapital	11
Segment	14
Resultaträkning per segment	14
Finansiella rapporter – SEB-koncernen	21
Resultaträkning i sammandrag	21
Totalresultat	21
Balansräkning i sammandrag	22
Förändringar i eget kapital	23
Kassaflödesanalys i sammandrag	24
Noter till de finansiella rapporterna – SEB-koncernen	25
Not 1. Redovisningsprinciper och presentation	25
Not 2. Räntenetto	26
Not 3. Provisionsnetto	26
Not 4. Nettoresultat av finansiella transaktioner	28
Not 5. Förväntade kreditförluster, netto	28
Not 6. Påförda avgifter	28
Not 7. Ställda panter och eventalförpliktelser	29
Not 8. Finansiella tillgångar och skulder	29
Not 9. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde	30
Not 10. Exponering och förväntade kreditförluster per steg	33
Not 11. Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster	36
Not 12. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch	37
Not 13. Osäkerhetsfaktorer	38
Not 14. Förvärv	39
SEB konsoliderad situation	40
Not 15. Kapitaltäckningsanalys	40
Not 16. Kapitalbas	41
Not 17. Riskexponeringsbelopp	42
Not 18. Genomsnittlig riskvikt	43
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget	44
Verkställande direktörens försäkran	50
Revisors granskningsrapport	50
Kontakter och kalender	51
Definitioner	52

Koncernen

Resultaträkning i sammandrag, kvartalsvis

Mkr	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3
	2024	2024	2024	2023	2023
Räntenetto	11 055	11 611	11 765	12 100	12 248
Provisionsnetto	6 034	5 936	5 625	5 542	5 320
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 772	2 747	3 249	2 386	2 594
Övriga intäkter, netto	45	17	44	109	817
Summa rörelseintäkter	20 908	20 312	20 682	20 136	20 979
Personalkostnader	5 004	4 846	4 795	4 443	4 551
Övriga kostnader	2 152	2 033	1 863	2 153	1 863
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	561	503	501	535	491
Summa rörelsekostnader	7 718	7 383	7 160	7 130	6 905
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	13 190	12 929	13 522	13 006	14 073
Förväntade kreditförluster, netto	393	44	73	664	-17
Påförda avgifter	979	1 046	1 133	1 075	1 108
Rörelseresultat	11 818	11 840	12 316	11 267	12 983
Skatt	2 364	2 424	2 813	2 894	2 401
Nettoresultat	9 454	9 416	9 503	8 373	10 581
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	9 454	9 416	9 503	8 373	10 581
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	4,63	4,58	4,60	4,03	5,07
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	4,57	4,54	4,56	4,00	5,03

Nyckeltal

	Kv3	Kv2	Kv3	Jan-sep		Helår
	2024	2024	2023	2024	2023	2023
Räntabilitet på eget kapital, %	17,0	17,6	19,8	17,2	18,9	17,9
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,9	0,9	1,0	0,9	1,0	0,9
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	4,1	4,1	4,8	4,1	4,5	4,3
K/I-tal	0,37	0,36	0,33	0,36	0,34	0,34
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	4,63	4,58	5,07	13,80	14,17	18,20
Vägt antal aktier, miljoner	1) 2 044	2 055	2 089	2 055	2 100	2 094
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	4,57	4,54	5,03	13,67	14,06	18,06
Vägt antal aktier efter utspädning, miljoner	2) 2 068	2 076	2 104	2 076	2 115	2 110
Substansvärde per aktie, kr	117,94	113,74	111,46	117,94	111,46	113,83
Eget kapital per aktie, kr	110,26	106,12	104,42	110,26	104,42	106,99
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr	221,8	213,7	213,4	220,1	210,0	212,7
Antal utestående aktier, miljoner	1) 2 037	2 051	2 085	2 037	2 085	2 073
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,05	0,01	0,00	0,02	0,01	0,03
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,41	0,33	0,27	0,41	0,27	0,37
Andel lån i steg 3, netto, %	0,23	0,18	0,12	0,23	0,12	0,20
Likviditetstäckningsgrad, %	3) 133	130	123	133	123	140
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	4) 113	112	114	113	114	112
Kapitalkrav, Basel III:						
Riskexponeringsbelopp, Mkr	923 626	920 279	919 298	923 626	919 298	891 992
Uttryckt som kapitalkrav, Mkr	73 890	73 622	73 544	73 890	73 544	71 359
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,4	19,0	18,9	19,4	18,9	19,1
Primärkapitalrelation, %	21,4	20,6	20,6	21,4	20,6	20,7
Total kapitalrelation, %	23,6	22,8	21,9	23,6	21,9	22,4
Bruttosoliditetsgrad, %	5,0	4,7	4,6	5,0	4,6	5,4
Antal befattningar	5) 18 975	17 810	17 492	18 832	17 210	17 288
Depåförvaring, miljarder kronor	22 368	22 684	18 925	22 368	18 925	20 167
Förvaltad kapital, miljarder kronor	2 709	2 666	2 194	2 709	2 194	2 361

1) Per den 30 september 2024 uppgick utfärdat antal aktier till 2 099 836 305 och SEB ägde 62 868 173 A aktier till ett marknadsvärde av 9 760 Mkr. Antal utestående aktier uppgick därmed till 2 036 968 132. Vid årsskiftet 2023 uppgick utfärdat antal aktier till 2 139 983 495 och SEB ägde 67 135 764 A aktier. Under 2024 har SEB återköpt 4 574 839 aktier för de långfristiga aktieprogrammen och 6 571 186 aktier har sålts/delats ut. Under 2024 har SEB återköpt 37 875 946 aktier för kapitaländamål och 40 147 190 aktier som hölls för kapitaländamål har dragits in.

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

3) Enligt den delegerade förordningen (EU).

4) Enligt CRR2.

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

Förvärv av AirPlus International GmbH

Från och med den 1 augusti 2024 redovisas SEB:s förvärv av AirPlus i SEB:s resultat vilket främst påverkar provisionsnettot samt rörelsekostnader.

Det tredje kvartalet

Rörelseresultatet var oförändrat jämfört med det andra kvartalet 2024 och uppgick till 11 818 Mkr (11 840). Jämfört med samma kvartal föregående år minskade rörelseresultatet med 9 procent. Nettoresultatet uppgick till 9 454 Mkr (9 416).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 3 procent jämfört med det andra kvartalet 2024 och uppgick till 20 908 Mkr (20 312). Rörelseintäkterna var stabila jämfört med det tredje kvartalet 2023.

Räntenettet minskade med 5 procent jämfört med det andra kvartalet till 11 055 Mkr (11 611). Den huvudsakliga anledningen till nedgången var lägre styrräntor. Räntenettet påverkades negativt av en valutaeffekt på 29 Mkr under det tredje kvartalet. Räntenettet minskade med 10 procent jämfört med motsvarande period förra året.

Räntenetto uppdelning¹

Mkr	Kv3	Kv2	Kv3
	2024	2024	2023
Utlåning till allmänheten	23 921	24 717	23 431
Inlåning från allmänheten	-15 648	-15 832	-14 498
Övrigt, inklusive upplåning och likviditet	2 782	2 726	3 315
Räntenetto	11 055	11 611	12 248

Ränteintäkter från utlåning till allmänheten minskade med 796 Mkr jämfört med förra kvartalet till följd av lägre räntor men också lägre volymer relaterade till företagslån.

Räntekostnader från inlåning från allmänheten minskade med 184 Mkr under tredje kvartalet, delvis på grund av lägre räntor. Insättningsgarantiavgifterna uppgick till 136 Mkr (112).

Övrigt räntenetto ökade med 56 Mkr.

Provisionsnettot ökade med 2 procent under det tredje kvartalet till 6 034 Mkr (5 936), varav AirPlus hade en positiv effekt som uppgick till 359 Mkr. Provisionsnettot steg med 13 procent jämfört med samma period förra året.

Med förbättrade aktiemarknader var det genomsnittliga förvaltade kapitalet högre än under det förra kvartalet. Bruttoprovisionsintäkterna från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive resultatbaserade avgifter, ökade med 68 Mkr till 2 762 Mkr (2 694). Resultatbaserade avgifter ökade till 62 Mkr (42).

Bruttoprovisionsintäkter från emissioner och rådgivning minskade till 328 Mkr (392). Företagskunderna var försiktiga medan det var säsongsmässigt lägre företagstransaktioner under kvartalet och låneprovisionerna, brutto, minskade med 18 procent till 854 Mkr (1 042).

Bruttoprovisionerna från värdepappershandel och derivat minskade till 423 Mkr (534) på grund av säsongseffekter.

Provisionsnettot från betalningsförmedling och kortverksamhet ökade till 1 655 Mkr (1 266). Den huvudsakliga anledningen till ökningen var en tvåmånaderseffekt av AirPlus. Övriga kortrelaterade provisioner ökade i både Sverige och Baltikum.

Livförsäkringsprovisionerna, hänförliga till fondförsäkringsverksamheten, förblev stabila på 252 Mkr (257).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 37 procent till 3 772 Mkr i det tredje kvartalet (2 747) varav divisionernas nettoresultat av finansiella transaktioner förblev stabilt och uppgick till 2 446 Mkr (2 479). Nettoresultatet av finansiella transaktioner steg med 45 procent jämfört med samma period förra året.

Treasurys portföljer hade inga betydande värderingseffekter under tredje kvartalet, men värderingseffekterna för valuta- och räntepositioner var positiva.

Verkligt värdejusteringen av derivatpositioner² uppgick till -92 Mkr i det tredje kvartalet (-74).

Marknadsvärdesförändringen för vissa strategiska innehav uppgick till 433 Mkr i det tredje kvartalet (-155).

Nettoresultatet från finansiella transaktioner från division Liv minskade i det tredje kvartalet till 306 Mkr (341) främst till följd av lägre intäkter från egna portföljer.

Övriga intäkter, netto, uppgick till 45 Mkr (17). Orealiserade värderings- och säkringseffekter ingår i denna post.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 5 procent och uppgick till 7 718 Mkr (7 383), av vilket rörelsekostnader för AirPlus utgjorde 488 Mkr. Jämfört med tredje kvartalet 2023, ökade rörelsekostnaderna med 12 procent.

Personalkostnaderna ökade med 3 procent under det tredje kvartalet. Inklusive AirPlus ökade antalet befattningar till 18 975 (17 810) vilket ökade personalkostnaderna.

Övriga kostnader ökade med 6 procent och huvudsakligen AirPlus orsakade högre IT- och konsultkostnader. Tillsynsavgifterna uppgick till 53 Mkr (68).

Kostnadsmålet för helåret 2024 uppdaterades för att inkludera AirPlus. Se sid. 13.

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

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

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto, uppgick till 393 Mkr (44), vilket motsvarade en förväntad kreditförlustnivå på 5 baspunkter (1). Nya reserver motverkades delvis av återföring av reserver och upplösning av ytterligare portföljreserver som uppgick till 1,6 miljarder kronor (2,0) vid kvartalets slut. Riskmigrationen var negativ men kreditkvaliteten i portföljen överlag var fortsatt robust.

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

Påförda avgifter

Påförda avgifter minskade och uppgick till 979 Mkr (1 046).

Riskskatten för kreditinstitut i Sverige uppgick till 396 Mkr (396). Resolutionsavgifterna som i huvudsak avser moderbolaget uppgick till 327 Mkr (308). Den litauiska solidaritetsavgiften för kreditinstitut minskade till 194 Mkr under tredje kvartalet (279). Utfallet beräknas baserat på ett genomsnittligt räntenetto (under de fyra senaste åren enligt en specifik formel) vilket nu har minskat. Den tillfälliga lettiska bolåneavgiften uppgick till 59 Mkr för det tredje kvartalet (59). Se not 6.

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 2 364 Mkr (2 424) med en effektiv skattesats på 20,0 procent (20,5).

Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för det tredje kvartalet uppgick till 17,0 procent (17,6).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till -308 Mkr (1 095).

Värdet på tillgångarna i SEB:s pensionsplaner var fortsatt högre än de förmånsbestämda pensionsskulderna till medarbetarna. Tillgångsvärdena ökade under kvartalet medan diskonteringsräntan för den svenska pensionskulden ändrades till 2,85 procent (3,25) vilket ökade skulden utöver tillgångsvärdeökningen. Nettovärdet på den förmånsbestämda pensionsplanen minskade därför övrigt totalresultat med -199 Mkr (1 365). 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 kassaflödessäkringar och omräkning av den utländska verksamheten, uppgick till -111 Mkr (-274).

Förvärv av AirPlus International GmbH

Bidraget av förvärvet av AirPlus from den 1 augusti till den 30 september 2024 redovisades i SEB:s resultat för det tredje kvartalet.

Mkr	Aug-sep 2024
Räntenetto	-39
Provisionsnetto	359
Nettoreultat av finansiella transaktioner	5
Övriga intäkter, netto	5
Summa rörelseintäkter	329
Summa rörelsekostnader	488
Förväntade kreditförluster, netto	-2
Rörelseresultat	-157

Vad gäller kapitaltäckningen, ökade AirPlus REA med 15 miljarder kronor vilket påverkade kärnprimärkapitalrelationen negativt med 45 baspunkter.

Transaktionen förväntas höja resultatet per aktie under 2025, exklusive implementeringskostnader och höja resultatet per aktie under 2026 inklusive implementeringskostnader. Vår syn är fortsatt att transaktionen förbättrar avkastning på eget kapital på medellång sikt.

Jämförelsetal (inom parentes i hela rapporten)

Om inget annat anges jämförs:

- resultatposter för det innevarande kvartalet med föregående kvartal,
- resultatposter för de första nio månaderna med de första nio månaderna föregående år och
- affärsvolymerna med föregående kvartal.

Det första nio månaderna

Rörelseresultatet minskade med 2 procent jämfört med det första nio månaderna 2023 till 35 974 Mkr (36 696). *Nettoresultatet* uppgick till 28 373 Mkr (29 742).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 3 procent jämfört med det första nio månaderna 2023 och uppgick till 61 901 Mkr (60 057).

Räntenettot minskade med 3 procent jämfört med det första nio månaderna 2023 till 34 431 Mkr (35 426). *Räntenettot* påverkades negativt av en valutaeffekt på 90 Mkr under de första nio månaderna.

Räntenetto uppdelning¹

Mkr	Jan-sep		Förändring
	2024	2023	%
Utlåning till allmänheten	72 970	61 938	18
Inlåning från allmänheten	-46 998	-36 666	28
Övrigt, inklusive upplåning och likviditet	8 459	10 154	-17
Räntenetto	34 431	35 426	-3

Ränteintäkter från utlåning till allmänheten ökade med 11 032 Mkr under de första nio månaderna, huvudsakligen till följd av ränteläget vilket i genomsnitt var högre än de nio första månaderna 2023.

Räntekostnader från inlåning från allmänheten ökade med 10 332 Mkr under de första nio månaderna, också på grund av det högre ränteläget. Insättningsgarantiavgifterna uppgick till 359 Mkr (343).

Övrigt räntenetto minskade med 1 695 Mkr huvudsakligen på grund av högre räntekostnader för emitterade värdepapper vilket drevs av både högre räntor och ökade volymer.

Provisionsnettot ökade med 9 procent under det första nio månaderna till 17 595 Mkr (16 127) inkluderat en tvåmånaderseffekt från AirPlus.

Med en bättre aktiemarknadsutveckling var det genomsnittliga förvaltade kapitalet högre än under förra året. Bruttoprovisionsintäkterna från depåförvaring och fondverksamhet, exklusive resultatbaserade avgifter, ökade med 860 Mkr till 7 970 Mkr (7 110). Resultatbaserade avgifter ökade till 189 Mkr (110).

Bruttoprovisionsintäkter från emissioner och rådgivning uppgick till 1 068 Mkr (852). Låneprovisionerna, brutto, ökade med 2 procent till 2 851 Mkr (2 791). Bruttoprovisionerna från värdepappershandel och derivat minskade till 1 397 Mkr (1 564).

Provisionsnettot från betalningsförmedling och kortverksamhet ökade med 533 Mkr till 4 119 Mkr (3 586) jämfört med första nio månaderna 2023, främst på grund av en tvåmånaderseffekt från AirPlus. Kunder var mer aktiva inom både betalningar och korttransaktioner jämfört med samma period förra året.

Livförsäkringsprovisionerna, hänförliga till fondförsäkringsverksamheten, ökade med 40 Mkr till 788 Mkr (748) beroende på ett högre genomsnittligt förvaltad kapital.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 28 procent till 9 769 Mkr jämfört med de första nio månaderna 2023 (7 606).

I och med fördelaktiga marknader låg ränteaktiviteten på höga nivåer jämfört med samma period förra året med ett betydande bidrag från division Stora Företag & Finansiella Institutioner. Jämfört med de första nio månaderna 2023 redovisade treasury portföljerna något lägre värderingseffekter än de nio första månaderna 2023.

Verkligt värdejusteringen av derivatpositioner² uppgick till -117 Mkr (134).

Marknadsvärdet av vissa strategiska innehav ökade till 562 Mkr för de första nio månaderna (638).

Övriga intäkter, netto, uppgick till 106 Mkr (899). Orealiserade värderings- och säkringseffekter ingår i denna post. I det tredje kvartalet 2023 återköpte SEB en säkerställd obligation utställd i svenska kronor till en vinst om 512 Mkr.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 10 procent och uppgick till 22 260 Mkr (20 319) inkluderat en tvåmånaderseffekt från AirPlus.

Personalkostnaderna ökade med 12 procent under de första nio månaderna främst på grund av ökat antal befattningar men även för att kostnader och sociala avgifter för de långfristiga aktieprogrammen ökade med den högre kursen för SEB-aktien.

Tillsynsavgifterna uppgick till 167 Mkr (148).

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

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

Förväntade kreditförluster, netto

Förväntade kreditförluster, netto, uppgick till 509 Mkr (298), vilket motsvarade en förväntad kreditförlustnivå på 2 baspunkter (1). Nya reserver motverkades delvis av återföring av reserver, upplösning av ytterligare portföljreserver och uppdaterade makroekonomiska scenarier. Kreditkvaliteten i portföljen var överlag fortsatt robust. Negativ riskmigration fortsatte även om det finns indikationer på att takten saktat in jämfört med 2023.

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

Påförda avgifter

Påförda avgifter uppgick till 3 158 Mkr (2 744). En anledning till ökningen är den tillfälliga solidaritetsavgiften som infördes i Litauen i maj 2023 reflekterades till fullo 2024. En annan anledning var implementationen av en tillfällig bolåneavgift i Lettland under 2024. Se not 6.

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 7 602 Mkr (6 954) med en effektiv skattesats på 21,1 procent (19,0). Ökningen i den effektiva skattesatsen förklaras främst av ökade skattekostnader i Estland och Lettland till följd av högre betalda utdelningar och ett nytt skattetillägg i Lettland.

Räntabilitet på eget kapital

Räntabiliteten på eget kapital för de första nio månaderna uppgick till 17,2 procent (18,9).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 4 827 Mkr (1 769).

Nettovärdet på den förmånsbestämda pensionsplanen stod för 4 514 Mkr (1 445) av övrigt totalresultat.

Nettoeffekten från värderingen av de poster i balansräkningen som kan komma att klassificeras om till resultaträkningen, det vill säga kassaflödessäkringar och omräkning av den utländska verksamheten, uppgick till 315 Mkr (331).

Affärsvolym

Balansomslutningen per den 30 september 2024 uppgick till 4 142 miljarder kronor, vilket minskade med 10 miljarder kronor sedan slutet av det andra kvartalet och en ökning med 534 miljarder kronor sedan slutet av det fjärde kvartalet 2023 (3 608).

Utlåning

	30 sep	30 jun	31 dec
Miljarder kronor	2024	2024	2023
Offentlig förvaltning	21	21	21
Finansiella företag	118	117	113
Icke-finansiella företag	1 038	1 043	1 016
Hushåll	726	724	722
Marginalsäkerheter	62	41	67
Omvända repor	246	239	163
Utlåning till allmänheten	2 211	2 184	2 101

Utlåningen till allmänheten ökade med 27 miljarder kronor under det tredje kvartalet till 2 211 miljarder kronor (2 184) där valutaeffekter bidrog negativt med 13 miljarder kronor. Ökningen gällde huvudsakligen marginalsäkerheter.

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

In- och upplåning

	30 sep	30 jun	31 dec
Miljarder kronor	2024	2024	2023
Offentlig förvaltning	54	55	25
Finansiella företag	639	646	396
Icke-finansiella företag	758	766	704
Hushåll	450	454	441
Marginalsäkerheter	35	34	33
Repor	4	2	13
In- och upplåning från allmänheten	1 941	1 957	1 612

In- och upplåning från allmänheten minskade med 16 miljarder kronor under det tredje kvartalet, till 1 941 miljarder kronor (1 957), med en negativ valutaeffekt på 26 miljarder kronor. Inlåning från finansiella företag minskade med 7 miljarder kronor, inlåning från icke-finansiella företag minskade med 8 miljarder kronor och hushållens inlåning minskade med 4 miljarder kronor.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper minskade med 60 miljarder kronor till 300 miljarder kronor i det tredje kvartalet (360). Dessa värdepapper är kortfristiga, har hög kreditvärdighet och redovisas till marknadsvärde.

Förvalt kapital och depåförvaringsvolym

Det förvalta kapitalet ökade till 2 709 miljarder kronor (2 666). Med fortsatt starka finansiella marknader ökade marknadsvärdet med 63 miljarder under kvartalet (36). Nettoflödet av förvalt kapital uppgick till -20 miljarder kronor (63), främst drivet av några stora mandat.

Depåförvaringsvolymen minskade till 22 368 miljarder kronor (22 684).

Risk och kapital

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

Kreditrisk och kreditkvalitet

	30 sep	30 jun	31 dec
Miljarder kronor	2024	2024	2023
Banker	132	128	114
Företag	1 710	1 708	1 675
Kommersiell fastighetsförvaltning	214	217	216
Förvaltning av bostadsfastigheter	141	144	148
Bostadsrättsföreningar	64	63	66
Offentlig förvaltning	60	57	65
Bostadskrediter	688	686	670
Hushåll övrigt	84	85	85
Summa kreditportfölj	3 095	3 088	3 040

SEB:s kreditportfölj, som består av lån, ansvarsförbindelser och derivat, ökade med 7 miljarder kronor i det tredje kvartalet till 3 095 miljarder kronor (3 088).

Företagssegmentet ökade med 2 miljarder kronor, då konsolideringen av AirPlus kortexponering delvis motverkades av valutaeffekter. Den underliggande efterfrågan var dämpad. Fastighetsportföljen, inklusive bostadsrättsföreningar, minskade med 5 miljarder kronor. Bostadskrediter ökade med 2 miljarder kronor i en fortsatt dämpad marknad.

Steg 2-exponeringar ökade delvis beroende på en förändring i hanteringen av garanterade exponeringar i beräkningen av kreditförluster. Därutöver ökade Osäkra lån i steg 3 på grund av negativ kreditmigration, främst i företagssegmentet. Reserven för förväntade kreditförluster i steg 1 minskade på grund av att portföljreserveringarna dragits ned, vilket också hade en mindre påverkan på reserven för förväntade kreditförluster i steg 2. Reserver för förväntade kreditförluster i steg 3 ökade på grund av negativ kreditriskmigration.

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

Marknadsrisk

Genomsnittligt VaR i handelslagret (enligt beräkningen av kapitaltäckning under internmodellen) minskade i det tredje kvartalet och uppgick till 118 Mkr (126). I genomsnitt förväntas koncernen inte förlora mer än detta belopp under en period på tio handelsdagar med 99 procents sannolikhet. SEB:s affärsmodell drivs primärt av kundernas efterfrågan.

Likviditet och upplåning

SEB har en stark och diversifierad likviditets- och finansieringsposition med god tillgång till finansieringsmarknaderna. Utlånings-/inlåningskvoten, exklusive repor och marginalsäkerheter, uppgick till 100 procent per den 30 september 2024 (99).

Nyemissionerna av långfristig finansiering under kvartalet uppgick till 15 miljarder kronor, varav 10 miljarder kronor i säkerställda obligationer och 5 miljarder kronor i ett primärkapitaltillskott som emitterades på den svenska marknaden. 21 miljarder kronor i långfristig finansiering förföll under kvartalet, alla i form av seniora efterställda obligationer. Utestående kortfristig finansiering i form av certifikat minskade med 13 miljarder kronor i det tredje kvartalet.

Viktade likvida tillgångar av hög kvalitet (HQLA) definierade enligt likviditetstäckningskraven (LCR) minskade till 1 128 miljarder kronor den 30 september 2024 (1 175). LCR var 133 procent (130). 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 september 2024 var SEB:s NSFR-kvot 113 procent (112).

Kreditbetyg

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

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

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

Riskenxponeringsbelopp

Det totala riskenxponeringsbeloppet (REA) ökade med 4 miljarder under det tredje kvartalet.

Miljarder kronor	
Balans 30 jun 2024	920
Underliggande förändring i kreditrisk	6
- varav volym	16
- varav kreditkvalitet	-5
- varav valutaeffekt	-6
Underliggande förändring i marknadsrisk	-5
- varav CVA-risk	-4
Underliggande förändringar i operativ risk	3
Modellupdateringar, metod & policy, övrigt	0
- varav kreditrisk	0
Balans 30 sep 2024	924

AirPlus var den huvudsakliga anledningen till ökningen i kreditrisk- och operativ risk-REA (15 Mkr). Marknadsrisk-REA minskade främst till följd av lägre CVA-risk.

Kapitalposition

Följande tabell visar REA och kapitalrelationer enligt rådande regelverk:

	30 sep	30 jun	31 dec
Kapitalkrav, Basel III	2024	2024	2023
Riskenponeringsbelopp, mdr kr	924	920	892
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,4	19,0	19,1
Primärkapitalrelation, %	21,4	20,6	20,7
Total kapitalrelation, %	23,6	22,8	22,4
Bruttosoliditetsgrad, %	5,0	4,7	5,4

SEB:s kärnprimärkapitalrelation ökade till 19,4 procent (19,0) under det tredje kvartalet. Kärnprimärkapitalet ökade med 4 miljarder kronor, främst drivet av kvartalsresultatet, medan REA ökade med 4 miljarder. AirPlus utgjorde en negativ effekt på kärnprimärkapitalet på 45 baspunkter.

SEB:s tionde aktieåterköpsprogram på 2,5 miljarder kronor slutfördes den 22 oktober 2024 och styrelsen beslutade att påbörja ett nytt program den 25 oktober 2024. Det nya programmet uppgår till 2,5 miljarder kronor och ska vara slutfört senast den 27 januari 2025.

SEB:s gällande kärnprimärkapitalkrav och pelare 2-vägledning (P2G) var vid utgången av det tredje kvartalet 14,7 procent (14,7). SEB:s mål är att hålla en buffert på 100 till 300 baspunkter över kapitalkravet. Bufferten ska täcka valutakänslighet i REA, variationer i nettovärdet i den svenska förmånsbestämda pensionsplanen liksom makroekonomisk osäkerhet över lag. Bufferten uppgår till cirka 470 baspunkter (430).

Vid utgången av kvartalet var SEB:s bruttosoliditetsgrad 5,0 procent (4,7), medan bruttosoliditetskravet och P2G uppgick till 3,5 procent (3,5). Ökningen av bruttosoliditetsgraden beror på att bruttosoliditetsexponeringen är lägre.

I översyns- och utvärderingsprocessen 2024 (ÖUP) från Finansinspektionen, var SEB:s kärnprimärkapitalkrav och P2G samt SEB:s bruttosoliditetskrav och P2G oförändrade jämfört med förra året. Beslutet trädde i kraft 30 september 2024.

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 kostnadsmål

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

2030-strategin ligger fast och under 2024 kommer vi att utveckla affären vidare genom att fortsätta investera inom sparande och vår tekniska infrastruktur.

Vårt underliggande kostnadsmål för helåret 2024, som är under eller lika med 29 miljarder kronor baserat på 2023 års genomsnittliga valutakurser ligger fast. Konsolideringen av den nyligen förvärvade leverantören av företagsbetalningstjänster AirPlus, beräknas påverka rörelsekostnaderna för helåret med 2 miljarder kronor, inklusive löpande kostnader på 1,25 miljarder kronor och förvärvs- och implementeringskostnader med 0,75 miljarder kronor, detta resulterar i ett uppdaterat kostnadsmål för 2024 som är under eller lika med 31 miljarder kronor, baserat på 2023 års genomsnittliga valutakurser, vilka var neutrala för året.

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

Hållbarhetsmål och ambitioner

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

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

Index för hållbarhetsaktiviteter - det Gröna: Ambitionen är att öka den genomsnittliga hållbarhetsaktiviteten 6 till 8 gånger till 2030 jämfört med basåret 2021. Hållbarhetsaktivitet är ett volymbaserat mått som inkluderar hållbarhetsrelaterad

finansiering, rådgivning inom hållbar finansiering, greentech venture capital-investeringar samt hållbart sparande som en andel av SEB:s totala sparerbjudande.

Net Zero Banking Alliance – sektormål för finansierade utsläpp. SEB har åtagit sig att anpassa kreditportföljen till 1,5 graderskurvan för att nå nettonoll 2050 eller tidigare och har satt sju 2030 reduktionsmål för relevanta sektorer.

För detaljerad information se sebgroupp.com.

Divisionernas finansiella ambitioner

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

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

Valutaeffekter

Valutaeffekten minskade rörelseresultatet för det tredje kvartalet med 37 Mkr. Utlåningen till allmänheten minskade med 13 miljarder kronor och inlåningen från allmänheten minskade med 26 miljarder kronor. Kreditrisk-REA minskade med 6 miljarder kronor och minskningen av balansomslutningen uppgick till 37 miljarder kronor.

Aktieåterköpsprogrammen

Totalt har SEB sedan 2021 genomfört tio aktieåterköpsprogram och 135 miljoner aktier har återköpts.

	Antal återköpta aktier	Genomsnittligt inköpspris (kronor per aktie)	Belopp (Mkr)
Oktober 2021 - mars 2022	20 055 133	124,66	2 500
Mars 2022 - oktober 2022	23 375 979	106,95	2 500
Oktober 2022 - december 2022	10 508 310	118,95	1 250
Januari 2023 - april 2023	10 249 921	121,95	1 250
April 2023 - juli 2023	10 660 063	117,26	1 250
Juli 2023 - oktober 2023	9 746 391	128,25	1 250
Oktober 2023 - december 2023	9 739 700	128,34	1 250
Januari 2024 - mars 2024	11 478 937	152,45	1 750
Mars 2024 - juli 2024	13 329 653	150,04	2 000
Juli 2024 - oktober 2024	16 111 176	155,17	2 500
Total	135 255 263	129,38	17 500

Segment

Resultaträkning per segment

Jan-sep 2024, Mkr	Stora Företag & Finansiella Institutioner	Företag & Privat- kunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Asset Management	Koncern- funktioner	Elimineringsgar	SEB- koncernen
Räntenetto	13 914	14 437	2 074	7 855	-149	54	-3 471	-283	34 431
Provisionsnetto	5 721	4 494	1 282	1 492	1 924	2 444	249	-11	17 595
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5 356	384	70	525	1 014	15	2 084	322	9 769
Övriga intäkter, netto	222	23	3	7	23	0	-167	-5	106
Summa rörelseintäkter	25 213	19 338	3 429	9 879	2 811	2 513	-1 305	23	61 901
Personalkostnader	3 697	2 786	692	1 336	630	471	5 037	-3	14 646
Övriga kostnader	4 975	4 074	823	818	571	674	-5 912	27	6 049
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	15	111	3	61	27	8	1 339		1 566
Summa rörelsekostnader	8 687	6 971	1 517	2 215	1 228	1 153	465	23	22 260
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	16 525	12 367	1 911	7 664	1 584	1 360	-1 769	0	39 641
Förväntade kreditförluster, netto	707	66	-80	-181	0	0	-5	2	509
Påförda avgifter	1 252	744	71	978			112	0	3 158
Rörelseresultat	14 566	11 557	1 920	6 866	1 583	1 360	-1 876	-2	35 974

Jan-sep 2023, Mkr	Stora Företag & Finansiella Institutioner	Företag & Privat- kunder	Private Wealth Mgmt & Family Office	Baltikum	Liv	Asset Management	Koncern- funktioner	Elimineringsgar	SEB- koncernen
Räntenetto	14 473	14 906	2 093	7 524	-122	79	-3 620	93	35 426
Provisionsnetto	5 446	3 790	1 070	1 473	1 894	2 200	245	10	16 127
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 925	387	73	515	857	25	1 999	-176	7 606
Övriga intäkter, netto	-27	11	6	10	7	0	897	-6	899
Summa rörelseintäkter	23 817	19 093	3 242	9 522	2 635	2 305	-479	-79	60 057
Personalkostnader	3 532	2 380	652	1 199	601	448	4 303	-1	13 115
Övriga kostnader	4 648	3 471	756	784	559	596	-4 998	-77	5 739
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	19	45	3	59	23	8	1 307		1 465
Summa rörelsekostnader	8 199	5 897	1 411	2 042	1 183	1 053	612	-78	20 319
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	15 618	13 197	1 831	7 480	1 452	1 252	-1 091	0	39 738
Förväntade kreditförluster, netto	-95	415	-1	-20	0	0	-3	2	298
Påförda avgifter	1 167	777	68	629		0	104	0	2 744
Rörelseresultat	14 546	12 005	1 764	6 871	1 452	1 251	-1 192	-2	36 696

Stora Företag & Finansiella Institutioner

- Rörelseresultatet uppgick till 4 430 Mkr och avkastningen på eget kapital uppgick till 16,6 procent
- Hög kundaktivitet inom räntehandel
- Positiv utveckling inom aktier, både vad gäller kundnöjdhet och kundaktivitet

Resultaträkning

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023
Räntenetto	4 397	4 740	-7	4 850	-9		13 914	14 473	-4	19 334			
Provisionsnetto	1 820	2 023	-10	1 692	8		5 721	5 446	5	7 325			
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 867	1 800	4	1 130	65		5 356	3 925	36	5 166			
Övriga intäkter, netto	87	37	134	-43			222	-27		-34			
Summa rörelseintäkter	8 172	8 601	-5	7 629	7		25 213	23 817	6	31 791			
Personalkostnader	1 222	1 230	-1	1 206	1		3 697	3 532	5	4 746			
Övriga kostnader	1 640	1 687	-3	1 555	5		4 975	4 648	7	6 280			
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	5	6	-20	6	-23		15	19	-18	25			
Summa rörelsekostnader	2 867	2 923	-2	2 768	4		8 687	8 199	6	11 050			
avgifter	5 305	5 678	-7	4 861	9		16 525	15 618	6	20 740			
Förväntade kreditförluster, netto	472	166	185	38			707	-95		382			
Påförda avgifter	402	426	-5	359	12		1 252	1 167	7	1 556			
Rörelseresultat	4 430	5 086	-13	4 464	-1		14 566	14 546	0	18 803			
K/I-tal	0,35	0,34		0,36			0,34	0,34		0,35			
Allokerat kapital, miljarder kronor	82,2	83,4		82,1			82,4	81,6		81,5			
Räntabilitet på allokerat kapital, %	16,6	18,8		16,8			18,2	18,3		17,8			
Antal befattningar ¹⁾	2 495	2 494		2 354			2 447	2 336		2 342			

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

Kommentarer till det tredje kvartalet

Marknaden präglades av en blandning av försiktighet och optimism under kvartalet. Aktivitetsnivåerna var säsongsmässigt dämpade med anledning av semesterperioden. Den geopolitiska osäkerheten ökade under den senare delen av kvartalet och tvivel på en makroekonomisk återhämtning skapade en avvaktande hållning hos kunderna.

Inom segmentet storförstagskunder har kundaktiviteten varit något dämpad men företagstransaktioner började förverkligas främst i Sverige. Handelsfinansiering och cash management uppvisade liten förändring jämfört med det föregående kvartalet. Aktiviteten på kapitalmarknaderna låg i linje med historiska genomsnitt med en uppgång i kapitalanskaffningar från publika marknader. Den positiva utvecklingen fortsatte inom rådgivning om obligationsemissioner, framför allt med emittenter med hög kreditvärdighet.

Inom kundsegmentet för *finansiella institutioner* var handeln med räntebärande instrument robust, påverkad av högre kundaktivitet. Kunderna använde i allt högre grad derivat för att säkra sig mot rörelser i räntor, kurvor och spreadar. Valutaaktiviteten avtog något på grund av semesterperioden. Aktiehandeln hade ett stabilt kvartal. Den nyligen publicerade nordiska kundundersökningen Prospera avseende aktiehandel bekräftade SEB:s starka marknadsposition. Aktiviteten inom hedgefondsfinansiering fortsatte på höga nivåer till följd av en kombination av nya kunder och ökade volymer med befintliga kunder.

Utlåningen minskade med 15 miljarder till 744 miljarder kronor som en konsekvens av en fortsatt låg efterfrågan på vanlig företagsutlåning liksom valutaeffekter. Inlåningen ökade med 29 miljarder, främst bestående av tidsbunden inlåning, med låga marginaler och uppgick till 851 miljarder kronor. Depåförvaringstillgångarna uppgick till 22 368 miljarder kronor (22 684).

Rörelseresultatet uppgick till 4 430 Mkr. Räntenettet minskade med 7 procent, relaterat till tradingverksamheten och inlåningsmix. Provisionsnettot minskade med 10 procent, främst som en följd av att låneefterfrågan var dämpad. Nettoresultatet från finansiella transaktioner var fortsatt starkt, särskilt med tanke på det säsongsmässigt svagare kvartalet.

Rörelsekostnaderna minskade med 2 procent. Förväntade nettokreditförluster ökade till 472 Mkr med en kreditförlustnivå på 12 baspunkter. Ökningen berodde främst på nya avsättningar för specifika motparter, vilket delvis kompensades av att portföljreserveringar upplöstes. Kreditkvaliteten var överlag fortsatt solid. Se not 5.

Företag & Privatkunder

- Rörelseresultatet uppgick till 3,504 Mkr och avkastningen på allokerat kapital till 21,8 procent
- Förvärvet av AirPlus slutfördes i augusti
- Fortsatt positiv trend i kundernas nettosparande i fonder

Resultaträkning

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
Räntenetto	4 510	4 857	-7	5 090	-11	14 437	14 906	-3	19 996				
Provisionsnetto	1 748	1 403	25	1 277	37	4 494	3 790	19	5 096				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	125	131	-4	125	0	384	387	-1	515				
Övriga intäkter, netto	8	6	49	4	113	23	11	102	16				
Summa rörelseintäkter	6 391	6 396	-0	6 496	-2	19 338	19 093	1	25 623				
Personalkostnader	1 075	852	26	804	34	2 786	2 380	17	3 190				
Övriga kostnader	1 557	1 272	22	1 143	36	4 074	3 471	17	4 796				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	81	15		16		111	45	144	60				
Summa rörelsekostnader	2 714	2 139	27	1 963	38	6 971	5 897	18	8 046				
avgifter	3 677	4 257	-14	4 533	-19	12 367	13 197	-6	17 577				
Förväntade kreditförluster, netto	-57	96		11		66	415	-84	604				
Påförda avgifter	230	257	-10	163	41	744	777	-4	1 036				
Rörelseresultat	3 504	3 904	-10	4 359	-20	11 557	12 005	-4	15 937				
K/I-tal	0,42	0,33		0,30		0,36	0,31		0,31				
Allokerat kapital, miljarder kronor	49,6	48,0		47,0		48,3	47,0		46,9				
Räntabilitet på allokerat kapital, %	21,8	25,1		28,6		24,6	26,2		26,2				
Antal befattningar ¹⁾	4 520	3 453		3 483		4 558	3 457		3 462				

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

Kommentarer till det tredje kvartalet

Efterfrågan på finansiella produkter var fortsatt dämpad inom de flesta områden. Konkurrensen var fortsatt hög inom både privat- och företagssegmenten. Det förbättrade serviceerbjudandet var fortsatt uppskattat av kunderna, med en hög kundnöjdhet i det tredje kvartalet, även om vi inte är nöjda med vårt resultat jämfört med våra konkurrenter i den årliga undersökningen SKI. Affärsvolymerna minskade och räntemarginalerna pressades till följd av räntesänkningar.

Inom *privatsegmentet* minskade SEB:s marknadsandel för bolån något, i en marknad med fortsatt dämpad tillväxt. Bolånevolymer ökade något och uppgick till 558 miljarder kronor (557). Marginalerna på nyutlåning ökade något jämfört med föregående kvartal och konkurrensen var fortsatt hög.

Hushållsinlåningen minskade med 4 miljarder till 248 miljarder kronor (252) och nettomarginalerna på inlåning minskade jämfört med föregående kvartal till följd av räntesänkningar.

Den starka utvecklingen på aktiemarknaden under kvartalet bidrog till ökat förvaltad kapital och nettoinflödet var fortsatt positivt.

Kunderna inom *företagssegmentet* var försiktiga, vilket återspeglades i oförändrade volymer för företagsutlåning

som uppgick till 270 miljarder kronor (270). Företagsinlåningen minskade och uppgick till 179 miljarder kronor (181).

Sammantaget ökade utlåningsvolymerna med 14 miljarder till 878 miljarder kronor huvudsakligen relaterat till AirPlus (864). Inlåningsvolymerna minskade med 6 miljarder och uppgick till 427 miljarder kronor (433).

AirPlus, den nyligen förvärvade leverantören av betaltjänster för företag, konsoliderades från 1 augusti vilket påverkar både rörelseintäkter och kostnader.

Rörelseresultatet uppgick till 3 504 Mkr. Räntenettet minskade med 7 procent till följd av räntesänkningar vilket påverkade inlåningsmarginaler negativt samt AirPlus. Provisionsnettot ökade med 25 procent, huvudsakligen relaterat till AirPlus som höjde resultatet positivt med 359 Mkr. Rörelsekostnaderna ökade med 27 procent jämfört med andra kvartalet, på grund av transaktions- och implementeringskostnader hänförliga till förvärvet av AirPlus. Totala rörelsekostnader kopplade till AirPlus uppgick till 488 Mkr under kvartalet. Kreditkvaliteten var fortsatt stabil. Förväntade nettokreditförluster var positiva och uppgick till 57 Mkr till följd av upplösta reserver. Se not 5.

Private Wealth Management & Family Office

- Rörelseresultatet uppgick till 641 Mkr och avkastningen på allokerat kapital uppgick till 40,7 procent
- 79 procent av det diskretionära förvaltade kapitalet överträffade sina jämförelseindex
- Det förvaltade kapitalet fortsatte öka drivet av positiva aktiemarknader

Resultaträkning

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	
Räntenetto	676	694	-3	727	-7		2 074	2 093	-1				2 797
Provisionsnetto	443	430	3	357	24		1 282	1 070	20				1 457
Nettoresultat av finansiella transaktioner	24	22	9	20	20		70	73	-5				94
Övriga intäkter, netto	1	0	118	0	112		3	6	-52				8
Summa rörelseintäkter	1 144	1 147	-0	1 105	4		3 429	3 242	6				4 356
Personalkostnader	230	233	-1	210	10		692	652	6				884
Övriga kostnader	279	277	1	259	8		823	756	9				1 006
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	1	1	31	1	22		3	3	6				4
Summa rörelsekostnader	510	511	-0	470	9		1 517	1 411	8				1 894
avgifter	634	636	-0	635	-0		1 911	1 831	4				2 462
Förväntade kreditförluster, netto	-32	-30	5	-5			-80	-1					-4
Påförda avgifter	25	23	7	17	48		71	68	5				90
Rörelseresultat	641	643	-0	623	3		1 920	1 764	9				2 375
K/I-tal	0,45	0,45		0,43			0,44	0,44					0,43
Allokerat kapital, miljarder kronor	4,9	4,9		4,2			4,9	4,0					4,1
Räntabilitet på allokerat kapital, %	40,7	40,3		45,5			40,0	44,9					44,5
Antal befattningar ¹⁾	531	524		504			515	502					502

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

Kommentarer till det tredje kvartalet

Tredje kvartalet präglades av frekventa kundmöten, främst relaterade till volatiliteten i marknaden och nya investeringsmöjligheter.

De positiva aktiemarknaderna ledde till att tillgångarna ökade i värde och det var en hög efterfrågan på investeringsrådgivning från kunderna inom alla segment. Antalet kunder fortsatte att öka i alla länder där divisionen har verksamhet.

Det förvaltade kapitalet ökade med 1 procent jämfört med andra kvartalet och uppgick till 1 405 miljarder kronor. Ökningen av marknadsvärdet motverkades av negativa nettoflöden som uppgick till 25 miljarder kronor, vilket främst förklaras av ett fåtal stora mandat. 79 procent av det förvaltade diskretionära kapitalet presterade bättre än jämförelseindex mätt från början av året.

Kundernas efterfrågan på finansiering var måttlig under kvartalet och utlåningsvolymerna ökade med 1 miljard kronor till 82 miljarder kronor. Inlåningsvolymerna minskade med 2 miljarder kronor till 144 miljarder kronor, främst till följd av lägre räntor och ökad konkurrens.

Rörelseresultatet uppgick till 641 Mkr. Räntenettet minskade med 3 procent, främst på grund av att ytterligare upplupet räntenetto bokfördes under kvartalet. Provisionsnettot ökade med 3 procent jämfört med det andra kvartalet, främst drivet av ökade tillgångsvärden och ökade courtageintäkter. De totala rörelsekostnaderna var oförändrade jämfört med andra kvartalet. De förväntade nettokreditförlusterna var positiva och uppgick till 32 Mkr, till följd av upplösning av reserver. Se not 5.

Baltikum

- Rörelseresultatet uppgick till 2 185 Mkr och avkastningen på eget kapital till 38,7 procent
- Sänkta räntor påverkade ett flertal delar av verksamheten
- Bolån ökade i alla baltiska länder

Resultaträkning

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023
Räntenetto	2 558	2 669	-4	2 809	2 809	-9	7 855	7 524	4	7 855	7 524	4	10 324
Provisionsnetto	502	514	-2	506	506	-1	1 492	1 473	1	1 492	1 473	1	1 995
Nettoresultat av finansiella transaktioner	127	194	-34	164	164	-22	525	515	2	525	515	2	600
Övriga intäkter, netto	0	4	-94	1	1	-82	7	10	-33	7	10	-33	11
Summa rörelseintäkter	3 187	3 380	-6	3 480	3 480	-8	9 879	9 522	4	9 879	9 522	4	12 930
Personalkostnader	452	469	-4	420	420	8	1 336	1 199	11	1 336	1 199	11	1 612
Övriga kostnader	269	285	-6	268	268	0	818	784	4	818	784	4	1 078
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	21	21	0	20	20	5	61	59	3	61	59	3	78
Summa rörelsekostnader	742	774	-4	708	708	5	2 215	2 042	8	2 215	2 042	8	2 768
avgifter	2 445	2 606	-6	2 773	2 773	-12	7 664	7 480	2	7 664	7 480	2	10 163
Förväntade kreditförluster, netto	8	-185		-62	-62		-181	-20		-181	-20		-7
Påförda avgifter	253	338	-25	403	403	-37	978	629	56	978	629	56	999
Rörelseresultat	2 185	2 454	-11	2 432	2 432	-10	6 866	6 871	-0	6 866	6 871	-0	9 171
K/I-tal	0,23	0,23		0,20	0,20		0,22	0,22		0,22	0,22		0,21
Allokerat kapital, miljarder kronor	18,5	18,4		17,6	17,6		18,2	16,8		18,2	16,8		17,0
Räntabilitet på allokerat kapital, %	38,7	43,8		46,9	46,9		41,3	46,4		41,3	46,4		45,8
Antal befattningar ¹⁾	3 000	3 023		2 960	2 960		2 989	2 945		2 989	2 945		2 949

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

Kommentarer till det tredje kvartalet

Den ekonomiska tillväxten i de baltiska länderna var långsam, till viss del understödd av stärkt privat konsumtion. Hushållens realinkomster ökade till historiskt höga nivåer i Lettland och Litauen, medan inflationen var hög i Estland.

De lägre Euribor-räntorna har snabbt fått effekt eftersom en majoritet av låneportföljen har rörlig ränta. Detta resulterade i att hushållsutlåningen i alla baltiska länder ökade med 2 procent. En mer blygsam tillväxt i företagsutlåning observerades i hela regionen, drivet av tillverkningssektorn i Litauen och Lettland. Totala utlåningsvolymerna ökade med 1 procent i lokal valuta och uppgick till 202 miljarder kronor (200).

Inlåning från hushåll var oförändrad i hela regionen. Företagsinlåning minskade för andra kvartalet i rad, framför allt i Estland. Därigenom minskade total inlåning marginellt i lokal valuta och uppgick till 249 miljarder kronor (251). Andelen inlåning på sparkonton och tidsbundna konton ökade till 29 procent (28).

Rörelseresultatet uppgick till 2 185 Mkr. Räntenettet minskade med 4 procent, främst på grund av fortsatt konkurrenstryck på utlåningsmarginalerna, minskade inlåningsmarginaler och lägre intäkter från överskottslikviditet till följd av att räntorna har sjunkit. Provisionsnettot minskade med 2 procent, främst på grund av lägre kundaktivitet i Estland. Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 34 procent till följd av lägre positiva nettovärderingseffekter av ränteswappar och statsobligationer i likviditetsportföljen. Rörelsekostnaderna minskade med 4 procent, främst drivet av säsongeffekter. Den litauiska tillfälliga solidaritetsavgiften beräknas på en formel baserad på räntenettet under en viss period. Denna uppgick till 194 Mkr brutto, medan den lettiska tillfälliga bolåneavgiften uppgick till 59 Mkr. Förväntade nettokreditförluster uppgick till 8 Mkr, eller 1 baspunkt. Se not 5.

- Rörelseresultatet uppgick till 475 Mkr och avkastningen på allokerat kapital till 33,1 procent
- Högre bibehållna volymer förvaltad kapital i den svenska flyttmarknaden
- Fortsatt tillväxt av förvaltad kapital, med positiva nettoinflöden i kvartalet

Resultaträkning

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023
Räntenetto	-44	-55	-21	-40	8		-149	-122	22				-165
Provisionsnetto	618	660	-6	651	-5		1 924	1 894	2				2 513
Nettoresultat av finansiella transaktioner	306	341	-10	363	-16		1 014	857	18				1 282
Övriga intäkter, netto	-1	18		-3	-76		23	7					-5
Summa rörelseintäkter	879	964	-9	971	-9		2 811	2 635	7				3 624
Personalkostnader	213	209	2	199	7		630	601	5				806
Övriga kostnader	183	200	-9	186	-2		571	559	2				766
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	9	9	-3	9	-3		27	23	18				33
Summa rörelsekostnader	404	418	-3	394	3		1 228	1 183	4				1 604
avgifter	475	546	-13	577	-18		1 584	1 452	9				2 020
Förväntade kreditförluster, netto	0	0	180	0	-22		0	0	-30				1
Påförda avgifter													
Rörelseresultat	475	546	-13	577	-18		1 583	1 452	9				2 020
K/I-tal	0,46	0,43		0,41			0,44	0,45					0,44
Allokerat kapital, miljarder kronor	5,3	5,4		5,3			5,4	5,4					5,4
Räntabilitet på allokerat kapital, %	33,1	37,9		40,2			36,6	33,6					35,1
Antal befattningar ¹⁾	902	888		917			895	907					908

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

Kommentarer till det tredje kvartalet

En stark utveckling på aktiemarknaden som upprätthöll tillgångsvärden och stärkta nettoflöden präglade det tredje kvartalet. Fokus låg på att behålla förvaltad kapital på den konkurrensutsatta svenska flyttmarknaden vilket förbättrade nettoflödet i kombination med den positiva trenden i premieintäkter under hela året.

Den svenska marknaden för livförsäkrings- och pensionsprodukter fortsatte att expandera, med en marknadstillväxt på 18 procent mätt som nyförsäljning¹⁾. Även om SEB behöll en position bland de tre största aktörerna när det gäller nya försäljningsvolymer, minskade bankens andel av den svenska livförsäkringsmarknaden något.

Försäljningen av kapitalförsäkringsprodukter och tjänstepension minskade med 12 procent jämfört med föregående kvartal, främst på grund av säsongeffekter i Sverige. I ett längre perspektiv ökade försäljningen med 15 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den starka utvecklingen av inflyttad volym in i divisionen bekräftade ytterligare den positiva trenden. Inflödet av produktvolymer för portfolio bond-produkten var 28 procent lägre jämfört med ett starkt andra kvartal.

Den baltiska verksamheten fortsatte den positiva trenden där försäljningen ökade med 11 procent jämfört med föregående kvartal och med 53 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Detta beror på en god utveckling både inom pensionsfondsprodukten och ökad försäljning av riskförsäkringsprodukter.

Totalt förvaltad kapital uppgick till 547 miljarder kronor, en ökning med 2 procent jämfört med föregående kvartal (536). Ökningen bestod till stor del av den positiva utvecklingen på de finansiella marknaderna i kombination med positiva nettoflöden under kvartalet. Fondförsäkringstillgångar uppgick till 448 miljarder kronor (440), traditionell försäkring och riskförsäkringsprodukter uppgick till 34 miljarder kronor (34) och övriga sparprodukter till 64 miljarder kronor (62).

Rörelseresultatet uppgick till 475 Mkr. Provisionsnettot minskade med 6 procent. Det underliggande provisionsnettot ökade i och med högre tillgångsvärden från en gynnsam marknadsutveckling, främst inom fondförsäkrings- och portfolio bond-affären. Ökningen motverkades dock av en engångsjustering. Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 10 procent jämfört med föregående kvartal, främst till följd av lägre intäkter från egna portföljer. Intäkter från traditionella livförsäkringsportföljer och riskförsäkringsprodukter bidrog positivt jämfört med föregående kvartal. Rörelsekostnaderna minskade med 3 procent.

¹⁾ Rullande fyra kvartal.

Asset Management

- Rörelseresultatet uppgick till 461 Mkr och avkastning på allokerat kapital till 57,3 procent
- SEB Asset Management rankades som bästa kapitalförvaltare av nordiska institutionella kunder
- Hög kundaktivitet i ränteprodukter

Resultaträkning

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023
Räntenetto	15	11	37	33	-55		54	79	-32				126
Provisionsnetto	839	803	5	741	13		2 444	2 200	11				2 949
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3	-9	-65	-8	-58		15	25	-39				15
Övriga intäkter, netto		-0	-100	0	-100		0	0					3
Summa rörelseintäkter	851	804	6	766	11		2 513	2 305	9				3 093
Personalkostnader	160	158	1	153	5		471	448	5				609
Övriga kostnader	228	224	2	196	16		674	596	13				803
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	3	3	0	3	-1		8	8	-1				11
Summa rörelsekostnader	390	385	1	351	11		1 153	1 053	10				1 423
avgifter	461	419	10	414	11		1 360	1 252	9				1 670
Förväntade kreditförluster, netto	0	-0		0			-0	0					0
Påförda avgifter				-0	-100			0	-100				0
Rörelseresultat	461	419	10	414	11		1 360	1 251	9				1 669
K/I-tal	0,46	0,48		0,46			0,46	0,46					0,46
Allokerat kapital, miljarder kronor	2,5	2,5		2,5			2,5	2,5					2,5
Räntabilitet på allokerat kapital, %	57,3	52,7		51,8			57,2	51,7					52,0
Antal befattningar ¹⁾	288	282		279			279	273					274

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

Kommentarer till det tredje kvartalet

Under det tredje kvartalet fortsatte tillväxten på de finansiella marknaderna och lägre inflation banade väg för centralbankerna att sänka räntorna. Dessa marknadsförhållanden gynnade den totala utvecklingen av förvaltad kapital och kunders intresse i aktier och räntor var märkbar.

Totalt ökade det förvaltade kapitalet med 15 miljarder kronor till 1 236 miljarder kronor (1 221), drivet av ökade marknadsvärden. Nettoflödena var oförändrade då positiva nettoflöden i fonder kvittades av ett minskat mandat utanför Sverige.

Inom *SEB Investment Management* ökade förvaltad kapital inom SEB-fonder med 19 miljarder kronor till 872 miljarder kronor (853). Marknadsvärden ökade med 13 miljarder kronor främst drivet av aktier som gynnades av marknadsförhållandena.

Positiva nettoflöden om 6 miljarder kronor var främst drivet av institutionella kunders investeringar i ränteprodukter.

SEB-fonder som klassificeras i enighet med Artikel 8 och 9¹ i disclosureförordningen (SFDR) uppgick till 846 miljarder kronor (826). 824 miljarder kronor var klassificerade som Artikel 8 och 22 miljarder kronor som Artikel 9.

För *Institutional Asset Management* var nettoflödena positiva i Sverige. För tredje året i rad rankas SEB Asset Management som bästa kapitalförvaltare av nordiska institutionella kunder enligt Prosperas årliga kundnöjdhetsundersökning.

Rörelseresultatet uppgick till 461 Mkr. Basprovisionerna ökade med 16 Mkr drivet av ökat förvaltad kapital. Prestationsbaserade intäkter ökade med 20 Mkr och uppgick till 62 Mkr (42). Rörelsekostnader ökade med 1 procent.

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

Finansiella rapporter – SEB-koncernen

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
		2024	2024	%	2023	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023
Räntenetto	2	11 055	11 611	-5	12 248	-10	34 431	35 426	-3	47 526				
Provisionsnetto	3	6 034	5 936	2	5 320	13	17 595	16 127	9	21 669				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	3 772	2 747	37	2 594	45	9 769	7 606	28	9 991				
Övriga intäkter, netto		45	17	165	817	-94	106	899	-88	1 008				
Summa rörelseintäkter		20 908	20 312	3	20 979	-0	61 901	60 057	3	80 193				
Personalkostnader		5 004	4 846	3	4 551	10	14 646	13 115	12	17 558				
Övriga kostnader		2 152	2 033	6	1 863	15	6 049	5 739	5	7 892				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		561	503	12	491	14	1 566	1 465	7	1 999				
Summa rörelsekostnader		7 718	7 383	5	6 905	12	22 260	20 319	10	27 449				
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		13 190	12 929	2	14 073	-6	39 641	39 738	-0	52 744				
Förväntade kreditförluster, netto	5	393	44		-17		509	298	71	962				
Påförda avgifter	6	979	1 046	-6	1 108	-12	3 158	2 744	15	3 819				
Rörelseresultat		11 818	11 840	-0	12 983	-9	35 974	36 696	-2	47 963				
Skatt		2 364	2 424	-2	2 401	-2	7 602	6 954	9	9 848				
NETTORESULTAT		9 454	9 416	0	10 581	-11	28 373	29 742	-5	38 116				
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB		9 454	9 416	0	10 581	-11	28 373	29 742	-5	38 116				
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr		4,63	4,58		5,07		13,80	14,17		18,20				
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr		4,57	4,54		5,03		13,67	14,06		18,06				

Totalresultat

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023
NETTORESULTAT	9 454	9 416	0	10 581	-11		28 373	29 742	-5	38 116			
Kassaflödessäkringar	-16	-3		-9	76		-37	-28	33	-49			
Omräkning utländsk verksamhet	-95	-271	-65	-551	-83		352	359	-2	-385			
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	-111	-274	-59	-561	-80		315	331	-5	-433			
Förändring i egen kreditrisk ¹⁾	2	4	-51	1			-2	-6	-69	0			
Förmånsbestämda pensionsplaner	-199	1 365		-607	-67		4 514	1 445		-659			
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-197	1 369		-606	-68		4 512	1 438		-659			
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	-308	1 095		-1 167	-74		4 827	1 769	173	-1 092			
TOTALRESULTAT	9 145	10 511	-13	9 414	-3		33 199	31 512	5	37 024			
Varav till aktieägarna i Skandinaviska Enskilda Banken AB	9 145	10 511	-13	9 414	-3		33 199	31 512	5	37 024			

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

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	560 244	658 666	312 373
Utlåning till centralbanker	136 299	44 719	97 691
Utlåning till kreditinstitut ²⁾	113 795	95 068	84 128
Utlåning till allmänheten	2 211 406	2 184 143	2 101 181
Räntebärande värdepapper	299 568	360 234	266 252
Eget kapitalinstrument	122 061	119 261	92 707
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	445 315	437 566	392 457
Derivat	131 530	128 006	183 080
Övriga tillgångar	122 121	124 630	78 349
SUMMA TILLGÅNGAR	4 142 337	4 152 293	3 608 218
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	210 115	190 988	147 323
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	1 940 990	1 957 130	1 611 651
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	445 096	437 221	392 362
Skulder till försäkringstagarna	37 516	37 239	36 453
Emitterade värdepapper	963 751	979 960	867 838
Korta positioner	53 265	59 468	33 700
Derivat	130 129	128 860	204 176
Övriga finansiella skulder	262	208	100
Övriga skulder	136 621	143 586	92 839
Summa skulder	3 917 746	3 934 660	3 386 443
Eget kapital	224 592	217 634	221 775
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	4 142 337	4 152 293	3 608 218
¹⁾ Inlåning täckt av insättningsgarantier	396 658	403 096	395 885

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

Förändringar i eget kapital

Mkr	Andra fonder ¹⁾					Förmåns- bestämda pensions- planer	Balanserad vinst	Eget kapital
	Aktie- kapital	Förändring i egen kreditrisk ²⁾	Kassaflödes- säkringar	Omräkning utländsk verksamhet				
Jan-sep 2024								
Ingående balans	21 942	-175	14	1 191	19 780	179 023	221 775	
Nettoresultat						28 373	28 373	
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		-2	-37	352	4 514		4 827	
Totalresultat		-2	-37	352	4 514	28 373	33 199	
Utdelning till aktieägare						-23 709	-23 709	
Fondemission	412					-412		
Indragning av aktier	-412					-5 061	-5 473	
Aktieprogrammen						315	315	
Förändring i innehav av egna aktier ⁴⁾						-1 515	-1 515	
Utgående balans	21 942	-177	-23	1 543	24 294	177 013	224 592	
Jan-dec 2023								
Ingående balans	21 942	-175	62	877	20 439	160 995	204 141	
Omföring av omräkningsdifferenser ³⁾				698		-698		
Justerad balans 1 januari 2023	21 942	-175	62	1 575	20 439	160 297	204 141	
Nettoresultat						38 116	38 116	
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		0	-49	-385	-659		-1 092	
Totalresultat		0	-49	-385	-659	38 116	37 024	
Utdelning till aktieägare						-14 195	-14 195	
Fondemission	390					-390		
Indragning av aktier	-390					-4 106	-4 496	
Aktieprogrammen						146	146	
Förändring i innehav av egna aktier ⁴⁾						-845	-845	
Utgående balans³⁾	21 942	-175	14	1 191	19 780	179 023	221 775	
Jan-sep 2023								
Ingående balans	21 942	-175	62	877	20 439	160 996	204 141	
Omföring av omräkningsdifferenser ³⁾				698		-698		
Justerad balans 1 januari 2023	21 942	-175	62	1 575	20 439	160 297	204 141	
Nettoresultat						29 742	29 742	
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		-6	-28	359	1 445		1 769	
Totalresultat		-6	-28	359	1 445	29 742	31 512	
Utdelning till aktieägare						-14 195	-14 195	
Fondemission	390					-390		
Indragning av aktier	-390					-4 106	-4 496	
Aktieprogrammen						-28	-28	
Förändring i innehav av egna aktier ⁴⁾						736	736	
Utgående balans³⁾	21 942	-182	35	1 934	21 884	172 057	217 671	

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

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

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

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

Förändringar i eget kapital forts.

	Jan-sep 2024	Jan-dec 2023	Jan-sep 2023
SEB:s innehav av egna aktier, miljoner			
Ingående balans	67,1	65,3	65,3
Köpta aktier för aktieprogrammen	4,6	6,2	6,2
Sålda/utdelade aktier	-6,6	-6,4	-6,1
Köpta aktier för kapitaländamål	37,9	40,7	28,7
Indragning av aktier för kapitaländamål	-40,1	-38,7	-38,7
Utgående balans	62,9	67,1	55,3
Marknadsvärde för innehav av egna aktier, Mkr	9 760	9 318	7 229
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, perioden	3	-123	-148
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier för aktieprogrammen som är avdraget från eget kapital, ackumulerat	-2 692	-2 695	-2 720

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Jan-sep			Helår
	2024	2023	%	2023
Kassaflöde från resultaträkningen	33 403	30 477	10	45 876
Ökning (-)/minskning (+) i trading-portföljer	-63 384	-313 497	-80	-79 179
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade kortfristiga värdepapper	111 521	184 501	-40	71 854
Ökad (-)/minskad (+) utlåning	-162 551	-75 264	116	-58 431
Ökad (+)/minskad (-) in- och upplåning	379 161	385 123	-2	-11 431
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	-9 085	-11 650	-22	-7 076
Kassaflöde från den löpande verksamheten	289 063	199 690	45	-38 387
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 557	-527		-607
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-40 328	-17 826	126	-19 331
Periodens kassaflöde	244 177	181 337	35	-58 326
Kassa och likvida medel vid årets början	320 879	382 972	-16	382 972
Valutakursdifferenser i likvida medel	5 563	12 350	-55	-3 767
Periodens kassaflöde	244 177	181 337	35	-58 326
Kassa och likvida medel vid periodens slut¹⁾	570 620	576 659	-1	320 879

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

Noter till de finansiella rapporterna – SEB-koncernen

Not 1. Redovisningsprinciper och presentation

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

rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

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

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

Ändringar av hur finansiella rapporter presenteras i 2024

Från och med det första kvartalet 2024 infördes följande ändringar:

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

Not 2. Räntenetto

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
Ränteintäkter ¹⁾	37 688	38 956	-3	37 309	1	115 012	97 372	18	135 394				
Räntekostnader	-26 633	-27 345	-3	-25 061	6	-80 581	-61 947	30	-87 868				
Räntenetto	11 055	11 611	-5	12 248	-10	34 431	35 426	-3	47 526				
¹⁾ Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden	33 107	34 112	-3	32 768	1	100 981	86 036	17	120 021				

Not 3. Provisionsnetto

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
Emissioner och rådgivning	328	392	-16	214	53	1 068	852	25	1 193				
Värdepappershandel och derivat	423	534	-21	406	4	1 397	1 564	-11	2 015				
Depåförvaring och fondverksamhet	2 824	2 736	3	2 461	15	8 159	7 220	13	9 604				
<i>Varav resultatbaserade provisioner</i>	62	42	49	28	121	189	110	71	146				
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	3 917	3 630	8	3 488	12	10 957	10 171	8	13 724				
<i>Varav betalningsförmedling och kortverksamhet</i>	2 507	1 991	26	1 929	30	6 347	5 567	14	7 446				
<i>Varav utlåning</i>	854	1 042	-18	934	-9	2 851	2 791	2	3 841				
Livförsäkringsprovisioner	379	376	1	372	2	1 138	1 060	7	1 427				
Provisionsintäkter	7 871	7 669	3	6 941	13	22 719	20 868	9	27 962				
Provisionskostnader	-1 836	-1 732	6	-1 621	13	-5 123	-4 741	8	-6 293				
Provisionsnetto	6 034	5 936	2	5 320	13	17 595	16 127	9	21 669				
<i>Varav värdepappersprovisioner, netto</i>	2 704	2 690	1	2 310	17	7 904	7 198	10	9 558				
<i>kortverksamhet, netto</i>	1 655	1 266	31	1 216	36	4 119	3 586	15	4 802				
<i>Varav livförsäkringsprovisioner, netto</i>	252	257	-2	269	-6	788	748	5	991				
<i>Varav övriga provisioner, netto</i>	1 424	1 724	-17	1 526	-7	4 784	4 595	4	6 319				

Not 3. Provisionsintäkter per segment

Mkr	Stora			Baltikum	Liv	Asset Management	Koncern-funktioner	Elimineringar	SEB-koncernen
	Företag & Finansiella Institutioner	Företag & Privat-kunder	Private Wealth Mgmt & Family Office						
Kv3 2024									
Emissioner och rådgivning	313	3	11			2	0		328
Värdepappershandel och derivat	327	13	75	8	0	0	0	0	423
Depåförvaring och fondverksamhet	474	314	824	63	73	2 094	0	-1 018	2 824
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, garantier och övrigt	1 377	1 994	75	670	8	21	106	-335	3 917
Livförsäkringsprovisioner					847			-468	379
Provisionsintäkter	2 491	2 324	985	740	928	2 117	106	-1 820	7 871
Kv2 2024									
Emissioner och rådgivning	377	1	9			5	0		392
Värdepappershandel och derivat	438	14	70	10	0	1	3	0	534
Depåförvaring och fondverksamhet	429	312	846	64	69	2 053	0	-1 036	2 736
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	1 558	1 465	61	693	60	21	106	-334	3 630
Livförsäkringsprovisioner					834			-458	376
Provisionsintäkter	2 801	1 792	986	767	963	2 080	109	-1 829	7 669
Jan-sep 2024									
Emissioner och rådgivning	1 034	5	26			3	0		1 068
Värdepappershandel och derivat	1 122	41	212	27	0	0	-4	-1	1 397
Depåförvaring och fondverksamhet	1 294	913	2 465	184	206	6 135	0	-3 039	8 159
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	4 405	4 878	209	1 983	127	48	317	-1 009	10 957
Livförsäkringsprovisioner					2 496			-1 358	1 138
Provisionsintäkter	7 854	5 837	2 912	2 193	2 829	6 187	313	-5 407	22 719
Jan-sep 2023									
Emissioner och rådgivning	820	7	26			0	0		852
Värdepappershandel och derivat	1 340	3	201	24	0	6	-10	0	1 564
Depåförvaring och fondverksamhet	1 224	810	700	164	172	5 477	0	-1 328	7 220
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	4 291	4 145	219	1 916	195	46	295	-935	10 171
Livförsäkringsprovisioner					2 322			-1 262	1 060
Provisionsintäkter	7 674	4 965	1 145	2 105	2 689	5 529	285	-3 525	20 868

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

Not 4. Nettoresultat av finansiella transaktioner

Mkr	Kv3		Kv2		Kv3		Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2023	
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	1 038	220		609	70	1 730	1 183	46	1 638	
Skuldinstrument och hänförliga derivat	437	1 024	-57	-843		2 427	1 318	84	962	
Valuta och hänförliga derivat	1 654	1 147	44	2 522	-34	3 754	3 517	7	5 683	
Övrigt	644	356	81	306	110	1 858	1 588	17	1 709	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 772	2 747	37	2 594	45	9 769	7 606	28	9 991	
<i>Varav vinster/förluster från motpartsrisk (CVA), egen kreditvärdighet (DVA), finansieringsvärdesjustering (FVA) och värdejustering av säkerheter (ColVa)</i>	-92	-74		-18		-117	134		-172	

Not 5. Förväntade kreditförluster, netto

Mkr	Kv3		Kv2		Kv3		Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2023	
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 1	-323	-63		-174	86	-473	-619	-24	-927	
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 2	-68	-123	-44	147		-255	537		790	
Nedskrivningar eller återföringar - Steg 3	758	239		29		1 198	400	200	1 088	
Nedskrivningar eller återföringar	366	53		2		471	317	49	952	
Bortskrivningar och återvinningar										
Bortskrivningar, totalt	194	400	-51	199	-2	852	1 633	-48	1 884	
Återförda reserveringar utnyttjade för bortskrivningar	-120	-325	-63	-138	-13	-621	-1 433	-57	-1 580	
Bortskrivningar ej tidigare reserverade	75	75	-1	61	22	231	200	16	304	
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	-48	-84	-43	-80	-40	-192	-219	-12	-294	
Bortskrivningar, netto	26	-9		-19		38	-19		10	
Förväntade kreditförluster, netto	393	44		-17		509	298	71	962	
Förväntad kreditförlustnivå, netto, %	0,05	0,01		0,00		0,02	0,01		0,03	

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

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

Not 6. Påförda avgifter

Mkr	Kv3		Kv2		Kv3		Jan-sep			Helår
	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2023	
Resolutionsavgifter	327	308	6	324	1	984	972	1	1 296	
Riskskatt, Sverige	396	396	-0	394	1	1 189	1 182	1	1 576	
Temporär bolåneavgift, Lettland	59	59	-1			176				
Temporär solidaritetsavgift, Litauen	194	279	-30	389	-50	803	590	36	947	
Övriga påförda avgifter	3	4	-39			7				
Påförda avgifter	979	1 046	-6	1 108	-12	3 158	2 744	15	3 819	

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

Not 7. Ställda panter och eventalförpliktelser

Mkr	30 sep 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
Säkerheter ställda för egna skulder ¹⁾	798 580	664 540	664 391
Säkerheter ställda för skulder till försäkringstagarna	482 481	474 335	428 673
Övriga ställda säkerheter ²⁾	131 361	132 978	68 546
Ställda säkerheter	1 412 422	1 271 853	1 161 610
Ansvarsförbindelser ³⁾	192 714	197 544	201 010
Åtaganden	955 787	908 117	904 280
Eventalförpliktelser	1 148 501	1 105 662	1 105 290

¹⁾ Varav tillgångar pantsatta för egna utgivna säkerställda obligationer 378 033 Mkr (368 649; 328 308).

²⁾ Varav pantsatta men ej utnyttjade obligationer 83 575 Mkr (86 567; 23 830).

³⁾ Varav finansiella garantier 11 972 Mkr (12 119; 11 833).

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Mkr	30 sep 2024		30 jun 2024		31 dec 2023	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Utlåning ¹⁾	3 018 804	3 031 898	2 979 597	2 987 241	2 593 042	2 600 783
Räntebärande värdepapper	299 568	299 568	360 234	360 220	266 252	266 250
Egetkapitalinstrument	122 061	122 061	119 261	119 261	92 707	92 707
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	445 315	445 315	437 566	437 566	392 457	392 457
Derivat	131 530	131 530	128 006	128 006	183 080	183 080
Övrigt	47 781	47 781	52 529	52 529	18 104	18 104
Finansiella tillgångar	4 065 057	4 078 151	4 077 192	4 084 822	3 545 641	3 553 380
Inlåning	2 151 127	2 150 932	2 148 078	2 146 611	1 758 975	1 757 516
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	445 096	445 096	437 221	437 221	392 362	392 362
Emitterade värdepapper ²⁾	1 005 250	1 000 423	1 016 514	1 009 177	897 525	887 041
Korta positioner	53 265	53 265	59 468	59 468	33 700	33 700
Derivat	130 129	130 129	128 860	128 860	204 176	204 176
Övrigt	54 416	54 431	55 826	55 827	21 740	21 749
Finansiella skulder	3 839 282	3 834 275	3 845 967	3 837 164	3 308 478	3 296 544

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

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

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

Not 9. Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Mkr	30 sep 2024				31 dec 2023			
	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderings-teknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderings-teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar								
Utlåning		262 745	2 261	265 006		164 516	2 052	166 568
Räntebärande värdepapper	127 692	158 738	2	286 432	145 010	109 036		254 046
Egetkapitalinstrument	100 116	182	21 762	122 061	72 094	187	20 425	92 707
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	421 213	14 766	9 336	445 315	370 326	13 606	8 525	392 457
Derivatinstrument	224	130 885	421	131 530	558	181 916	606	183 080
Innehav i intressebolag ¹⁾			723	723			608	608
Summa	649 244	567 317	34 506	1 251 067	587 988	469 261	32 217	1 089 465
Skulder								
Inlåning		17 599		17 599		13 387		13 387
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	420 994	14 766	9 336	445 096	370 231	13 606	8 525	392 362
Emitterade värdepapper		1 565		1 565		5 207		5 207
Korta positioner	42 762	10 503		53 265	30 341	3 359		33 700
Derivatinstrument	583	129 120	427	130 129	617	203 139	421	204 176
Övriga finansiella skulder	163	100		262	81	19		100
Summa	464 501	173 652	9 762	647 916	401 270	238 716	8 946	648 932

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

Värdering till verkligt värde

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

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

SEB använder olika metoder för att komma fram till det verkliga värdet för finansiella instrument; noterade priser på aktiva marknader, värderingstekniker som innehåller observerbar 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 motpartsnivå. Information om sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad hämtas från CDS marknaden. För motparter där denna information saknas eller inte är tillförlitlig på grund av exponeringens natur, tillämpas alternativa metoder där sannolikheten för fallissemang baseras på generiska kreditindex för specifika bransch- och/eller kreditbetyg.

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

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

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

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

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

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

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata

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

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

Nivå 3: Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata

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

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

Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer

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

	Ingående balans 1 Jan 2024	Omklassifisering	Vinster/ förluster i Resultat- räkningen ¹⁾	Inköp	Försäljningar	Avräkningar	Flytt till nivå 3	Flytt från nivå 3	Valutakurs- differenser	Utgående balans 30 sep 2024
Förändringar i nivå 3, Mkr										
Tillgångar										
Utlåning	2 052		-17	237	-124	-1			114	2 261
Räntebärande värdepapper	0		-59		-15	-1	77		-0	2
Egetkapitalinstrument	20 425		1 463	1 631	-1 827				69	21 762
Finansiella tillgångar för vilka kunderna bär investeringsrisken	8 525		159	1 918	-1 416		33	-30	147	9 336
Derivatinstrument	606		-68		-104	-13			0	421
Innehav i intressebolag	608		111	40	-37				1	723
Summa	32 216		1 590	3 827	-3 523	-16	110	-30	332	34 506
Skulder										
Finansiella skulder för vilka kunderna bär investeringsrisken	8 525		159	1 918	-1 416		33	-30	147	9 336
Derivatinstrument	421		29	-9		-14			0	427
Summa	8 946		188	1 909	-1 416	-14	33	-30	147	9 762

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

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

Känslighet för icke observerbara indata för finansiella instrument i nivå 3

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

Mkr	30 sep 2024				31 dec 2023			
	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet
Derivatinstrument ¹⁾⁴⁾	393	-427	-33	43	394	-421	-27	29
Räntebärande värdepapper ³⁾	2 264		2 264	340	2 052		2 052	308
Egetkapitalinstrument ²⁾⁵⁾⁶⁾	5 609		5 609	1 119	4 920		4 920	984
Försäkringsinnehav - Finansiella instrument ³⁾⁴⁾⁶⁾⁷⁾	16 413		16 413	2 364	16 312		16 312	2 266

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

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

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

⁴⁾ Känsligheten av den implicita volatiliteten med 10 procent.

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

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

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

Not 10. Exponering och förväntade kreditförluster per steg

Mkr	30 sep 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
Steg 1 (12 månaders förväntade kreditförluster)			
Räntebärande värdepapper	13 135	11 977	12 207
Utlåning ¹⁾	2 015 928	1 990 611	1 959 910
Finansiella garantier och lånelöften	905 096	902 420	895 656
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 1	2 934 159	2 905 009	2 867 773
Räntebärande värdepapper	-0	-0	-0
Utlåning ¹⁾	-1 178	-1 508	-1 567
Finansiella garantier och lånelöften	-287	-280	-347
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 1	-1 465	-1 788	-1 914
Räntebärande värdepapper	13 135	11 977	12 206
Utlåning ¹⁾	2 014 750	1 989 104	1 958 344
Finansiella garantier och lånelöften	904 809	902 141	895 309
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 1	2 932 694	2 903 221	2 865 859
Steg 2 (förväntade kreditförluster för återstående löptid)			
Utlåning ¹⁾²⁾	89 522	85 865	76 363
Finansiella garantier och lånelöften	14 836	13 527	15 052
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 2	104 358	99 393	91 414
Utlåning ¹⁾²⁾	-1 906	-2 069	-2 035
Finansiella garantier och lånelöften	-315	-234	-420
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 2	-2 221	-2 303	-2 455
Utlåning ¹⁾²⁾	87 616	83 797	74 327
Finansiella garantier och lånelöften	14 522	13 293	14 632
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 2	102 137	97 090	88 959
Steg 3 (osäker finansiell tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)			
Utlåning ¹⁾³⁾	8 737	6 957	7 588
Finansiella garantier och lånelöften	4 057	3 064	1 436
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp Steg 3	12 794	10 021	9 023
Utlåning ¹⁾³⁾	-3 786	-3 294	-3 458
Finansiella garantier och lånelöften	-503	-346	-172
Reserv för förväntade kreditförluster Steg 3	-4 289	-3 640	-3 629
Utlåning ¹⁾³⁾	4 951	3 664	4 130
Finansiella garantier och lånelöften	3 553	2 718	1 264
Redovisat värde/Nettobelopp Steg 3	8 505	6 382	5 394

Not 10. Exponering och förväntade kreditförluster per steg forts.

Mkr	30 sep 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
Summa			
Räntebärande värdepapper	13 135	11 977	12 207
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 114 187	2 083 434	2 043 860
Finansiella garantier och lånelöften	923 989	919 012	912 144
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	3 051 311	3 014 423	2 968 211
Räntebärande värdepapper	-0	-0	-0
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	-6 869	-6 870	-7 060
Finansiella garantier och lånelöften	-1 105	-860	-939
Reserv för förväntade kreditförluster	-7 975	-7 730	-7 999
Räntebärande värdepapper	13 135	11 977	12 206
Utlåning ¹⁾²⁾³⁾	2 107 317	2 076 564	2 036 801
Finansiella garantier och lånelöften	922 884	918 152	911 205
Redovisat värde/Nettobelopp	3 043 336	3 006 693	2 960 212

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

²⁾ Varav redovisat bruttovärde 2 367 Mkr (2 548; 1 165) och reserv för förväntade kreditförluster 5 Mkr (6; 3) under den förenklade metoden för förväntade kreditförluster på kundfordringar för återstående löptid.

³⁾ Varav redovisat bruttovärde 774 Mkr (691; 916) och reserv för förväntade kreditförluster 608 Mkr (526; 722) för finansiella tillgångar som är kreditförsämrade sedan förvärv eller utgivning.

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

Andel lån i Steg 3, brutto, %	0,41	0,33	0,37
Andel lån i Steg 3, netto, %	0,23	0,18	0,20
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 1, %	0,05	0,06	0,07
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 2, %	2,13	2,32	2,69
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, Steg 3, %	33,52	36,32	40,22
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %	0,26	0,26	0,27

Utveckling av volymer och reserver för förväntade kreditförluster per steg

Redovisat bruttovärde för steg 1 utlåning var stabilt. Ökningen i redovisat bruttovärde för steg 2 drevs delvis av en förändrad hantering av garanterade exponeringar i beräkningen av förväntade kreditförluster. Ökningen i osäkra lån (redovisat bruttovärde för steg 3) förklaras av den negativa riskmigrationen främst i företagssegmentet. Osäkra lån uppgick till 8,7 miljarder kronor (7,0), motsvarande 0,41 procent av totala lån (0,33).

Redovisat bruttovärde för steg 3 uppgick till 12,8 miljarder kronor (10,0).

Reserver i steg 1 minskade till följd av upplösning av ytterligare portföljreserver, vilket även hade en liten effekt på reserver i steg 2. Reserver i steg 3 ökade till följd av den negativa riskmigrationen. Reserveringsgraden i steg 3 minskade delvis till följd av ett inflöde av exponeringar med en lägre reserveringsgrad, på grund av exportkreditgarantier.

Not 10. Exponering och förväntade kreditförluster per steg forts.

Viktiga makroekonomiska antaganden för beräkning av reserver för förväntade kreditförluster

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

Jämfört med förra kvartalet har endast marginella justeringar av prognosen gjorts.

Basscenariot antar att inflationen kommer nå målen utan en djup ekonomisk nedgång. Tillväxten 2024 blir låg särskilt i Europa, och arbetsmarknaderna kommer att försämrats något. Lägre inflation och räntor, samt hög sysselsättning, kommer leda till ökad konsumtion och investeringar. Grunderna läggs för en återhämtning 2025 trots en förvärrad säkerhetspolitisk situation.

De huvudsakliga makroekonomiska antagandena i basscenariot visas i tabellen nedan.

Basscenario – antaganden	2024	2025	2026
Global BNP tillväxt	3,1%	3,2%	3,1%
OECD BNP tillväxt	1,7%	1,8%	1,7%
Sverige			
BNP tillväxt	0,6%	2,6%	2,9%
Hushållskonsumtion, tillväxt	-0,1%	3,2%	2,7%
Ränta (STIBOR)	2,65%	2,00%	2,10%
Bostadspriser, tillväxt	2,0%	4,0%	4,0%
Baltikum			
BNP tillväxt	-0,7% - 2,4%	2,2% - 2,6%	2,5% - 2,9%
Hushållskonsumtion, tillväxt	0,0% - 4,3%	1,5% - 3,2%	2,0% - 3,0%
Inflation	1,2% - 3,8%	2,4% - 3,5%	2,1% - 3,0%
Nominell lönetillväxt	7,2% - 10,1%	5,0% - 8,8%	5,0% - 7,9%
Arbetslöshet	6,8% - 7,5%	6,6% - 7,2%	6,5% - 6,8%

Det positiva scenariot antar en snabbare nedgång av inflationen som förbättrar den ekonomiska tillväxten ytterligare. Förbättrade realinkomster och snabbare räntesänkningar stödjer hushållens sentiment, konsumtion och investeringar. I det negativa scenariot finns flera utlösande faktorer. Ett scenario är att centralbankerna har väntat för länge med räntesänkningar och tidigare räntesänkningar inte har fått full effekt. Samtidigt, om de geopolitiska oroligheterna förvärras med högre transport-, mat- eller energipriser som följd, kan räntesänkningar bli verkningslösa medan finanspolitiken är begränsad av höga statsskulder. En vidare beskrivning av scenarierna finns i Nordic Outlook-rapporten som publicerades i augusti 2024.

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

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

Om de positiva och negativa scenarierna tillskrivs 100 procent sannolikhet skulle de modellberäknade reserverna minska med 2 procent respektive öka med 5 procent jämfört med den sannolikhetsvägda beräkningen.

Expertbedömning

SEB använder modeller och expertbedömningar (ECJ) för att beräkna reserver för förväntade kreditförluster. Graden av expertbedömning beror på modellutfall, materialitet och tillgänglig information. ECJ kan tillämpas för att införliva faktorer som inte fångats upp av modellerna, både på motparts- och portföljnivå.

Ytterligare portföljreserver har fastställts genom expertbedömning. I det tredje kvartalet minskade portföljreserverna till 1,6 miljarder kronor (2,0). Upplösningar gjordes i divisionerna Stora Företag & Finansiella Institutioner och Företag & Privatkunder främst för att återspegla ökad visibilitet av riskerna i fastighetssektorn. I division Baltikum gjordes mindre ökning av portföljreserver i utsatta sektorer. Portföljreserverna återspeglar främst en fortsatt volatil geopolitisk situation och osäkerhet kvarstår när det gäller vissa segment såsom konsument-relaterade och byggbolag. Av de totala portföljreserverna avser 0,5 miljarder kronor (0,8) divisionen Stora Företag & Finansiella Institutioner, 0,7 miljarder kronor (0,9) divisionen Företag & Privatkunder och 0,3 miljarder kronor (0,3) divisionen Baltikum.

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

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

Not 11. Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster

Mkr	Steg 1 (12 månaders förväntade kredit-förluster)	Steg 2 (förväntade kredit-förluster för återstående löptid)	Steg 3 (osäker tillgång/ förväntade kredit- förluster för återstående löptid)	Summa
Utlåning och räntebärande värdepapper				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	1 567	2 035	3 458	7 060
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	238	-441	-220	-422
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-628	281	1 098	751
Förändringar av lånets villkor	-1	17	2	19
Förändringar i modell/riskparametrar	-11	1	17	7
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-621	-621
Förändringar i valutakurser	12	12	52	76
Reserv för förväntade kreditförluster 30 sep 2024	1 178	1 906	3 786	6 869
Finansiella garantier och lånelöften				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	347	420	172	939
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	35	-150	230	116
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-97	27	70	0
Förändringar av lånets villkor		2	1	3
Förändringar i modell/riskparametrar	-2	7	28	32
Förändringar i valutakurser	4	8	4	15
Reserv för förväntade kreditförluster 30 sep 2024	287	315	503	1 105
Summa utlåning, räntebärande värdepapper, finansiella garantier och lånelöften				
Reserv för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	1 914	2 455	3 629	7 999
Utgivande och borttagande från balansräkningen, netto	274	-590	10	-307
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-725	308	1 168	751
Förändringar av lånets villkor	-1	20	2	22
Förändringar i modell/riskparametrar	-13	8	45	39
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-621	-621
Förändringar i valutakurser	16	20	56	91
Reserv för förväntade kreditförluster 30 sep 2024	1 465	2 221	4 289	7 975

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

Not 12. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch

Mkr	Redovisat bruttovärde				Reserv för förväntade kreditförluster				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
	(12 månaders förväntade kreditförluster)	(förväntade kredit-återstående löptid)	(osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)		(12 månaders förväntade kreditförluster)	(förväntade kredit-återstående löptid)	(osäker tillgång/förväntade kreditförluster för återstående löptid)		
30 sep 2024									
Banker	125 318	1 717	12	127 047	-3	-4	-2	-9	127 038
Finans och försäkring	235 752	711	234	236 698	-32	-11	-191	-233	236 465
Parti- och detaljhandel	79 658	4 228	899	84 784	-91	-185	-328	-603	84 181
Transport	29 204	2 362	233	31 799	-30	-88	-28	-146	31 653
Rederiverksamhet	42 858	1 617	217	44 691	-7	-7	-123	-137	44 554
Övrig serviceverksamhet	199 876	12 946	2 547	215 369	-231	-381	-1 031	-1 644	213 725
Byggnadsindustri	18 485	1 511	157	20 153	-29	-35	-33	-97	20 055
Tillverkningsindustri	105 316	6 922	1 666	113 905	-74	-100	-1 186	-1 360	112 545
Jordbruk, skogsbruk och fiske	23 332	2 106	193	25 631	-13	-67	-12	-92	25 539
Utvinning av mineraler, olja och gas	2 970	777	0	3 747	-4	-104	-0	-108	3 639
Försörjning av el, gas och vatten	89 810	3 365	259	93 435	-23	-162	-123	-308	93 127
Övrigt	20 229	2 188	80	22 496	-24	-18	-20	-62	22 435
Företag	847 490	38 732	6 485	892 708	-557	-1 158	-3 073	-4 789	887 919
Kommersiell fastighetsförvaltning	187 035	4 869	62	191 966	-285	-101	-18	-404	191 562
Förvaltning av bostadsfastigheter	127 773	3 838	402	132 013	-73	-67	-68	-208	131 805
Fastighetsförvaltning	314 808	8 707	464	323 979	-358	-168	-86	-612	323 367
Bostadsrättsföreningar	58 032	3 649	54	61 735	-2	-100	-1	-102	61 633
Offentlig förvaltning	21 466	527	1	21 993	-3	-0	-0	-4	21 989
Bostadskrediter	606 679	32 990	921	640 591	-41	-225	-226	-492	640 099
Övrig utlåning	42 135	3 200	800	46 135	-214	-250	-398	-862	45 273
Hushåll	648 814	36 191	1 721	686 726	-255	-475	-624	-1 354	685 372
SUMMA	2 015 928	89 522	8 737	2 114 187	-1 178	-1 906	-3 786	-6 869	2 107 317

Not 12. Utlåning och förväntade kreditförlustreserver per bransch forts.

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

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

Not 13. Osäkerhetsfaktorer

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

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

Not 14. Förvärv

Den 1 augusti 2024 förvärvade koncernen 100 procent av aktierna i AirPlus International GmbH, en ledande aktör inom företagsbetalningstjänster, för en kontant köpeskilling på 5 218 Mkr. Transaktionen kommer att ge SEB Kort ytterligare skalfördelar, en stark position för ytterligare tillväxt i Europa samt en modern IT-plattform. Dessutom förväntas transaktionen resultera i synergier och kompletterar även SEB:s bredare ambitioner inom företagsaffären i DACH-regionen (Tyskland, Österrike och Schweiz) och norra Europa. Under de två månaderna fram till 30 september 2024 bidrog AirPlus med 329 Mkr till koncernens intäkter (Rörelseintäkter) och en förlust på 183 Mkr till koncernens nettoresultat.

Förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Förvärvens preliminära effekter på koncernens tillgångar och skulder redovisas nedan. Förvärvsanalysen kan komma att justeras under en tolv månadersperiod.

Det verkliga värdet på de identifierbara tillgångarna och skulderna i AirPlus International GmbH vid förvärvstidpunkten var:

Mkr	
Tillgångar	
Materiella anläggningstillgångar	45
Immateriella tillgångar	1 487
Nyttjanderättstillgångar	230
Uppskjutna skattefordringar	997
Övriga tillgångar	2 848
Utlåning	13 473
Likvida medel	1 559
Skulder	
Avsättningar	1 047
Uppskjuten skatteskuld	1 252
Finansiella skulder	12 385
Leasingskulder	260
Leverantörsskulder	163
Övriga skulder	468
Summa identifierbara nettotillgångar värderade till verkligt värde	5 063
Goodwill	155
Överförd ersättning	5 218
Analys av kassaflöden vid förvärv:	
Kontant köpeskilling (enligt ovan)	5 218
Kassa och bank i förvärvat dotterbolag	1 559
Nettokassaflöde vid förvärv	3 659

Förvärvsrelaterade utgifter:

Förvärvsrelaterade utgifter som uppgår till 198 Mkr har redovisats som övriga kostnader i resultaträkningen 2023 och 2024.

Goodwill:

I goodwillvärdet ingår värdet av synergieffekter i form av effektivare betalningsprocesser, framtida kunder, marknadsposition samt kvalificerad personal. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Utlåning:

Utlåning består av avtalsenliga bruttobelopp på 13 473 Mkr, varav 33 Mkr förväntades vara ej indrivningsbara vid förvärvstidpunkten.

SEB konsoliderad situation

Not 15. Kapiteltäckningsanalys

Mkr	30 sep 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp			
Kärnprimärkapital	178 737	174 743	170 364
Primärkapital	197 962	189 294	184 409
Totalt kapital	218 187	209 736	199 688
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	923 626	920 279	891 992
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	19,4%	19,0%	19,1%
Primärkapitalrelation (%)	21,4%	20,6%	20,7%
Total kapitalrelation (%)	23,6%	22,8%	22,4%
Pelare 1 minimikapitalkrav (% P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	73 890	73 622	71 359
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)			
Ytterligare kapitalbaskrav (% P2R)	2,2%	2,3%	2,3%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,5%	1,6%	1,6%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,7%	1,8%	1,8%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (% P1+P2R)	10,2%	10,3%	10,3%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	94 437	94 494	91 590
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)			
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,6%	1,6%	1,6%
Systemriskbuffert (%)	3,1%	3,1%	3,1%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	1,0%	1,0%	1,0%
Kombinerat buffertkrav (% CBR)	8,1%	8,1%	8,1%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	75 128	74 946	72 539
Samlade kapitalkrav (% P1+P2R+CBR)	18,4%	18,4%	18,4%
Samlade kapitalkrav (belopp)	169 565	169 440	164 128
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (% P1+P2R)	13,3%	12,5%	12,1%
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,5%	0,5%	0,5%
Pelare 2 vägledning (belopp)	4 618	4 601	4 460
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	18,9%	18,9%	18,9%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	174 183	174 042	168 588
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)			
Primärkapital (belopp)	197 962	189 294	184 409
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 970 882	4 015 649	3 401 754
Bruttosoliditetsgrad (%)	5,0%	4,7%	5,4%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	119 126	120 469	102 053
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,5%	0,5%	0,5%
Pelare 2 vägledning (belopp)	19 854	20 078	17 009
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,5%	3,5%	3,5%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	138 981	140 548	119 061

Not 16. Kapitalbas

Mkr	30 sep 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	224 592	217 634	221 775
Upparbetad utdelning	-13 762	-9 239	-23 838
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	6 890	4 405	5 360
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	217 720	212 800	203 297
Ytterligare värdejusteringar	-1 534	-1 499	-1 381
Goodwill	-4 389	-4 267	-4 256
Immateriella tillgångar	-2 530	-1 266	-1 142
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	24	7	-14
Avsättningsbelopp netto för IRB-rapporterade kreditexponeringar	-41		
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-54	-49	-100
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	-471	-524	-579
Förmånsbestämda pensionsplaner	-20 927	-21 397	-16 468
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-9 061	-9 063	-8 992
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-38 983	-38 057	-32 933
Kärnprimärkapital	178 737	174 743	170 364
Primärkapitaltillskott ²⁾	19 225	14 551	14 045
Primärkapital	197 962	189 294	184 409
Supplementärkapitalinstrument ³⁾	21 349	21 065	15 109
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	76	578	1 370
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-1 200	-1 200	-1 200
Supplementärkapital	20 225	20 442	15 279
Totalt kapital	218 187	209 736	199 688

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

²⁾ I det tredje kvartalet emitterade SEB Tier 1-instrument om 5 miljarder kronor, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med det tredje kvartalet 2024.

³⁾ I det första kvartalet emitterade SEB Tier 2-instrument om 500 miljoner euro, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med det första kvartalet 2024.

Not 17. Riskexponeringsbelopp

Mkr	30 sep 2024		30 jun 2024		31 dec 2023	
	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾
Kreditrisk IRK						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	19 678	1 574	19 952	1 596	17 131	1 370
Exponeringar mot institut	63 210	5 057	62 899	5 032	56 837	4 547
Exponeringar mot företag	428 501	34 280	434 316	34 745	425 657	34 053
Exponeringar mot hushåll	77 270	6 182	76 758	6 141	75 418	6 033
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	53 722	4 298	53 153	4 252	51 407	4 113
varav exponeringar mot små och medelstora företag	6 738	539	6 575	526	6 540	523
varav övriga hushållsexponeringar	16 809	1 345	17 030	1 362	17 471	1 398
Positioner i värdepapperiseringar	2 787	223	2 613	209	2 597	208
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	591 446	47 316	596 538	47 723	577 640	46 211
Kreditrisk schablonmetod						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	3 217	257	3 345	268	3 210	257
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0				
Exponeringar mot offentliga organ	710	57	793	63	711	57
Exponeringar mot institut	1 495	120	1 046	84	740	59
Exponeringar mot företag	10 195	816	5 034	403	4 801	384
Exponeringar mot hushåll	18 574	1 486	12 716	1 017	12 249	980
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	2 218	177	2 068	165	1 873	150
Fallerande exponeringar	216	17	90	7	137	11
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	787	63	773	62	397	32
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	471	38	467	37	458	37
Aktieexponeringar	7 445	596	6 649	532	6 040	483
Övriga poster	12 794	1 024	14 236	1 139	11 695	936
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	58 121	4 650	47 217	3 777	42 312	3 385
Marknadsrisk						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	17 798	1 424	18 772	1 502	19 375	1 550
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	7 115	569	7 784	623	5 614	449
Total marknadsrisk	24 913	1 993	26 556	2 124	24 989	1 999
Övriga kapitalkrav						
Operativ risk enligt internmätningmetod	57 696	4 616	54 963	4 397	53 381	4 271
Avvecklingsrisk	2	0	1	0	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	6 013	481	9 574	766	10 407	833
Investeringar i försäkringsverksamhet	27 710	2 217	26 951	2 156	25 155	2 012
Övriga exponeringar	4 666	373	3 939	315	3 875	310
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 3 CRR ²⁾	275	22	23	2		
Ytterligare riskexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR ³⁾	152 783	12 223	154 518	12 361	154 233	12 339
Totalt övrigt kapitalkrav	249 146	19 932	249 968	19 997	247 051	19 764
Total	923 626	73 890	920 279	73 622	891 992	71 359

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

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

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

Not 18. Genomsnittlig riskvikt

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

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

Kreditexponeringar enligt IRK-metod (exkl. repor och värdepapperslån)	30 Sep 2024	30 Jun 2024	31 Dec 2023
Genomsnittlig riskvikt			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	2,2%	2,1%	2,8%
Exponeringar mot institut	22,1%	22,1%	20,8%
Exponeringar mot företag	28,4%	28,6%	28,4%
Exponeringar mot hushåll	10,5%	10,4%	10,3%
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	8,1%	8,1%	7,9%
varav exponeringar mot små och medelstora företag	55,8%	56,4%	56,9%
varav övriga hushållsexponeringar	25,9%	25,9%	26,2%
Positioner i värdepapperiseringar	16,7%	16,9%	16,7%

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) – moderbolaget

Resultaträkning

Enligt Finansinspektionens föreskrifter	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
Mkr	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
Ränteintäkter	36 200	37 360	-3	33 725	7	109 753	88 113	25	122 546				
Leasingintäkter	1 440	1 457	-1	1 554	-7	4 339	4 402	-1	5 606				
Räntekostnader	-29 268	-30 035	-3	-26 011	13	-88 041	-65 096	35	-91 189				
Utdelningar	456	1 099	-59	456	0	8 419	5 009	68	5 513				
Provisionsintäkter	4 152	4 429	-6	4 099	1	12 857	12 602	2	16 814				
Provisionskostnader	- 890	-1 009	-12	- 947	-6	-2 844	-2 949	-4	-3 853				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 186	2 149	48	2 141	49	8 050	6 512	24	7 969				
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	58	- 372		753	-92	-1 491	866		964				
Summa intäkter	15 335	15 079	2	15 770	-3	51 041	49 459	3	64 370				
Administrationskostnader ¹⁾	5 049	5 227	-3	5 086	-1	15 590	15 027	4	19 816				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	1 388	1 406	-1	1 505	-8	4 191	4 303	-3	5 640				
Summa kostnader	6 438	6 634	-3	6 590	-2	19 781	19 330	2	25 456				
Resultat före kreditförluster	8 897	8 445	5	9 180	-3	31 260	30 129	4	38 915				
Förväntade kreditförluster, netto	375	234	60	60	0	701	359	95	1 008				
Nedskrivningar av finansiella tillgångar ²⁾							504	-100	519				
Rörelseresultat	8 522	8 210	4	9 121	-7	30 559	29 266	4	37 388				
Bokslutsdispositioner	298	386	-23	387	-23	1 125	1 235	-9	2 886				
Skatt	1 901	2 007	-5	2 232	-15	5 201	4 988	4	7 706				
Övriga skatter	- 64	0	0	0	0	- 64	41		20				
NETTORESULTAT	6 983	6 589	6	7 276	-4	26 547	25 472	4	32 548				

¹⁾ Koncerninterna kostnadsersättningar redovisas nu netto som Administrativa kostnader. Ingen effekt på koncernnivå. Jämförelsetalen har räknats om med -329 Mkr; -928 Mkr; 1,282 Mkr.

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

Totalresultat

	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår
Mkr	2024	2024	%	2023	%	2024	2023	%	2024	2023	%	2023	
NETTORESULTAT	6 983	6 589	6	7 276	-4	26 547	25 472	4	32 548				
Kassaflödessäkringar	-16	-3		-9	76	-37	-28	33	-49				
Omräkning utländsk verksamhet	76	-11		-21		56	-108		-84				
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	60	-14		-30		19	-136		-132				
ÖVRIGT TOTALRESULTAT	60	-14		-30		19	-136		-132				
TOTALRESULTAT	7 043	6 575	7	7 245	-3	26 566	25 336	5	32 416				

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	509 607	607 204	307 047
Utlåning till centralbanker	135 513	43 917	30 891
Utlåning till kreditinstitut	145 892	119 542	109 644
Utlåning till allmänheten	1 953 859	1 942 719	1 870 983
Räntebärande värdepapper	270 884	333 155	242 173
Eget kapitalinstrument	97 085	94 804	69 738
Derivat	130 354	126 270	180 806
Övriga tillgångar	146 087	150 265	107 550
SUMMA TILLGÅNGAR	3 389 281	3 417 876	2 918 833
Skulder till centralbanker och kreditinstitut	251 087	235 770	181 428
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	1 723 492	1 737 451	1 396 028
Emitterade värdepapper	963 751	979 960	867 838
Korta positioner	53 265	59 468	33 700
Derivat	129 525	127 325	203 037
Övriga finansiella skulder	262	208	100
Övriga skulder	97 624	112 258	62 560
Obeskattade reserver	14 040	14 040	14 040
Eget kapital	156 235	151 396	160 102
SUMMA SKULDER, OBESKATTADE RESERVER OCH EGET KAPITAL	3 389 281	3 417 876	2 918 833
¹⁾ Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som täcks av insättningsgaranti	244 123	249 688	247 578
Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som inte täcks av insättningsgaranti	154 680	155 450	156 667
Övrig in- och upplåning	1 324 689	1 332 313	991 784
Summa In- och upplåning från allmänheten	1 723 492	1 737 451	1 396 028

Ställda panter och eventalförpliktelser

Mkr	30 sep 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
Säkerheter ställda för egna skulder	797 820	663 779	663 643
Övriga ställda säkerheter	131 361	132 978	68 546
Ställda panter	929 181	796 757	732 188
Ansvarsförbindelser	182 778	185 077	190 120
Åtaganden	892 763	838 099	836 788
Eventalförpliktelser	1 075 541	1 023 176	1 026 908

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsanalys

Mkr	30 sep 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
Tillgängligt kapital och totalt riskvägt exponeringsbelopp			
Kärnprimärkapital	147 773	145 132	137 213
Primärkapital	166 998	159 682	151 257
Totalt kapital	187 543	180 492	166 656
Totalt riskvägt exponeringsbelopp (TREA)	822 917	828 026	802 153
Kapitalrelationer och minimikapitalkrav (som procentandel av TREA)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	18,0%	17,5%	17,1%
Primärkapitalrelation (%)	20,3%	19,3%	18,9%
Total kapitalrelation (%)	22,8%	21,8%	20,8%
Pelare 1 minimikapitalkrav (% P1)	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 1 minimikapitalkrav (belopp)	65 833	66 242	64 172
Ytterligare kapitalbaskrav (P2R) för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av TREA)			
Ytterligare kapitalbaskrav (% P2R)	1,7%	1,6%	1,6%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1%	1,1%	1,1%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,3%	1,2%	1,2%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (% P1+P2R)	9,7%	9,6%	9,6%
Total ÖUP-kapitalkravsrelation (belopp)	79 671	79 192	76 718
Ytterligare buffertkrav samt Pelare 2 vägledning för kärnprimärkapital (som procentandel av TREA)			
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (%)	1,6%	1,6%	1,6%
Systemriskbuffert (%)	0,0%	0,0%	0,0%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,0%	0,0%	0,0%
Kombinerat buffertkrav (% CBR)	4,1%	4,1%	4,1%
Kombinerat buffertkrav (belopp)	33 912	34 072	32 847
Samlade kapitalkrav (% P1+P2R+CBR)	13,8%	13,7%	13,7%
Samlade kapitalkrav (belopp)	113 583	113 264	109 565
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (% P1+P2R)	12,3%	12,0%	11,2%
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,0%	0,0%	0,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	0	0	0
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (%)	13,8%	13,7%	13,7%
Samlad kapitalkravsrelation och P2G (belopp)	113 583	113 264	109 565
Bruttosoliditetsgrad, krav samt kärnprimärkapital Pelare 2 vägledning (som procentandel av summa bruttosoliditetsexponering)			
Primärkapital (belopp)	166 998	159 682	151 257
Summa bruttosoliditetsexponering (belopp)	3 720 324	3 747 319	3 118 996
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,5%	4,3%	4,8%
Totalt ÖUP-bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (belopp)	111 610	112 420	93 570
Pelare 2 vägledning (% P2G)	0,0%	0,0%	0,0%
Pelare 2 vägledning (belopp)	0	0	0
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Samlat bruttosoliditetskrav och P2G (belopp)	111 610	112 420	93 570

Kapitalbas

Mkr	30 sep 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	170 275	165 436	171 250
Upparbetad utdelning	-13 762	-9 239	-23 838
Reversering av innehav i egna kärnprimärkapitalinstrument	6 700	4 236	5 179
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	163 214	160 434	152 591
Ytterligare värdejusteringar	-1 445	-1 363	-1 285
Goodwill	-3 358	-3 358	-3 358
Immateriella tillgångar	-1 080	-958	-1 058
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	24	7	-14
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (NPE)	-49	-45	-97
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	-471	-522	-575
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-9 061	-9 063	-8 992
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-15 441	-15 302	-15 378
Kärnprimärkapital	147 773	145 132	137 213
Primärkapitaltillskott ²⁾	19 225	14 551	14 045
Primärkapital	166 998	159 682	151 257
Supplementärkapitalinstrument ³⁾	21 349	21 065	15 109
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	396	945	1 489
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-1 200	-1 200	-1 200
Supplementärkapital	20 544	20 810	15 399
Totalt kapital	187 543	180 492	166 656

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

2) I det tredje kvartalet emitterade SEB Tier 1-instrument om 5 miljarder kronor, vilket ingår i bankens kapitalbas från och med det tredje kvartalet 2024.

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

Risiksexponeringsbelopp

Mkr	30 sep 2024		30 jun 2024		31 dec 2023	
	<u>Risiksexponerings- belopp</u>	<u>Kapitalkrav¹⁾</u>	<u>Risiksexponerings- belopp</u>	<u>Kapitalkrav¹⁾</u>	<u>Risiksexponerings- belopp</u>	<u>Kapitalkrav¹⁾</u>
Kreditrisk IRK						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	12 023	962	12 094	967	8 509	681
Exponeringar mot institut	62 810	5 025	62 510	5 001	56 455	4 516
Exponeringar mot företag	344 709	27 577	350 997	28 080	347 684	27 815
Exponeringar mot hushåll	47 307	3 785	46 955	3 756	46 799	3 744
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	38 137	3 051	37 630	3 010	36 928	2 954
varav exponeringar mot små och medelstora företag	2 738	219	2 605	208	2 680	214
varav övriga hushållsexponeringar	6 432	515	6 720	538	7 191	575
Positioner i värdepapperiseringar	2 787	223	2 613	209	2 597	208
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	469 636	37 571	475 169	38 014	462 044	36 964
Kreditrisk schablonmetod						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker						
Exponeringar mot offentliga organ	710	57	793	63	711	57
Exponeringar mot institut ³⁾	21 166	1 693	13 583	1 087	11 880	950
Exponeringar mot företag	3 309	265	3 145	252	3 224	258
Exponeringar mot hushåll	8 632	691	8 873	710	8 719	697
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	2 218	177	2 067	165	1 872	150
Fallerande exponeringar	146	12	68	5	121	10
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	787	63	773	62	397	32
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	471	38	467	37	458	37
Aktieexponeringar	57 355	4 588	57 088	4 567	52 951	4 236
Övriga poster	4 862	389	5 041	403	2 929	234
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	99 656	7 972	91 900	7 352	83 263	6 661
Marknadsrisk						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	17 798	1 424	18 772	1 502	19 375	1 550
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	7 037	563	7 718	617	5 540	443
Total marknadsrisk	24 835	1 987	26 490	2 119	24 915	1 993
Övriga kapitalkrav						
Operativ risk enligt internmätningmetod	41 668	3 333	42 697	3 416	41 628	3 330
Avvecklingsrisk	2	0	1	0	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5 999	480	9 553	764	10 403	832
Investeringar i försäkringsverksamhet	27 710	2 217	26 951	2 156	25 155	2 012
Övriga exponeringar	631	50	754	60	516	41
Ytterligare risiksexponeringsbelopp, Artikel 458 CRR ²⁾	152 780	12 222	154 512	12 361	154 229	12 338
Totalt övrigt kapitalkrav	228 789	18 303	234 467	18 757	231 931	18 554
Total	822 917	65 833	828 026	66 242	802 153	64 172

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

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

3) För Q1 och Q2 2024 har riskvägda tillgångar relaterade till interna exponeringar inom SEB-gruppen underskattats med ca 8 mdr respektive ca 9 mdr på grund av att tillståndet för att exkludera interna exponeringar inom Sverige från kapitaltäckningsberäkningen för moderbolaget löpt ut.

Genomsnittlig riskvikt

Kreditexponeringar enligt IRK-metod (exkl. repor och värdepapperslån)			
Genomsnittlig riskvikt	30 sep 2024	30 jun 2024	31 dec 2023
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	1,5%	1,4%	1,6%
Exponeringar mot institut	22,1%	22,1%	20,8%
Exponeringar mot företag	25,3%	25,6%	25,5%
Exponeringar mot hushåll	8,0%	7,9%	7,9%
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	6,7%	6,6%	6,5%
varav exponeringar mot små och medelstora företag	41,3%	40,8%	41,8%
varav övriga hushållsexponeringar	39,2%	39,9%	41,1%
Positioner i värdepapperiseringar	16,7%	16,9%	16,7%

Verkställande direktörens försäkran

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

Stockholm den 24 oktober 2024

Johan Torgeby
Verkställande direktör och koncernchef

Revisors granskningsrapport

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

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten i sammandrag för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) per 24 oktober 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Den finansiella delårsinformationen återfinns på sidorna 5-12 och 14-50 i detta dokument, innefattande balans- och resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändring i eget kapital, kassaflödesanalys, notupplysningar samt övrig delårsinformation i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens 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 24 oktober 2024

Ernst & Young AB

Hamish Mabon
Auktoriserad revisor

Kontakter och kalender

SEB:s resultat för det tredje kvartalet 2024

Torsdagen den 24 oktober 2024, cirka klockan 7.00 svensk tid, offentliggörs SEB:s resultat för det tredje kvartalet 2024. Därtill kommer presentationsmaterial och Fact Book att finnas tillgängligt på sebgroup.com/sv/investor-relations. I samband med kommunikén inbjuds till följande informationstillfälle:

Telefonkonferens

Torsdagen den 24 oktober 2024, klockan 9.00 svensk tid, presenterar Johan Torgeby, vd och koncernchef, och Christoffer Malmer, ekonomi- och finansdirektör, resultatet. Presentationen följs av en frågestund med Johan Torgeby, Christoffer Malmer och Pawel Wyszynski, chef för Investor Relations. Presentationen och frågestunden hålls på engelska.

För att delta i konferensen, vänligen registrera er här:

<https://register.vevent.com/register/Blbdbc5c29520a468fb315779240a7805e>

Medieintervjuer

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

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

Finansiell kalender 2025

29 januari 2025	Bokslutskommuniké 2024	Tyst period börjar den 1 januari 2025
11 mars 2025	Års- och hållbarhetsredovisning 2024	
1 april 2025	Årsstämma	
29 april 2025	Första kvartalsrapporten 2025	Tyst period börjar den 1 april 2025
16 juli 2025	Andra kvartalsrapporten 2025	Tyst period börjar den 1 juli 2025
23 oktober 2025	Tredje kvartalsrapporten 2025	Tyst period börjar den 1 oktober 2025

Den finansiella kalendern för 2026 publiceras i samband med kvartalsrapporten för januari-september 2025.

Ytterligare upplysningar lämnas av:

Christoffer Malmer, ekonomi- och finansdirektör

Tel: 0771-621 000

Pawel Wyszynski, chef Investor Relations

Tel: 070-462 21 11

Petter Brunnberg, chef Medierelationer & Extern kommunikation

Tel: 070-763 51 66

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

106 40 Stockholm

Tel: 0771-621 000

sebgroup.com/sv

Organisationsnummer: 502032-9081

Definitioner

Inklusive alternativa nyckeltal¹⁾

Jämförelsestörande poster

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

Rörelseresultat

Summa resultat före skatt.

Nettoresultat

Summa resultat efter skatt.

Räntabilitet på eget kapital

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster

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

Räntabilitet på allokerat kapital

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

Räntabilitet på totala tillgångar

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Räntabilitet på riskexponeringsbelopp

Aktieägarnas andel av nettoresultatet i relation till genomsnittligt riskexponeringsbelopp.

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i relation till summa rörelseintäkter.

Nettoresultat per aktie före utspädning

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

Nettoresultat per aktie efter utspädning

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

Substansvärde per aktie

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

Eget kapital per aktie

Aktieägarnas kapital i relation till antal utestående aktier.

Förväntade kreditförluster

Sannolikhetsvägda kreditförluster med respektive risk för fallissemang.

Reserv för förväntade kreditförluster

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

Förväntad kreditförlustnivå, netto

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

Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster

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

Andel lån i steg 3, brutto

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

Andel lån i steg 3, netto

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

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

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

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

Definitioner, forts.

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

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.

Koncernens divisioner

Stora Företag & Finansiella Institutioner

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

Företag & Privatkunder

Divisionen erbjuder banktjänster och rådgivning till privatpersoner och små och medelstora företag i Sverige, samt tjänster inom företagsbetalningar i Europa. I Sverige erbjuds också välbärgade kunder private-banking-tjänster.

Private Wealth Management & Family Office

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

Baltikum

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

Liv

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

Asset Management

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

Detta är SEB

Vi förenar idéer, människor och kapital för att möjliggöra framsteg

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

Våra kunder

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

Våra värderingar

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

Våra medarbetare

Cirka 19 000 skickliga medarbetare betjänar våra kunder från kontor i fler än 20 länder – i olika tidszoner för att tillhandahålla tillgänglighet och kunskap om de lokala marknaderna.

Vår historik

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

Affärsplanens fokusområden

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

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

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

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

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