

Delårsrapport

januari – september 2017

STOCKHOLM 25 OKTOBER 2017

The logo for SEB, consisting of the letters S, E, and B in a bold, white, sans-serif font, separated by vertical bars. The logo is positioned in the bottom right corner of the page, set against a green background.

Delårsrapport – de första nio månaderna 2017

De första nio månaderna 2017

(Jämfört med de första nio månaderna 2016)

- Rörelseintäkter 33,8 mdr kr (32,2*), rörelsekostnader 16,3 mdr kr (22,1*), rörelseresultat 16,6 mdr kr (9,3*) och nettoresultat 13,1 mdr kr (6,4*).
- Nettokreditförluster 703 Mkr (709) med en kreditförlustnivå på 0,06 procent (0,07).
- Räntabilitet 12,5 procent (6,3*), räntabilitet exklusive jämförelsestörande poster* 12,4 procent (11,2) och vinst per aktie 6:02 kr (2:92*).

* Se sidan 5 för information om jämförelsestörande poster.

Tredje kvartalet 2017

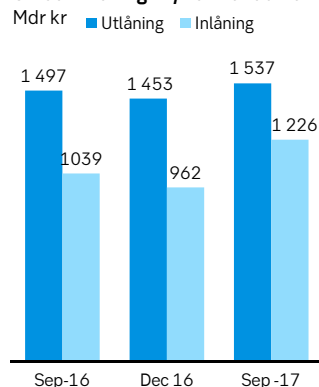
(Jämfört med andra kvartalet 2017)

- Rörelseintäkter 11,1 mdr kr (11,4), rörelsekostnader 5,4 mdr kr (5,5), rörelseresultat 5,4 mdr kr (5,7) och nettoresultat 4,2 mdr kr (4,5).
- Nettokreditförluster 284 Mkr (214) med en kreditförlustnivå på 0,07 procent (0,06).
- Räntabilitet 12,1 procent (13,2*), räntabilitet exklusive jämförelsestörande poster* 12,1 procent (12,7) och vinst per aktie 1:96 kr (2:09).

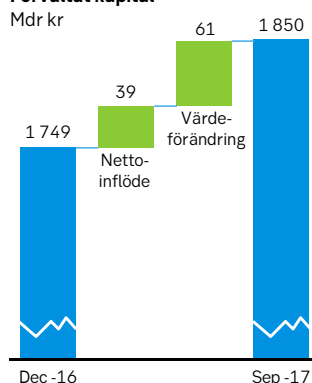
* Se sidan 5 för information om jämförelsestörande poster.

Volymer och nyckeltal

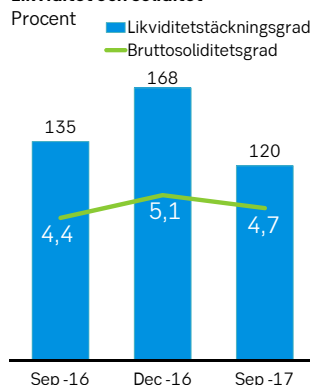
Ut- och inlåning till/från kunderna



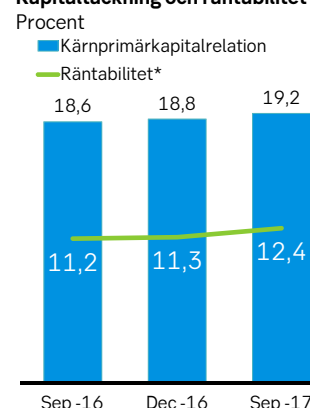
Förvaltad kapital



Likviditet och soliditet



Kapitaltäckning och räntabilitet



*Från årets början, exklusive jämförelsestörande poster

VD har ordet

Världsekonomin utvecklas i en positiv riktning. Tecknen på att affärsklimatet förbättrats bekräftas alltmer av faktiska siffror, särskilt när det gäller euroområdet, Kina och Japan, men också i USA där arbetsmarknaden förbättrats. Samtidigt bidrar företagens starka balansräkningar, det minskade beroendet av lagercyklerna och den ökade regleringen av finanssektorn till att konjunkturen är mindre slagig. Högre global tillväxt ger fler jobb, högre tillgångspriser, högre konsumtion och ökad handel. I dagens lågräntemiljö är volatiliteten på kapitalmarknaderna på mycket låga nivåer trots den ökade geopolitiska osäkerheten. Världsekonomin stötts fortsatt av de kraftiga monetära stimulanserna. Globalt har centralbankerna tillfört likviditet på 15 000 miljarder dollar; om ett år förväntas denna öka till 16 000 miljarder. Stora långsiktiga globala obalanser, såsom den rekordhöga skuldsättningen, behöver hanteras.

Robust resultat i ett odramatiskt kvartal

I det rådande marknadsläget kunde företagskunder även detta kvartal dra nytta av den attraktiva kapitalmarknaden för refinansiering. Finansiella institutioner fortsatte att söka alternativ för högre avkastning. Mellan det andra och tredje kvartalet föll rörelseresultatet med 5 procent på grund av lägre volatilitet på finansmarknaden som i sig gav lägre kundaktivitet. Jämfört med 2016 steg rörelseresultatet med 3 procent.

För de första nio månaderna i år förbättrades alla intäktsrader jämfört med förra året. I Baltikum ökade både företags- och hushållsutlåningen. I Sverige var såväl små- och medelstora företag som privatkunder aktiva i alla våra kanaler – bankkontor, telefon öppen dygnet runt och digitalt. Vi fortsatte att ta emot nya kunder. De senaste månaderna har den svenska bolånemarknaden sett sunda stabiliseringstecken. SEB:s bolåneportfölj ökade 4,1 procent när marknaden steg 7,2 procent i årstakt. Nordiska och tyska storföretags liksom svenska småföretags efterfrågan på traditionella banklån var låg. Marknaden för börsintroduktioner och nyemissioner var stark samtidigt som den lägre volatiliteten drog ner kundernas efterfrågan på riskhanteringstjänster.

Rörelsekostnaderna uppgick till 16,3 miljarder kronor. Åtta år i rad har SEB rapporterat stabila eller lägre kostnader. Kostnadstaket på 22 miljarder kronor kvarstår 2018 ut. Inom SEB känner vi våra kunder väl och kreditkvaliteten var fortsatt god med en kreditförlustnivå på 0,06 procent. Rörelseresultatet för de första nio månaderna ökade med 13 procent, exklusive jämförelsestörande poster, till 16,6 miljarder kronor. Det innebär att med en kärnprimärkapitalrelation på 19,2 procent nådde räntabiliteten 12,4 procent.

Ökad takt i arbetet med transformationsagendan

Vi är fast beslutna att leverera på vår treåriga affärsplan. Utgångspunkten är att ge service i världsklass till våra kunder och planen fokuserar på tillväxt inom styrkeområden liksom på en större transformationsagenda. Ambitionen är att dra nytta av potentialen som digitalisering och användande av data ger vad gäller både mervärde till kunderna och högre intern effektivitet. Samtidigt anpassar vi oss till ett antal regelverk som träder i kraft 2018 och som syftar till högre transparens och skydd för kunderna, såsom MiFiD2, GDPR och PSD2. Vi stödjer syftet med de nya regelverken. De ställer stora krav på att banker och institutioner anpassar interna system och processer. Likväl fortsätter vi med att lansera nya och förbättrade tjänster till våra kunder, i vissa fall tillsammans med externa partners. Ett exempel är att vi tillsammans med Nasdaq utvecklar en ny plattform för fondhandel baserat på blockkedjeteknik. Vi samarbetar även med fintech-företaget Capcito för att underlätta finansiering till mindre företag. I slutändan handlar bankverksamhet om att ha ett långsiktigt perspektiv utan att ge avkall på förmågan att anpassa sig till förändrade kundbeteenden. Därför är vi stolta över att återigen som enda nordiska bank ingå i Dow Jones Sustainability Index.

Slutligen, för att undanröja alla tvivel, SEB är en nordisk bank och vi kommer även fortsättningsvis ha vårt huvudkontor i Sverige. Vi måste återigen påpeka vikten av konkurrensneutrala förutsättningar för banker i olika länder.



SEB Delårsrapport januari – september 2017



De första nio månaderna 2017

Rörelseresultatet ökade med 78 procent till 16 590 Mkr (9 309). Exklusive jämförelsestörande poster under 2016 (se sidan 5) ökade rörelseresultatet med 13 procent från 14 738 Mkr. Nettoresultatet (efter skatt) uppgick till 13 061 Mkr (6 374).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 5 procent och uppgick till 33 750 Mkr (32 153). Exklusive jämförelsestörande poster under 2016 (se sidan 5) ökade rörelseintäkterna med 7 procent från 31 633 Mkr.

Räntenettet, som uppgick till 14 709 Mkr, ökade med 6 procent jämfört med samma period förra året (13 940). Både den svenska reporäntan och ECB:s refinansieringsränta i euro låg oförändrade kvar på -0,5 respektive noll procent.

Mkr	Jan-sep		Förändring	
	2017	2016		%
Kunddrivet räntenetto	16 307	15 040		8
Räntenetto från övriga aktiviteter	-1 598	-1 100		45
Summa	14 709	13 940		6

Det kunddrivna räntenettet ökade med 1 267 Mkr jämfört med motsvarande period 2016. Utlåningsvolymerna och marginaler bidrog med ungefär lika mycket. Inlåningsmarginalerna minskade dock, på grund av de effekter från de negativa räntorna som inte kunde återspeglas i kundprissättningen. Inlåningsvolymerna hade en försumbar effekt på räntenettet.

Jämfört med de nio första månaderna 2016, minskade räntenettet från övriga aktiviteter med 498 Mkr. Myndighetsavgifter, inklusive resolutionsfond- och insättargarantiavgifter, ökade med 377 Mkr till 1 408 Mkr (1 031). Myndighetsavgifter förväntas totalt uppgå till cirka 1,9 miljarder kronor för helåret 2017, jämfört med 1,4 miljarder kronor 2016. För år 2016 debiterades en resolutionsavgift på 4,5 baspunkter, beräknat på det sammanlagda avgiftsunderlaget, att jämföra med 9 baspunkter för år 2017. Storleken på resolutionsfondavgiften framgent utvärderas av myndigheterna. Se sidan 8 för en summering.

Provisionsnettot ökade med 8 procent till 12 985 Mkr (12 019). Företagskunderna var aktiva på kapitalmarknaderna för att dra nytta av det låga ränteläget och emission- och rådgivningsprovisionerna ökade med 281 Mkr jämfört med motsvarande period 2016. Efterfrågan på traditionell finansiering var

Jämförelsetal (inom parentes):

Resultatposter för de första nio månaderna jämförs med de första nio månaderna 2016.

Resultatposter för det tredje kvartalet jämförs med det andra kvartalet 2017. Affärsvolymerna jämförs med årsskiftet 2016/2017, om inget annat anges.

begränsad, framför allt bland storföretagskunderna, och låneprovisionerna minskade med 8 procent jämfört med samma period förra året. Börsvärdet steg under de första nio månaderna. Både marknadsvärdet och nya affärsvolymerna gjorde att provisionerna från kapitalförvaltning och depåförvaring ökade med 516 Mkr till 5 830 Mkr. Av detta uppgick de resultat- och transaktionsbaserade intäkterna till 132 Mkr (63). Provisionsnettot från betalningar och kort ökade med 5 procent jämfört med motsvarande period förra året och provisionsnettot från fondförsäkringar i livförsäkringsverksamheten ökade till 812 Mkr (763).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 5 procent till 5 249 Mkr (5 018). Den höga volatiliteten och aktiva marknaderna vid årets början minskade vartefter, speciellt under sommarmånaderna som säsongsmässigt är lugnare. Denna marknadsutveckling påverkade kreditspreadarna vilket i sin tur gav en positiv förändring i kreditjusteringen till verkligt värde¹. Förändringen för de första nio månaderna var 590 Mkr till 149 Mkr (-442).

Övriga intäkter, netto, minskade med 31 procent till 807 Mkr (1 176). Med undantag av en jämförelsestörande post under 2016 (se sidan 5) ökade övriga intäkter med 151 Mkr jämfört med motsvarande period 2016. Posten bestod bland annat av en kombination av realiserade kapitalvinster och realiserade värderings- och säkringseffekter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna minskade med 26 procent och uppgick till 16 331 Mkr (22 052). Minskningen berodde på jämförelsestörande poster (se sidan 5). Exklusive de jämförelsestörande posterna ökade rörelsekostnaderna med 1 procent. Det genomsnittliga antalet befattningar minskade med 370, jämfört med motsvarande period 2016, till 14 957. Personalkostnaderna minskade med 3 procent under samma period. Taket för rörelsekostnaderna för helåren 2017 och 2018 är oförändrat 22 miljarder kronor.

Kreditförlustreserveringar

Kreditförluster, netto, var stabila på 703 Mkr (709). Kreditförlustnivån var 6 baspunkter (7).

Skatt

Den totala skattekostnaden ökade med 20 procent till 3 530 Mkr (2 935). De jämförelsestörande posterna under 2016 påverkade också skatten (se sidan 5).

¹ Verkligt värde av motpartsrisk (CVA) och egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA), samt emitterade strukturerade obligationer (OCA).

Den effektiva skattesatsen för de första nio månaderna var 21 procent.

Under 2017 trädde ny lagstiftning i kraft i Sverige som tog bort avdragsrätten för räntekostnader på förlagslån som klassificeras som primär- eller supplementärkapital. Det ökade skattekostnaderna med 281 Mkr. Den totala ungefärliga effekten för 2017 är en ökning med 360 Mkr.

Vidare beskattades en utdelning från dotterbolaget i Estland i det första kvartalet 2017 när den betalades ut till moderbolaget. Skatten uppgick till 72 Mkr.

Räntabilitet

Räntabiliteten för de första nio månaderna var 12,5 procent (6,3). Exklusive de jämförelsestörande posterna (se nedan) var räntabiliteten 12,4 procent (11,2).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 652 Mkr (-2 171).

Värdet på pensionsplanernas tillgångar överstiger pensionsskulden. Diskonteringsräntan för pensionsskulden i Sverige var 2,2 procent (2,4 vid årsskiftet) medan den i Tyskland var 1,9 procent (1,7 vid årsskiftet). Nettovärdet på pensionstillgångarna och -skulderna ökade sedan årsskiftet vilket bidrog till ett övrigt totalresultat på 1 710 Mkr (-3 758).

Nettoeffekten från värderingen av de poster i balansräkningen som kan komma att klassificeras om till resultaträkningen, det vill säga summan av kassaflödessäkringar, finansiella tillgångar som kan säljas och omräkningen av den utländska verksamheten, var negativ och uppgick till -1 059 Mkr (1 587). Balansen för 2016 reflekterar värderingen av innehavet i Visa Sweden i finansiella tillgångar som kan säljas.

Tredje kvartalet 2017

Rörelseresultatet minskade med 5 procent, jämfört med det andra kvartalet, till 5 380 Mkr (5 681). Jämfört med det tredje kvartalet 2016 ökade rörelseresultatet med 3 procent. Nettoresultatet (efter skatt) minskade med 6 procent till 4 243 Mkr (4 528). Jämfört med tredje kvartalet 2016 ökade nettoresultatet med 2 procent.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna minskade med 2 procent till 11 141 Mkr jämfört med det andra kvartalet (11 405) och ökade med 3 procent från 10 795 Mkr i det tredje kvartalet 2016.

Räntenettet, som uppgick till 5 080 Mkr, ökade med 3 procent jämfört med föregående kvartal (4 913) och ökade med 9 procent jämfört med tredje kvartalet 2016. Både den svenska reporäntan och ECB:s refinansieringsränta i euro var oförändrade på -0,5 respektive noll procent.

	Kv3	Kv2	Kv3
Mkr	2017	2017	2016
Kunddrivet räntenetto	5 481	5 399	5 051
Räntenetto från övriga aktiviteter	-401	-486	-394
Summa	5 080	4 913	4 657

Det kunddrivna räntenettet ökade med 82 Mkr jämfört med det andra kvartalet 2017. Utlåningsmarginalerna var positiva, men det motverkades av lägre utlåningsvolymerna.

Räntenettet från övriga aktiviteter förbättrades med 85 Mkr jämfört med det andra kvartalet 2017. Förändringen beror mestadels på lägre finansieringskostnader. Myndighetsavgifterna, inklusive resolutionsfond- och insättargarantiavgifter, uppgick till 453 Mkr (429).

Jämförelsestörande poster:

- I det andra kvartalet 2016, slutfördes transaktionen av SEB:s innehav i Visa Europe i Baltikum och en vinst på 520 Mkr redovisades i övriga intäkter. Vinsten medförde en skattekostnad på 24 Mkr.
- I det första kvartalet 2016 införde SEB en ny kundorienterad organisation. Omorganisationen ledde till en nedskrivning av goodwill på 5 334 Mkr inom rörelsekostnader. Kostnaden var inte skattemässigt avdragsgill.
- I det första kvartalet 2016 redovisades finansiella effekter från omstruktureringsåtgärder i Baltikum och Tyskland och en bortskrivning av immateriella IT-tillgångar som inte längre används som rörelsekostnader. Totalt uppgick dessa poster till 615 Mkr med en positiv skatteeffekt på 101 Mkr.

I den finansiella rapporteringen för 2017 är det enbart räntabiliteten som påverkas av de jämförelsestörande posterna eftersom de utgör en del av den ingående balansen av eget kapital.

I tabellen jämförs rörelseresultatet för de första nio månaderna 2017 med 2016 exklusive de jämförelsestörande posterna:

	Jan-sep		Förändring	
Mkr	2017	2016		%
Summa rörelseintäkter	33 750	31 633		7
Summa rörelsekostnader	-16 331	-16 103		1
Resultat före kreditförluster	17 419	15 530		12
Kreditförluster m m	-828	-792		5
Rörelseresultat	16 590	14 738		13

Provisionsnettot minskade med 14 procent till 4 026 Mkr (4 691) och minskade med 1 procent jämfört med det tredje kvartalet 2016.

I det tredje kvartalet var kundernas aktivitetsnivå märkbart lägre, delvis på grund av säsongsmässiga faktorer. Företagsaktiviteter både vad gäller kapitalmarknaderna och traditionell bankfinansiering minskade. Emissions- och rådgivningsprovisionerna minskade med 293 Mkr jämfört med det andra kvartalet och med 71 Mkr jämfört med samma period förra året. Låneprovisionerna minskade med 62 Mkr i kvartalet. Börserna sjönk i snitt under kvartalet och provisionerna från kapitalförvaltning och depåförvaring på 1 942 Mkr minskade med 6 procent. Jämfört med motsvarande kvartal 2016 ökade dessa provisioner dock med 7 procent, vilket primärt var volymrelaterat. De resultat- och transaktionsbaserade intäkterna uppgick till 39 Mkr (55). Betal- och kortprovisioner, netto, minskade något och provisionsnettot från fondförsäkring i livförsäkringsverksamheten var mer eller mindre oförändrat.

Nettoreultatet av finansiella transaktioner ökade med 18 procent till 1 726 Mkr (1 461) och minskade med 10 procent jämfört med det tredje kvartalet 2016. Kreditjusteringen till verkligt värde¹⁾ förändrades i positiv riktning och uppgick till 291 Mkr i det tredje kvartalet (-81). Finansmarknaderna var lugna med låg volatilitet och aktivitetsnivå och de institutionella kundernas behov att balansera om sina portföljer eller att justera säkringspositionerna var litet. Finansnettot från den traditionella livförsäkringsverksamheten primärt i Sverige och Danmark ökade med 58 Mkr till 494 Mkr (436).

Övriga intäkter, netto, minskade med 10 procent till 308 Mkr (341) i det tredje kvartalet och ökade med 76 procent jämfört med det tredje kvartalet 2016. Posten bestod bland annat av en kombination av realiserade kapitalvinster och orealiserade värderings- och säkringseffekter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna minskade med 1 procent och uppgick till 5 423 Mkr (5 473). Personalkostnader minskade med 4 procent både jämfört med det andra kvartalet och med motsvarande period förra året.

Kreditförlustreserveringar

Kreditförluster, netto, ökade med 32 procent till 284 Mkr (214) och ökade – från en låg nivå – med 44 procent jämfört med det tredje kvartalet 2016. Kreditförlustnivån var 7 baspunkter (6).

Skatt

Den totala *skattekostnaden* minskade med 1 procent till 1 138 Mkr (1 153). Den effektiva skattesatsen för det tredje kvartalet var 21 procent (20).

Räntabilitet

Räntabiliteten för det tredje kvartalet var 12,1 procent (13,2). Exklusive de jämförelsestörande posterna var *räntabiliteten* 12,1 procent (12,7).

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till -75 Mkr (-485).

Värdet på pensionsplanernas tillgångar överstiger pensionsskulderna. Diskonteringsräntan för pensionskulden i Sverige var oförändrat 2,2 procent i kvartalet medan den i Tyskland justerades till 1,9 procent (1,85 i slutet av det andra kvartalet). Pensionskulden minskade medan värdet på pensionstillgångarna var i princip oförändrat. Nettoeffekten på pensionsplanens tillgångar och skulder på det övriga totalresultat blev då 266 Mkr (-86).

Nettoeffekten från värderingen av de poster i balansräkningen som kan komma att klassificeras om till resultaträkningen, det vill säga summan av kassaflödessäkringar, finansiella tillgångar som kan säljas och omräkningen av den utländska verksamheten, var negativ och uppgick till -342 Mkr (-399).

¹⁾ Värdering av motpartsrisk (CVA) och egen kreditvärdighet avseende derivat (DVA), samt emitterade strukturerade obligationer (OCA).

Affärsvolymer

Balansomslutningen uppgick till 2 933 miljarder kronor vid kvartalets slut, en ökning med 313 miljarder kronor jämfört med årsskiftet (2 621).

Miljarder kronor	Sep	Dec	Sep
	2017	2016	2016
Offentlig förvaltning	27	28	30
Hushåll	569	549	545
Företag	800	786	776
Repor	107	63	112
Skuldinstrument	14	15	15
Övrigt	20	12	19
Utlåning till allmänheten	1 537	1 453	1 497

Utlåningen till allmänheten uppgick till 1 537 miljarder kronor, en ökning med 84 miljarder kronor sedan årsskiftet. Exklusive repor var de huvudsakliga förändringarna att bolån och lån till bostadsrättsföreningar i Sverige ökade liksom både företags- och privatutlåning i Baltikum.

SEB:s totala kreditportfölj (som omfattar både volymer i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen) uppgick till 2 153 miljarder kronor (2 143). Under de första nio månaderna ökade lån och lånelöften till hushållen med 28 miljarder kronor. Krediter och åtaganden utanför balansräkningen till segmenten företag och fastighetsförvaltning minskade med 20 miljarder kronor, främst beroende på valutaeffekter.

Miljarder kronor	Sep	Dec	Sep
	2017	2016	2016
Offentlig förvaltning	67	35	54
Hushåll	292	277	275
Företag	792	605	647
Repor	36	1	18
Övrigt	40	44	45
In- och upplåning från allmänheten	1 226	962	1 039

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 1 226 miljarder kronor. Inlåning från företag steg med 187 miljarder kronor sedan årsskiftet – en primärt kortfristig ökning. Hushållsinlåningen ökade med 15 miljarder kronor.

Det förvaltade kapitalet uppgick till 1 850 miljarder kronor (1 749¹⁾). Årets nettoinflöde var 39 miljarder kronor och marknadsvärdet ökade med 61 miljarder kronor.

Depåförvaringsvolymen ökade delvis till följd av högre börsvärden sedan årsskiftet och uppgick till 7 801 miljarder kronor (6 859).

¹⁾Se sidan 8 för information om justeringar i rapporteringen av förvaltad kapital.

Risk och kapital

Marknadsrisk

SEB:s affärsmodell drivs av kundernas efterfrågan. Value-at-Risk (VaR) i handelslagret var i genomsnitt 92 Mkr för de första nio månaderna 2017 (114 för motsvarande period 2016) och årssnittet för helåret 2016 var 112 Mkr. I genomsnitt förväntas koncernen, med 99 procents sannolikhet, inte förlora mer än detta belopp under en period på tio handelsdagar. VaR var relativt stabilt under de första nio månaderna 2017, dock något lägre under de lugnare sommarmånaderna.

Likviditet och långfristig upplåning

Kortfristig finansiering, certifikat, minskade med 3 miljarder kronor sedan årsskiftet.

Under de första nio månaderna förföll 69 miljarder kronor i långfristig upplåning (av vilket 37 miljarder var säkerställda obligationer, 25 miljarder seniora obligationer och 7 miljarder förlagslån). Samtidigt emitterades 64 miljarder kronor (som bestod av 40 miljarder kronor i säkerställda obligationer, 19 miljarder i seniora obligationer och 5 miljarder i förlagslån som klassificeras som primärkapital). SEB:s första egna gröna obligation som uppgick till 500 miljoner euro var en del av den nya seniora upplåningen.

Likviditetsreserven, enligt Bankföreningens definition, uppgick till 655 miljarder kronor vid kvartalets slut (427).

Finansinspektionen kräver att likviditetstäckningsgraden (beräknat enligt för Sverige anpassade regler) skall vara minst 100 procent, totalt, samt i euro respektive US-dollar. Vid slutet av perioden uppgick likviditetstäckningsgraden till 120 procent (168) och till 146 respektive 143 procent för US-dollar och euro.

Bankens målsättning är att alltid ha en stabil finansiering. SEB:s interna strukturella likviditetsmått, core gap, som mäter relationen mellan stabil finansiering och tillgångar som inte är likvida, var 111 procent (114).

Rating

Moody's rankar SEB:s långfristiga seniora upplåning till Aa3 med stabila utsikter tack vare SEB:s kreditkvalitet, stabila resultat, diversifiering liksom ökad effektivitet.

Fitch rankar SEB:s långfristiga seniora upplåning till AA- med stabila utsikter. Utsikterna baseras på SEB:s långsiktiga strategi samt att intjäningen varit stabil och diversifierad.

S&P rankar SEB:s långfristiga seniora upplåning till A+ med stabila utsikter. Utsikterna är baserade på bankens starka kapital och att intjäningen är väl diversifierad när det gäller geografi och affärsområden.

Kapitalposition

SEB:s kärnprimärkapitalrelation uppgick till 19,2 procent. SEB:s skattning av kärnprimärkapitalkravet under pelare 1 och 2 (med pelare 2-kraven beräknade enligt Finansinspektionens metoder) var 17,0 procent vid septembers utgång. Vid samma tidpunkt erhöll SEB resultatet av Finansinspektionens årliga tillsyns- och utvärderingsprocess (så kallad SREP) som bekräftade SEB:s skattning. Under det första kvartalet höjde Finansinspektionen det kontryckiska kapitalbuffertkravet med 0,5 procentenheter till 2,0 procent. Banken strävar efter en buffert på cirka 150 baspunkter över kapitalkravet.

SEB har ansökt om tillstånd från Finansinspektionen att använda en reviderad intern modell för riskvikter på företagsexponeringar. Om ansökan godkänns kommer riskexponeringsbeloppet (REA) att öka, men det tillfälliga kapitalbuffertkravet, som för närvarande är 0,5 procent, under pelare 2 kommer att utgå.

Följande tabell visar REA och kapitalrelationerna enligt Basel III.

	Sep	Dec	Sep
Kapitalkrav, Basel III	2017	2016	2016
Risikexponeringsbelopp, mdr kr	615	610	603
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,2	18,8	18,6
Primärkapitalrelation, %	21,5	21,2	20,9
Total kapitalrelation, %	24,0	24,8	23,3
Bruttosoliditetsgrad, %	4,7	5,1	4,4

Totalt REA ökade med 5 miljarder kronor från årsskiftet. Kreditvolymerna ökade något vilket bidrog till ett högre REA. Det motverkades dock delvis av valutaeffekter och bättre kreditkvalitet. Från och med det andra kvartalet tillåter inte Finansinspektionen längre att statsskuldsinstrument riskvägs enligt schablonmetoden. Detta innebär att REA ökade med cirka 9 miljarder kronor.

Totalkapitalrelationen minskade när ett förlagslån på 750 miljoner euro klassat som supplementärkapital återbetalades i september. SEB kommer också att återkalla ett förlagslån klassat som primärkapitaltillskott om ett belopp på 500 miljoner euro. Givet att Finansinspektionen godkänt transaktionen, kan kapitalet inte längre ingå i kapitalbasen. Det minskar både primärkapital- och totalkapitalrelationerna samt bruttosoliditetsgraden.

Övrig information

Finansiella mål

SEB:s långsiktiga finansiella mål är att:

- utdelningen per aktie skall vara 40 procent eller mer av vinst per aktie varje år,
- upprätthålla en kärnprimärkapitalrelation som är cirka 150 baspunkter högre än gällande kapitalkrav från Finansinspektionen, och
- skapa en konkurrenskraftig avkastning på kapitalet.

Banken strävar över tid efter att nå en uthållig lönsamhet på 15 procent.

Förändringar i rapporteringen med start januari 2017

Avrundningar

Siffrorna i tabellerna i denna rapport avrundas inte längre i syfte att summorna ska stämma överens. Förändringen görs av praktiska skäl och har ingen väsentlig inverkan. Historisk information har inte räknats om.

Förvaltad kapital

Definitionen av det förvaldade kapitalet har förfinats så att de olika tillgångsslagen ska definieras och återspeglas bättre. Bland annat ingår inte längre viss kundinlåning som tidigare inkluderades i avvaktan på kundens investeringsbeslut. Vidare ingår vissa andra tillgångsslag som tidigare inte har definierats som förvaltad kapital nu i definitionen. Nettoeffekten vid ingången av 2017 var en minskning med 32 miljarder kronor. För att underlätta jämförelser har kvartalsinformationen för 2015 och 2016 räknats om pro forma.

Allokerat kapital

Allokeringen av kapital till divisionerna granskas och uppdateras i samband med affärsplaneringen. Justeringar görs för att återspegla förändringar i riskprofil, regeluppdateringar, etc. Det nya kravet att ta höjd för löptider i risikexponeringsbeloppen (maturity adjustment factor) har till exempel arbetats in i det allokerade kapitalet för divisionerna Stora Företag & Finansiella Institutioner och Företag & Privatkunder.

Kommande regelverksförändringar

Svenska myndigheter föreslår att resolutionsfondsavgiften 2018 ska vara 0,125 procent av det sammanlagda avgiftsunderlaget från år 2016 för att sedan minska till 0,09 procent för 2019 och 0,05 procent från 2020 tills dess att fondens mål är uppnått. Målet som föreslås vara 3 procent av den garanterade inlåningen förväntas vara uppfyllt år 2025.

För att införa nya redovisningsstandarder har SEB ett övergripande IFRS-projekt vilket beskrivs i årsredovisningen för 2016. IFRS 9 Finansiella instrument föreskriver bland annat att nedskrivningar skall baseras på en modell för förväntade förluster i stället för den nuvarande modellen för inträffade

förluster. SEB:s bedömning är att de nya reglerna kommer att innebära ökade kreditförlustreserveringar och minskat eget kapital vid övergången och ökad volatilitet på kreditförlustraden i resultaträkningen. Europeiska kommissionen har föreslagit att ökade avsättningar för kreditförluster till följd av IFRS 9 fasas in i kapitalbasen över fem år.

Som tidigare rapporterats har ett flertal preliminära beslut tagits avseende IFRS 9. Avseende klassificering av finansiella skulder medger IFRS 9 en möjlighet att för tidstillämpa presentationen av förändringar i verkligt värde till följd av förändringar av egen kreditrisk för finansiella skulder som valts att värderas till verkligt värde via resultaträkningen i övrigt totalresultat istället för i resultaträkningen. SEB har inte för avsikt att för tidstillämpa denna möjlighet. När det gäller säkringsredovisning ger IFRS 9 en möjlighet välja redovisningsprincip och SEB planerar att fortsätta tillämpa säkringsredovisningskraven i IAS 39. Ytterligare information om effekterna från IFRS 9 kommer att kommuniceras i 2017 års bokslutskommuniké.

Utöver IFRS 9 kommer tillämpningen av IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder att medföra en övergångseffekt den 1 januari 2018. SEB har fastställt att hanteringen av avtalsutgifter för investeringsavtal inom Liv kommer att ändras. Enligt de nya mer specifika kraven kommer en mindre del av de aktiverade anskaffningsvärdena att redovisas som en tillgång. Förändringen kommer att leda till en uppskattad minskning av aktiverade anskaffningsvärden i balansräkningen med 2,6 miljarder kronor. Effekten kommer att redovisas mot balanserade vinstmedel per den 1 januari 2017. Jämförelsesiffror för provisionsnettot i resultaträkningen för 2017 kommer att räknas om med en effekt om -0,1 miljarder kronor. Kapitalkäckning och stora exponeringar kommer inte att påverkas.

Risker och osäkerhetsfaktorer

SEB tar kredit-, marknads-, likviditets-, IT och operativa samt livförsäkringsrisker. Koncernens riskstruktur och dess risk-, likviditets- och kapitalhantering beskrivs mer detaljerat i SEB:s årsredovisning för 2016 (sidorna 40-45 samt not 17, 19 och 20) och i 'Capital Adequacy and Risk Management Report' för 2016 och i 'Pillar 3 disclosures' som publiceras kvartalsvis för 2017 (på engelska). Ytterligare information finns i Fact Book (på engelska) som publiceras kvartalsvis.

Konjunktursutsikterna är något mer positiva och riskerna inte är lika stora. Dock kvarstår de stora globala obalanserna och om världens centralbanker minskar likviditetsstödet till de finansiella marknaderna kan svårbedömda direkta och indirekta effekter uppstå. Det finns tecken på att Riksbanken inte kommer att göra fler räntesänkningar och det kan även komma en höjning under våren 2018. Den geopolitiska osäkerheten har ökat. Processen framöver för Brexit

har ökat osäkerheten. Tecken på att den svenska fastighetsmarknaden, speciellt bostäder, saktar in har börjat visa sig.

Den 17 juli 2017 utfärdade Tysklands finansdepartement ett dokument med rättslig vägledning avseende källskatt på utdelningar i vissa aktielån- och derivataffärer som görs mellan länder. Av dokumentet framgår att man avser att granska transaktioner som utförts innan förändringen i skattelagstiftningen trädde i kraft den 1 januari 2016. Efter en genomgång är det SEB:s bedömning att de aktielån- och derivataffärer som banken gjort mellan länder innan den 1 januari 2016 utfördes i enlighet med då gällande regelverk. Det kan dock inte uteslutas att en förändrad tolkning av de tyska myndigheterna kan medföra finansiella effekter på SEB.

Visatransaktionen

Visa Inc. tillkännagav under 2015 sitt planerade förvärv av Visa Europe (en medlemsägd organisation) som syftar till att skapa ett enda globalt Visa företag. Transaktionen godkändes av Europakommissionen 2016. Ersättningen består av en kombination av kontanter och aktier. SEB ingår i Visa Europe genom flertalet direkta och indirekta medlemskap.

Visatransaktionen i Baltikum slutfördes och redovisades under 2016.

I Sverige, där SEB är en indirekt medlem via Visa Sweden klassificeras innehavet som finansiella tillgångar som kan säljas. Det verkliga värdet redovisas i *övrigt totalresultat*. När fördelningsnyckeln mellan de svenska indirekta medlemmarna är färdig, kommer värdet att omklassificeras till *övriga intäkter*.

Händelser efter rapporttidens utgång

Såsom SEB tidigare har kommunicerat planerar banken att flytta en större del av den tyska verksamheten till den tyska filialen till moderbolaget Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) från det tyska dotterbolaget SEB AG. Skälet är att när flytten är klar kommer rapporteringen och administrationen av den tyska verksamheten förenklas.

Den 16 oktober 2017 meddelade Finansinspektionen sitt beslut att ge SEB tillstånd för transaktionen. Beslutet från Bafin, den tyska myndigheten, är ännu utestående.

Alla finansiella konsekvenser av transformationen kommer att kommuniceras i samband med att bokslutskommunikén för 2017 publiceras.

Stockholm den 25 oktober 2017

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för januari - september 2017 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.

Johan Torgeby

Verkställande direktör och koncernchef

Presskonferens och sändning via nätet

Presskonferensen kl. 9 den 25 oktober 2017 på Kungsträdgårdsgatan 8 med VD och koncernchef, Johan Torgeby, kan följas i direktsändning på svenska på www.sebgroup.com/sv/ir. Den tolkas samtidigt på engelska på www.sebgroup.com/ir. Där finns den också tillgänglig i efterhand.

Telefonkonferens

Telefonkonferensen som äger rum kl. 13.30 den 25 oktober 2017, med VD och koncernchef, Johan Torgeby, ekonomi- och finansdirektör Jan Erik Back och chefen för Investor Relations, Jonas Söderberg, är tillgänglig på telefonnummer +44(0)20 7162 0077, konferens-ID: 962712 (inringning minst tio minuter i förväg). Konferensen är även tillgänglig i efterhand på www.sebgroup.com/sv/ir.

Ytterligare upplysningar lämnas av:

Jan Erik Back, ekonomi- och finansdirektör
Tel: 08-22 19 00

Jonas Söderberg, chef Investor Relations
Tel: 08-763 83 19, mobil 073-521 02 66

Viveka Hirdman-Ryrberg, kommunikationsdirektör
Tel. 08-763 85 77, mobil 070-550 35 00

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

106 40 Stockholm

Telefon: 0771-62 10 00

www.sebgroup.com/sv

Organisationsnummer: 502032-9081

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

Finansiell kalender 2018

31 januari	Bokslutskommuniké 2017	Den tysta perioden börjar den 10 januari
6 mars	Årsredovisningen 2017 publiceras på sebgroup.com/sv	
26 mars	Årsstämma	
30 april	Kvartalsrapporten januari-mars	Den tysta perioden börjar den 10 april
17 juli	Kvartalsrapporten januari-juni	Den tysta perioden börjar den 7 juli
25 oktober	Kvartalsrapporten januari-september	Den tysta perioden börjar den 8 oktober

Den finansiella kalendern för 2019 publiceras i samband med delårsrapporten för januari-september 2018.

Redovisningsprinciper

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

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

Från och med 1 januari 2017 finns nya förtydliganden av flera IFRS standarder. *IAS 12 Inkomstskatter* har uppdaterats avseende redovisning av upplupna skattefordringar för orealiserade skatteförluster. *IAS 7 Rapport över kassaflöden* har uppdaterats och *IFRS 12 Upplýsingar om andelar i andra företag* har förtydligats. Dessa ändringar skulle ha tillämpats från 1 januari 2017 men har inte antagits av EU. Ändringarna kommer inte att få väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter eller kapitaltäckning och stora exponeringar. I alla övriga väsentliga aspekter är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2016.

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) för perioden 1 januari 2017 till 30 september 2017. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements, ISRE 2410, Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA 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.

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 25 oktober 2017

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nyllinge
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Martin By
Auktoriserad revisor

SEB-koncernen

Resultaträkning – SEB-koncernen

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan–sep			Helår 2016
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%	2017	2016	%		
Räntenetto	5 080	4 913	3	4 657	9	14 709	13 940	6	18 738				
Provisionsnetto	4 026	4 691	-14	4 048	-1	12 985	12 019	8	16 628				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 726	1 461	18	1 915	-10	5 249	5 018	5	7 056				
Övriga intäkter, netto	308	341	-10	175	76	807	1 176	-31	1 349				
Summa rörelseintäkter	11 141	11 405	-2	10 795	3	33 750	32 153	5	43 771				
Personalkostnader	-3 378	-3 533	-4	-3 530	-4	-10 502	-10 788	-3	-14 562				
Övriga kostnader	-1 719	-1 741	-1	-1 624	6	-5 117	-4 976	3	-6 703				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ¹⁾	-325	-199	64	-201	62	-713	-6 288	-89	-6 496				
Summa rörelsekostnader	-5 423	-5 473	-1	-5 355	1	-16 331	-22 052	-26	-27 761				
Resultat före kreditförluster	5 719	5 933	-4	5 440	5	17 419	10 101	72	16 010				
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	-54	-37	46	-14		-126	-83	51	-150				
Kreditförluster, netto	-284	-214	32	-197	44	-703	-709	-1	-993				
Rörelseresultat	5 380	5 681	-5	5 229	3	16 590	9 309	78	14 867				
Skatt	-1 138	-1 153	-1	-1 080	5	-3 530	-2 935	20	-4 249				
Nettoresultat	4 243	4 528	-6	4 149	2	13 061	6 374	105	10 618				

1) Första kvartalet 2016: SEB införde en ny kundorienterad organisation. Omorganisationen föranledde en ny struktur av kassagenererande enheter och nedskrivning av goodwill på 5 334 Mkr.

Aktieägarnas andel	4 243	4 528	-6	4 149	2	13 061	6 374		10 618
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	1:96	2:09		1:91		6:02	2:92		4:88
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	1:95	2:08		1:90		6:00	2:91		4:85

Totalresultat – SEB-koncernen

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan–sep			Helår 2016
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%	2017	2016	%		
Nettoresultat	4 243	4 528	-6	4 149	2	13 061	6 374	105	10 618				
<i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>													
Finansiella tillgångar som kan säljas	-84	-127	-33	-13		-180	1 081		990				
Kassaflödessäkringar	-286	-308	-7	-312	-8	-946	-338	180	-811				
Omräkning utländsk verksamhet	30	36	-17	392	-92	67	844	-92	750				
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>													
Förmånsbestämda pensionsplaner	266	-86		-781		1 710	-3 758		-1 875				
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)	-75	-485	-85	-714	-90	652	-2 171		-946				
Totalresultat	4 168	4 043	3	3 435	21	13 712	4 203		9 672				
Aktieägarnas andel	4 168	4 043	3	3 435	21	13 712	4 203		9 672				

Balansräkning – SEB-koncernen

Mkr	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	413 960	151 078	262 866
Övrig utlåning till centralbanker	22 274	66 730	33 039
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	65 496	50 527	103 550
Utlåning till allmänheten	1 536 710	1 453 019	1 497 011
Finansiella tillgångar till verkligt värde ²⁾	774 874	785 026	818 060
Förändring av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	68	111	156
Finansiella tillgångar som kan säljas ²⁾	30 585	35 747	36 090
Tillgångar som innehas för försäljning	323	587	451
Aktier och andelar i intresseföretag	1 209	1 238	1 131
Materiella och immateriella tillgångar	19 668	20 158	20 398
Övriga tillgångar	68 163	56 425	78 211
Summa tillgångar	2 933 330	2 620 646	2 850 963
Skulder till centralbanker och kreditinstitut ³⁾	161 831	119 864	193 520
In- och upplåning från allmänheten ³⁾	1 226 234	962 028	1 039 239
Skulder till försäkringstagare	423 962	403 831	395 946
Emitterade värdepapper	659 457	668 880	705 079
Övriga finansiella skulder till verkligt värde	191 441	213 496	252 595
Förändring av verkligt värde av säkrade poster i en portföljsäkring	1 284	1 537	1 772
Övriga skulder	87 326	67 082	91 711
Avsättningar	1 812	2 233	2 915
Efterställda skulder	37 414	40 719	32 708
Totalt eget kapital	142 568	140 976	135 478
Summa skulder och eget kapital	2 933 330	2 620 646	2 850 963
1) Utlåning till kreditinstitut samt likvida placeringar hos andra direkta deltagare i system för överföringar mellan banker.			
2) Varav obligationer och andra räntebärande värdepapper.	260 676	252 421	278 361
3) Inlåning täckt av insättningsgarantier.	285 446	252 815	216 110

En balansräkning med mer detaljerad information finns i Fact Book.

Ställda panter, ansvarsförbindelser och åtaganden – SEB-koncernen

Mkr	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Säkerheter ställda för egna skulder ¹⁾	434 401	478 998	519 537
Säkerheter ställda för skulder till försäkringstagarna	423 962	403 831	395 946
Övriga ställda säkerheter ²⁾	155 562	154 518	169 606
Ställda säkerheter	1 013 925	1 037 347	1 085 089
Ansvarsförbindelser ³⁾	116 729	120 231	113 338
Åtaganden	605 335	655 350	704 741
Ansvarsförbindelse och åtaganden	722 064	775 581	818 079

1) Varav tillgångar pantsatta för säkerställda obligationer 346 635 Mkr (346 585/346 077).

2) Varav värdepapperslån 73 829 Mkr (61 498/90 600) och pantsatta men ej utnyttjade obligationer 62 135 Mkr (80 718/67 379).

3) Varav kreditgarantier 9 916 Mkr (14 309/12 765).

Nyckeltal – SEB-koncernen

	Kv3	Kv2	Kv3	Jan–sep		Helår
	2017	2017	2016	2017	2016	2016
Räntabilitet på eget kapital, %	12,13	13,22	12,34	12,46	6,28	7,80
Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster ¹⁾ , %	12,13	12,73	11,79	12,41	11,16	11,30
Räntabilitet på totala tillgångar, %	0,59	0,62	0,58	0,61	0,30	0,37
Räntabilitet på riskexponeringsbelopp, %	2,76	2,94	2,79	2,84	1,47	1,80
K/I-tal	0,49	0,48	0,50	0,48	0,69	0,63
K/I-tal exklusive jämförelsestörande poster ¹⁾	0,49	0,48	0,50	0,48	0,51	0,50
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	1:96	2:09	1:91	6:02	2:92	4:88
Vägt antal aktier ²⁾ , miljoner	2 168	2 168	2 168	2 168	2 181	2 178
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	1:95	2:08	1:90	6:00	2:91	4:85
Vägt antal aktier efter utspädning ³⁾ , miljoner	2 179	2 178	2 178	2 178	2 191	2 188
Substansvärde per aktie, kr	73:91	71:96	70:26	73:91	70:26	73:00
Eget kapital per aktie, kr	65:80	63:87	62:47	65:80	62:47	65:00
Aktieägarnas kapital, genomsnitt miljarder kr	139,9	137,0	134,5	139,8	135,3	136,2
Kreditförlustnivå, %	0,07	0,06	0,05	0,06	0,07	0,07
Likviditetstäckningsgrad ⁴⁾ , %	120	120	135	120	135	168
Kapitalkrav, Basel III:						
Risikexponeringsbelopp, Mkr	614 619	616 523	603 140	614 619	603 140	609 959
Uttryckt som kapitalkrav, Mkr	49 169	49 322	48 251	49 169	48 251	48 797
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,2	18,9	18,6	19,2	18,6	18,8
Primärkapitalrelation, %	21,5	22,1	20,9	21,5	20,9	21,2
Total kapitalrelation, %	24,0	25,7	23,3	24,0	23,3	24,8
Bruttosoliditetsgrad, %	4,7	5,0	4,4	4,7	4,4	5,1
Antal befattningar ⁵⁾	14 752	14 988	15 101	14 957	15 327	15 279
Depåförvaring, miljarder kronor	7 801	7 679	6 637	7 801	6 637	6 859
Förvaltad kapital ⁶⁾ , miljarder kronor	1 850	1 835	1 722	1 850	1 758	1 749

1) Nedskrivning av goodwill och omstruktureringseffekter i första kvartalet 2016. Försäljning av aktier i VISA Europe i Baltikum i andra kvartalet 2016.

2) Utfärdat antal aktier uppgick till 2 194 171 802. SEB ägde 25 177 693 A-aktier för de långsiktiga aktieprogrammen vid årsskiftet 2016. Under 2017 har SEB återköpt 6 986 000 aktier och 4 795 749 aktier har sålts. Per den 30 september 2017 ägde SEB således 27 367 944 A-aktier till ett marknadsvärde av 2 937 Mkr.

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

4) Enligt vid varje tidpunkt gällande regler från Finansinspektionen.

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

6) Justerad definition införd Q1 2017, jämförtalen för 2016 beräknade proforma.

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

Resultaträkning kvartalsvis – SEB-koncernen

Mkr	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3
	2017	2017	2017	2016	2016
Räntenetto	5 080	4 913	4 716	4 798	4 657
Provisionsnetto	4 026	4 691	4 268	4 609	4 048
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 726	1 461	2 063	2 038	1 915
Övriga intäkter, netto	308	341	157	173	175
Summa rörelseintäkter	11 141	11 405	11 204	11 618	10 795
Personalkostnader	-3 378	-3 533	-3 590	-3 774	-3 530
Övriga kostnader	-1 719	-1 741	-1 657	-1 727	-1 624
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	- 325	- 199	- 189	- 208	- 201
Summa rörelsekostnader	-5 423	-5 473	-5 436	-5 709	-5 355
Resultat före kreditförluster	5 719	5 933	5 767	5 909	5 440
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	- 54	- 37	- 34	- 67	- 14
Kreditförluster, netto	- 284	- 214	- 204	- 284	- 197
Rörelseresultat	5 380	5 681	5 529	5 558	5 229
Skatt	-1 138	-1 153	-1 239	-1 314	-1 080
Nettoresultat	4 243	4 528	4 290	4 244	4 149
Aktieägarnas andel	4 243	4 528	4 290	4 244	4 149
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr	1:96	2:09	1:98	1:96	1:91
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr	1:95	2:08	1:97	1:95	1:90

Resultaträkning per division – SEB-koncernen

Jan-sep 2017, Mkr	Stora Företag & Finansiella		Baltikum	Liv & Investment Management	Övrigt ¹⁾	Elimineringsringar	SEB-koncernen
	Institutioner	Företag & Privatkunder					
Räntenetto	6 072	7 122	1 732	- 66	- 189	38	14 709
Provisionsnetto	4 617	4 206	965	3 212	18	- 32	12 985
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 599	328	171	1 270	845	36	5 249
Övriga intäkter, netto	368	64	- 7	12	377	- 8	807
Summa rörelseintäkter	13 656	11 720	2 862	4 429	1 051	33	33 750
Personalkostnader	-2 902	-2 471	- 538	-1 159	-3 458	26	-10 502
Övriga kostnader	-3 781	-2 855	- 747	- 699	3 024	- 59	-5 117
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	- 43	- 43	- 44	- 28	- 555		- 713
Summa rörelsekostnader	-6 727	-5 370	-1 328	-1 885	- 989	- 33	-16 331
Resultat före kreditförluster	6 929	6 350	1 533	2 544	62	0	17 419
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	1		- 127				- 126
Kreditförluster, netto	- 509	- 216	19		3		- 703
Rörelseresultat	6 421	6 134	1 425	2 544	66	0	16 590

1) Övrigt omfattar supportfunktioner, treasury- och stabsenheter.

Stora Företag & Finansiella Institutioner

Divisionen erbjuder affärsbank- och investmentbanktjänster riktade till stora företag och institutioner, främst i Norden och Tyskland. Kunderna betjänas också genom dess internationella nätverk på cirka 20 kontor.

Resultaträkning

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan — Sep			Helår
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%	2017	2016	%	2016	
Räntenetto	1 971	2 057	-4	1 935	2	6 072	6 105	-1	8 307				
Provisionsnetto	1 306	1 781	-27	1 444	-10	4 617	4 405	5	6 095				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	913	729	25	1 050	-13	2 599	2 968	-12	4 187				
Övriga intäkter, netto	137	199	-31	58	136	368	252	46	389				
Summa rörelseintäkter	4 327	4 766	-9	4 487	-4	13 656	13 730	-1	18 978				
Personalkostnader	-951	-932	2	-1 000	-5	-2 902	-3 030	-4	-4 062				
Övriga kostnader	-1 242	-1 294	-4	-1 242	0	-3 781	-3 872	-2	-5 080				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-15	-15	-3	-8	86	-43	-129	-66	-140				
Summa rörelsekostnader	-2 208	-2 241	-1	-2 250	-2	-6 727	-7 031	-4	-9 282				
Resultat före kreditförluster	2 119	2 525	-16	2 237	-5	6 929	6 699	3	9 696				
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar						1	1	5					
Kreditförluster, netto	-210	-155	35	-103	104	-509	-363	40	-563				
Rörelseresultat	1 910	2 370	-19	2 134	-11	6 421	6 337	1	9 133				
K/I-tal	0,51	0,47		0,50		0,49	0,51		0,49				
Allokerat kapital, miljarder kronor	66,0	66,2		62,8		66,1	61,6		62,4				
Räntabilitet, %	8,7	10,7		10,5		9,7	10,6		11,3				
Antal befattningar ¹⁾	2 031	2 050		2 073		2 055	2 152		2 134				

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

- Kunderna fortsatte att dra nytta av gynnsamma finansieringsvillkor, men i marknader med historiskt låg volatilitet
- Lansering av pilot för ny fondhandelsplattform baserad på blockkedjeteknik
- Rörelseresultatet uppgick till 6 421 Mkr och räntabiliteten var 9,7 procent

Kommentarer till de första nio månaderna

De alltmer positiva och förutsägbara makroekonomiska framtidsutsikterna i Europa kombinerat med gynnsamma kapitalmarknader samt ett överskott på likviditet bidrog till ett förbättrat affärsklimat.

Kundsegmentet *Stora företag* var aktivt med kunder som drog nytta av låga räntor och attraktiva villkor för refinansiering på kapitalmarknaden. Efterfrågan på traditionell lånefinansiering var fortsatt dämpad, även om efterfrågan från private equity-bolag var starkare då segmentet fortsatte att ta in investeringskapital, ofta med fokus på infrastrukturinvesteringar. Marknaden för börsintroduktioner i Norden var stark med både såväl tillväxtbolag som etablerade bolag som återvänder till börsen.

Inom segmentet för *Finansiella institutioner* fortsatte kunderna att söka efter högavkastande investeringar samtidigt som man förberedde sig för centralbankernas potentiella åtstramning av penningpolitiken. Trots geopolitiska spänningar var volatiliteten fortsatt låg vilket minskade efterfrågan på

säkringstjänster. Regelverksförändringar, bland annat implementering av MiFID II och EMIR, ökade i fokus. Depåförvaringsvolymerna uppgick till 7 801 miljarder kronor (6 859).

Divisionen fortsatte att investera i ny teknologi och nya tjänster. Den globala plattformen för depåförvaring, Investor World, har kompletterats med ny funktionalitet. I det tredje kvartalet inledde SEB ett projekt med Nasdaq för att testa en ny fondhandelsplattform baserad på blockkedjeteknik.

Rörelseintäkterna var stabila på 13 656 Mkr (13 730). Räntenettet låg i linje med förra året trots ökade resolutionsfondsavgifter. Provisionsnettot ökade främst som en följd av aktiviteter på kapitalmarknaden men påverkades negativt av lägre aktivitet under sommaren. Finansnettot var lägre, en konsekvens av historiskt låg volatilitet som försatte investerare i ett vänteläge. Rörelsekostnaderna, exklusive jämförelsestörande poster 2016, var fortsatt stabila. Kreditförlusterna uppgick till 509 Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 10 baspunkter.

Företag & Privatkunder

Divisionen erbjuder banktjänster och rådgivning till privatpersoner och små och medelstora företag i Sverige, samt korttjänster i fyra nordiska länder. I Norden erbjuds även ledande Private Banking-tjänster till kapitalstarka privatkunder.

Resultaträkning

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan — Sep			Helår
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%	2017	2016	%	2016	
Räntenetto	2 415	2 376	2	2 222	9	7 122	6 651	7	8 982				
Provisionsnetto	1 342	1 472	-9	1 348	0	4 206	3 989	5	5 414				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	98	122	-20	95	3	328	283	16	394				
Övriga intäkter, netto	35	15	138	9		64	36	78	55				
Summa rörelseintäkter	3 890	3 985	-2	3 674	6	11 720	10 959	7	14 845				
Personalkostnader	-804	-814	-1	-817	-2	-2 471	-2 489	-1	-3 339				
Övriga kostnader	-944	-985	-4	-892	6	-2 855	-2 704	6	-3 713				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-14	-14	-3	-18	-23	-43	-51	-15	-69				
Summa rörelsekostnader	-1 762	-1 813	-3	-1 727	2	-5 370	-5 244	2	-7 121				
Resultat före kreditförluster	2 128	2 171	-2	1 947	9	6 350	5 715	11	7 724				
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	0					0							
Kreditförluster, netto	-86	-48	78	-84	3	-216	-313	-31	-376				
Rörelseresultat	2 042	2 123	-4	1 863	10	6 134	5 402	14	7 348				
K/I-tal	0,45	0,46		0,47		0,46	0,48		0,48				
Allokerat kapital, miljarder kronor	40,4	41,1		37,7		40,6	36,9		37,3				
Räntabilitet, %	15,2	15,5		15,2		15,1	15,0		15,2				
Antal befattningar ¹⁾	3 485	3 549		3 608		3 533	3 699		3 667				

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

- Måttlig tillväxt i utlåning inom privat- respektive företagssegmentet
- SEB ingick ett samarbete med det svenska fintech-bolaget Capcito som möjliggör SME-finansiering
- Rörelseresultatet uppgick till 6 134 Mkr och räntabiliteten var 15,1 procent

Kommentarer till de första nio månaderna

Aktivitetsnivån bland kunderna var fortsatt hög, huvudsakligen drivet av högre aktivitet i de digitala kanalerna och hos Telefonbanken. Kundernas nyttjande av de mobila tjänsterna nådde nya rekordnivåer i privat- respektive företagssegmentet.

I *privatsegmentet* har 14 100 privatpersoner blivit kunder digitalt sedan lanseringen av den digitala nykundsprocessen i mars. Bolånestocken ökade till 464 miljarder kronor (449*), delvis drivet av att den digitala ansökningsprocessen för bolån förbättrades. I *företagssegmentet* ökade efterfrågan på finansiering och företagsutlåningen uppgick till 219 miljarder kronor (210*). Antalet företagshelkunder nådde 173 800 (168 200). SEB ingick ett samarbete med det svenska fintech-bolaget Capcito. Baserat på realtidsinformation om företagskunders betalningsflöden och kundreskontra erbjuds kunderna rörelsefinansiering via SEB - helt digitalt. Förvaltad kapital ökade på grund av den positiva börsutvecklingen och nysparande. Kundernas efterfrågan på sparande med högre risk ökade samtidigt

som den totala inlåningen var fortsatt stabil på 371 miljarder kronor (371).

Rörelseresultatet ökade med 14 procent till 6 134 Mkr. Räntenettet ökade till 7 122 Mkr och provisionsintäkterna uppgick till 4 206 Mkr. Rörelsekostnaderna steg med 2 procent till 5 370 Mkr medan kreditförlusterna föll till 216 Mkr, vilket motsvarade en kreditförlustnivå på 4 baspunkter.

Den årliga undersökningen utförd av Svenskt Kvalitetsindex (SKI) publicerades i oktober. SEB behöll sin andraplats inom privat- respektive företagssegmentet bland de stora bankerna, samtidigt som banksektorn visade på en fortsatt negativ trend vad gäller kundnöjdhet.

*Fastighetslåneportföljen för kundsegmentet enskilda näringsidkare omallokerades inom divisionen. Företagsutlåningen, som vid årsskiftet rapporterades till 224 miljarder kronor ändrades till 210 miljarder kronor. På samma sätt rapporterades bolånen vid årsskiftet till 433 miljarder kronor och nu till 449 miljarder kronor. Den nya definitionen var redan implementerad på koncernnivå.

Baltikum

Divisionen tillhandahåller banktjänster och rådgivning till privatpersoner och små och medelstora företagskunder i Estland, Lettland och Litauen. De baltiska fastighetsbolagen ingår i divisionen.

Resultaträkning, exkl. fastighetsbolagen

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan — Sep			Helår
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%	2017	2016	%	2016	
Räntenetto	603	578	4	545	11	1 733	1 562	11	2 150			2 150	
Provisionsnetto	334	325	3	298	12	965	846	14	1 171			1 171	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	56	53	5	75	-26	171	180	-5	218			218	
Övriga intäkter, netto	-1	-1	45	3		2	4	-55	-1			-1	
Summa rörelseintäkter	992	956	4	921	8	2 871	2 592	11	3 538				
Personalkostnader	-171	-179	-4	-177	-3	-528	-537	-2	-734			-734	
Övriga kostnader	-250	-247	2	-237	6	-742	-785	-6	-1 016			-1 016	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-13	-16	-19	-13	2	-43	-39	10	-62			-62	
Summa rörelsekostnader	-435	-442	-2	-427	2	-1 312	-1 361	-4	-1 812				
Resultat före kreditförluster	557	513	8	494	13	1 559	1 231	27	1 726				
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar	-7	1		4		-5	8		9			9	
Kreditförluster, netto	11	-11		-13		19	-35		-57			-57	
Rörelseresultat	561	504	11	485	16	1 573	1 204	31	1 678				
K/I-tal	0,44	0,46		0,46		0,46	0,53		0,51			0,51	
Allokerat kapital, miljarder kronor	7,9	7,7		7,7		7,8	7,6		7,6			7,6	
Räntabilitet, %	25,0	22,9		22,1		23,8	18,6		19,3			19,3	
Antal befattningar ¹⁾	2 405	2 403		2 520		2 409	2 549		2 534			2 534	

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

Baltikum (inkl fastighetsbolagen)

Rörelseresultat	507	453	12	449	13	1 425	1 065	34	1 451
K/I-tal	0,44	0,47		0,48		0,46	0,54		0,53
Allokerat kapital, miljarder kronor	8,0	7,9		8,0		7,9	7,9		7,9
Räntabilitet, %	22,3	20,2		19,9		21,2	15,9		16,2
Antal befattningar ¹⁾	2 430	2 430		2 552		2 436	2 582		2 565

- Fortsatt tillväxt i alla tre baltiska länder
- Digitala lösningar med bättre kundfunktionalitet utnyttjades i allt högre grad
- Rörelseresultatet var 1 573 Mkr och räntabiliteten var 23,8 procent

Kommentarer till de första nio månaderna

Det goda affärsklimatet drevs av ökad tillväxt i de viktigaste exportländerna, sunda investeringsnivåer och fortsatt god privatkonsumtion. De reala hushållsinkomsterna fortsatte att öka givet fallande arbetslöshet och reallöneökningar. BNP-tillväxten i alla baltiska länder har gjort en stark återhämtning och förväntningarna framöver är positiva.

SEB lanserade sitt finansiella rådgivningsverktyg i Lettland vilket gör att lösningen nu finns i hela Baltikum. Mer än 1 200 entreprenörer har besökt Innovationscentret i Tallinn sedan lanseringen i andra kvartalet. E-Academy, med utbildningsfilmer, e-learning och testmoduler för nystartade företag och entreprenörer, lanserades även i Lettland och erbjuds nu i hela Baltikum. Antalet helkunder i divisionen uppgick till 1 013 000 (1 003 000).

SEB:s satsning på finansiell allmänbildning anpassades digitalt. Tio e-lektioner med ämnen som

innovation, investeringar, lån, karriär och entreprenörskap har tagits fram för skolor.

Lånevolymerna uppgick till 125 miljarder kronor (118) och volymerna ökade i samtliga baltiska länder. Inlåningsvolymerna var stabila på 107 miljarder kronor (106). Räntenettet steg med 11 procent jämfört med de första nio månaderna 2016, på grund av ökade volymer, högre marginaler på nya lån och lägre myndighetsavgifter. Provisionsnettot var 14 procent högre jämfört med förra året, drivet av att kunderna använde kort i högre utsträckning samt större betalningsvolymer. Kreditkvaliteten var fortsatt god med riskfokus på portföljtillväxten. Rörelseresultatet var 31 procent högre jämfört med förra året, inklusive en jämförelsestörande post under första kvartalet 2016 (se sid 5).

Bokvärdet på fastighetsbolagens tillgångar uppgick till 410 Mkr (837).

Liv & Investment Management

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

Resultaträkning

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan — Sep			Helår 2016
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%	2017	2016	%		
Räntenetto	-24	-23	5	-14	72	-66	-43	53	-60				
Provisionsnetto	1 053	1 116	-6	982	7	3 212	2 830	14	4 059				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	481	425	13	441	9	1 270	1 280	-1	1 764				
Övriga intäkter, netto		-2		11		12	65	-81	-17				
Summa rörelseintäkter	1 509	1 517	0	1 420	6	4 429	4 132	7	5 746				
Personalkostnader	-383	-394	-3	-367	4	-1 159	-1 145	1	-1 560				
Övriga kostnader	-243	-235	3	-251	-3	-699	-741	-6	-984				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-10	-9	11	-11	-10	-28	-35	-21	-45				
Summa rörelsekostnader	-636	-639	0	-629	1	-1 885	-1 921	-2	-2 589				
Resultat före kreditförluster	874	878	-1	791	10	2 544	2 211	15	3 157				
Vinster och förluster från materiella och immateriella tillgångar													
Kreditförluster, netto													
Rörelseresultat	874	878	-1	791	10	2 544	2 211	15	3 157				
K/I-tal	0,42	0,42		0,44		0,43	0,46		0,45				
Allokerat kapital, miljarder kronor	11,0	11,0		11,7		11,0	11,6		11,6				
Räntabilitet, %	27,4	27,4		23,3		26,5	21,9		23,5				
Antal befattningar ¹⁾	1 451	1 482		1 465		1 475	1 463		1 468				

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

- Ökad efterfrågan på såväl företags- som privata försäkringslösningar
- Kunderna fortsatte att efterfråga fonder med hållbarhetsfokus
- Rörelseresultatet uppgick till 2 544 Mkr och räntabiliteten var 26,5 procent

Kommentarer till de första nio månaderna

Efterfrågan på försäkringslösningar ökar. Företagen önskar ett fullständigt sortiment av produkter för sina anställda inklusive försäkringar, pensionsprodukter och ett heltäckande bankerbjudande. För privatpersoner är försäkrings- och pensionslösningar alltjämt komplicerade frågor. SEB fortsatte att stödja kunderna och dela med sig av kunskap, till exempel genom "Remote Advisory Centre" som erbjuder en kombination av personlig rådgivning med hjälp av den senaste tekniken. Under året har dessa rådgivningsmöten ökat i antal.

Liv: Nyförsäljningen på den totala svenska livförsäkringsmarknaden ökade med 14 procent för 12-månadersperioden till och med 30 juni. SEB:s nyförsäljning uppgick under perioden till 21 miljarder kronor och i hård konkurrens var marknadsandelen 9,4 procent (9,6 för ett år sedan).

Den danska verksamheten uppvisade en stark avkastning i investeringsportföljerna med god diversifiering och en balanserad nivå av mindre likvida tillgångsslag.

I Baltikum lanserades nyligen en riskförsäkringslösning för privatpersoner som emottogs väl av kunderna under det tredje kvartalet.

Investment Management: Arbetet med att ytterligare integrera hållbarhet i fondförvaltningen fortsätter, i linje med kundernas ökande efterfrågan på produkter med hållbarhetsfokus. I spåren av detta har SEB Hållbarhetsfond Sverige, som en av de första fonderna, Svanenmärkts. I den årliga bedömningen av PRI (Principles for Responsible Investment) avseende framsteg inom hållbara investeringar, har fondbolaget erhållit det högsta betyget A+ för andra året i rad.

För divisionen som helhet ökade provisionsnettot med 14 procent till följd av stigande marknadsvärden på förvaltad kapital under året. Rörelsekostnaderna sjönk med 2 procent vilket bidrog till att rörelseresultatet ökade med 15 procent.

De förvaltade tillgångarna inom fondförsäkring ökade med 17 miljarder från årets början till 336 miljarder kronor.

SEB-koncernen

Räntenetto – SEB-koncernen

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Helår 2016
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%		
Ränteintäkter	9 161	9 209	-1	8 701	5	27 288	26 342	4	35 202	
Räntekostnader	-4 080	-4 296	-5	-4 044	1	-12 579	-12 402	1	-16 464	
Räntenetto	5 080	4 913	3	4 657	9	14 709	13 940	6	18 738	

Provisionsnetto – SEB-koncernen

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Helår 2016
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%		
Emissioner och rådgivning	137	430	-68	208	-34	850	569	49	800	
Värdepappershandel och derivat	547	765	-29	745	-27	2 004	2 511	-20	3 353	
Notariat och fondverksamhet	1 942	2 063	-6	1 811	7	5 830	5 314	10	7 264	
<i>Varav resultat- och transaktionsbaserade provisioner</i>	39	55	-29	21	86	132	63	110	275	
Betalningsförmedling, kortverksamhet, utlåning, inlåning, garantier och övrigt	2 350	2 444	-4	2 251	4	7 147	6 844	4	9 430	
<i>Varav betalningsförmedling och kortverksamhet</i>	1 366	1 377	-1	1 310	4	4 031	3 847	5	5 203	
<i>Varav utlåning</i>	519	581	-11	563	-8	1 653	1 804	-8	2 527	
Livförsäkringsprovisioner	424	432	-2	418	1	1 278	1 215	5	1 653	
Provisionsintäkter	5 400	6 135	-12	5 454	-1	17 109	16 453	4	22 500	
Provisionskostnader	-1 373	-1 444	-5	-1 385	-1	-4 124	-4 434	-7	-5 872	
Provisionsnetto	4 026	4 691	-14	4 069	-1	12 985	12 019	8	16 628	
<i>Varav värdepappersprovisioner, netto</i>	1 986	2 454	-19	2 072	-4	6 533	6 070	8	8 378	
<i>Varav betalningsförmedling och kortverksamhet, netto</i>	840	885	-5	821	2	2 546	2 416	5	3 263	
<i>Varav livförsäkringsprovisioner, netto</i>	264	282	-7	268	-2	812	763	6	1 039	

Nettoresultat av finansiella transaktioner – SEB-koncernen

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Helår 2016
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%		
Egetkapitalinstrument och hänförliga derivat	473	320	48	669	-29	1 441	717	101	1 173	
Skuldinstrument och hänförliga derivat	-7	-183	-96	-176	-96	-540	296		228	
Valuta och hänförliga derivat	740	868	-15	892	-17	2 974	2 585	15	3 699	
Övriga livförsäkringsintäkter, netto	494	436	13	512	-3	1 308	1 370	-4	1 919	
Övrigt	27	20	36	18	48	65	50	29	37	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 726	1 461	18	1 915	-10	5 249	5 018	5	7 056	
<i>Varav realiserade värderingsjusteringar hänförliga till motpartsrisk och egen kreditvärdighet avseende derivat och utgivna obligationer</i>	291	-81		-84		149	-442		-219	

I Nettoresultat av finansiella transaktioner presenteras resultatet fördelat på typ av underliggande finansiellt instrument.

Under tredje kvartalet genererade strukturerade produkter som erbjuds allmänheten en effekt på derivat hänförliga till egetkapitalinstrument med 205 Mkr (kv 2 2017: 195, kv 3 2016: 510) och en motverkande effekt för Skuldinstrument med -75 Mkr (kv 2 2017: -95, kv 3 2016: -395).

Kreditförluster – SEB-koncernen

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan-sep			Helår 2016
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%	2017	2016	%		
<i>Reserveringar:</i>													
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar, netto	172	178	-3	-196		217	-263					-218	
Gruppvisa reserveringar för gruppvis värderade lånefordringar, netto	34	17	99	45	-25	19	152	-88				260	
Specifika reserveringar	-469	-499	-6	-71		-1 324	-565	134				-734	
Återförda ej längre erforderliga specifika reserveringar	64	259	-75	72	-12	727	264	175				338	
Reserveringar för ansvarsförbindelser, netto	5	-8	-163	59	-91	-4	41	-110				43	
Reserveringar, netto	-195	-54		-91	114	-365	-371	-2				-311	
<i>Bortskrivningar:</i>													
Bortskrivningar, totalt	-196	-375	-48	-370	-47	-739	-878	-16				-1 480	
Återförda specifika reserveringar utnyttjade för bortskrivningar	34	156	-78	186	-82	208	378	-45				584	
Bortskrivningar ej tidigare reserverade	-162	-219	-26	-184	-12	-531	-500	6				-896	
Återvinningar på tidigare års bortskrivningar	73	59	25	78	-6	193	162	19				214	
Bortskrivningar, netto	-89	-161	-45	-106	-16	-338	-338	0				-682	
Kreditförluster, netto	-284	-214	32	-197	44	-703	-709	-1				-993	

Förändringar i eget kapital – SEB-koncernen

Mkr	Aktiekapital	Andra fonder ¹⁾				Förmånsbestämda pensionsplaner	Balanserad vinst	Summa aktieägarnas kapital	Minoritetsintresse	Totalt eget kapital
		Finansiella tillgångar som kan säljas	Kassaflödes-säkringar	Omräkning utländsk verksamhet						
Jan-sep 2017										
Ingående balans	21 942	1 638	2 399	-1 193	2 595	113 595	140 976		140 976	
Nettoresultat						13 061	13 061		13 061	
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		-180	-946	67	1 710		652		652	
Totalresultat		-180	-946	67	1 710	13 061	13 712		13 712	
Utdelning till aktieägare						-11 935	-11 935		-11 935	
Aktieprogrammen ³⁾						-349	-349		-349	
Förändring i innehav av egna aktier						164	164		164	
Utgående balans	21 942	1 458	1 453	-1 126	4 305	114 536	142 568		142 568	
Jan-dec 2016										
Ingående balans	21 942	648	3 210	-1 943	4 470	114 471	142 798		142 798	
Ändring i värdering av försäkringskontrakt ²⁾						-440	-440		-440	
Justerad ingående balans	21 942	648	3 210	-1 943	4 470	114 031	142 358		142 358	
Nettoresultat						10 618	10 618		10 618	
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		990	-811	750	-1 875		-946		-946	
Totalresultat		990	-811	750	-1 875	10 618	9 672		9 672	
Utdelning till aktieägare						-11 504	-11 504		-11 504	
Aktieprogrammen ³⁾						433	433		433	
Förändring i innehav av egna aktier						17	17		17	
Utgående balans	21 942	1 638	2 399	-1 193	2 595	113 595	140 976		140 976	
Jan-sep 2016										
Ingående balans	21 942	648	3 210	-1 943	4 470	114 471	142 798		142 798	
Ändring i värdering av försäkringskontrakt ²⁾						-440	-440		-440	
Justerad ingående balans	21 942	648	3 210	-1 943	4 470	114 031	142 358		142 358	
Nettoresultat						6 374	6 374		6 374	
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)		1 081	-338	844	-3 758		-2 171		-2 171	
Totalresultat		1 081	-338	844	-3 758	6 374	4 203		4 203	
Utdelning till aktieägare						-11 504	-11 504		-11 504	
Aktieprogrammen ³⁾						267	267		267	
Förändring i innehav av egna aktier						154	154		154	
Utgående balans	21 942	1 729	2 872	-1 099	712	109 322	135 478		135 478	

1) Belopp under Andra fonder kan under vissa omständigheter omföras till resultaträkningen i framtiden, exempelvis om de avser avyttring av Finansiella tillgångar som kan säljas, upplösning av Kassaflödessäkringar eller Omräkning utländsk verksamhet när SEB upphör att konsolidera en utländsk verksamhet. Belopp relaterade till Förmånsbestämda pensionsplaner kan inte omföras till resultaträkningen.

2) Värderingsmetoden för försäkringskontrakt i Danmark har närmast sig Solvency II reglerna och effekten på SEB-koncernen var -440 Mkr per 1 januari 2016.

3) SEB:s innehav av egna aktier:

	Jan-sep 2017	Jan-dec 2016	Jan-sep 2016
SEB:s innehav av egna aktier, miljoner			
Ingående balans	25.2	0.9	0.9
Köpta aktier för aktieprogrammen	7.0	29.8	29.8
Sålda/utdelade aktier	-4.8	-5.5	-4.4
Utgående balans	27.4	25.2	26.3

Marknadsvärde för innehav av egna aktier, Mkr

	Jan-sep 2017	Jan-dec 2016	Jan-sep 2016
	2 937	2 406	2 263

Med stöd av årsstämman bemyndigande innehar SEB aktier av serie A för bankens långsiktiga aktiebaserade program. Transaktionerna kan ske vid ett eller flera tillfällen under året. Anskaffningskostnaden för återköp av egna aktier är avdragen från eget kapital. Posten inkluderar förändring i nominella belopp för equityswappar som säkrar aktieprogrammen.

Kassaflödesanalys – SEB-koncernen

Mkr	Jan–sep			Helår 2016
	2017	2016	%	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	285 754	173 152	65	42 591
Kassaflöde från investeringsverksamheten	266	858	- 69	852
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 15 320	- 10 105	52	- 2 198
Periodens kassaflöde	270 700	163 905	65	41 245
Kassa och likvida medel vid årets början	158 315	110 770	43	110 770
Valutakursdifferenser i likvida medel	- 4 993	4 268		6 300
Periodens kassaflöde	270 700	163 905	65	41 245
Kassa och likvida medel vid periodens slut¹⁾	424 022	278 943	52	158 315

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

Finansiella tillgångar och skulder – SEB-koncernen

Mkr	30 sep 2017		31 dec 2016		30 sep 2016	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Utlåning	2 039 809	2 041 904	1 704 291	1 715 801	1 878 923	1 896 178
Egetkapitalinstrument	85 440	85 440	74 173	74 173	78 370	78 370
Skuldinstrument	265 950	266 132	253 443	253 653	276 928	277 121
Derivatinstrument	156 248	156 248	212 355	212 355	226 566	226 566
Finansiella tillgångar där försäkringstagarna bär risken	311 419	311 419	295 908	295 908	287 731	287 731
Övrigt	33 543	33 543	38 942	38 942	60 181	60 181
Finansiella tillgångar	2 892 409	2 894 686	2 579 112	2 590 832	2 808 699	2 826 147
Inlåning	1 418 626	1 413 501	1 045 056	1 046 864	1 194 485	1 197 260
Egetkapitalinstrument	13 127	13 127	10 071	10 071	13 465	13 465
Emitterade värdepapper	729 504	731 382	755 984	768 613	811 023	829 995
Derivatinstrument	127 585	127 585	174 651	174 651	186 971	186 971
Skulder till försäkringstagarna–investeringsavtal	311 904	311 904	296 618	296 618	288 642	288 642
Övrigt	44 746	44 746	60 297	60 297	81 237	81 237
Finansiella skulder	2 645 492	2 642 245	2 342 677	2 357 114	2 575 823	2 597 570

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 39 i årsredovisningen för 2016.

Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde – SEB-koncernen

Mkr	30 sep 2017				31 dec 2016			
	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								
Finansiella tillgångar								
där försäkringstagarna bär risken	289 722	16 732	4 965	311 419	275 894	15 589	4 425	295 908
Egetkapitalinstrument till verkligt värde	59 857	13 603	12 672	86 132	50 331	13 215	11 101	74 647
Skuldinstrument till verkligt värde	104 238	146 238	1 877	252 353	102 894	133 664	1 779	238 337
Derivatinstrument till verkligt värde	1 615	149 118	5 515	156 248	2 593	201 621	8 141	212 355
Förvaltningsfastigheter			6 792	6 792			7 401	7 401
Tillgångar som innehas för försäljning		323		323		587		587
Summa	455 432	326 014	31 821	813 267	431 712	364 676	32 847	829 235
Skulder								
Skulder till försäkringstagarna – investeringsavtal	289 888	17 082	4 934	311 904	276 666	15 542	4 410	296 618
Egetkapitalinstrument till verkligt värde	12 882		245	13 127	9 798	2	271	10 071
Skuldinstrument till verkligt värde	24 608	34 772		59 380	7 027	33 514		40 541
Derivatinstrument till verkligt värde	1 328	123 040	3 217	127 585	2 808	168 207	3 636	174 651
Övriga finansiella skulder		18 095		18 095		19 225		19 225
Summa	328 706	192 989	8 396	530 091	296 299	236 490	8 317	541 106

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 GRMC (Group Risk Measurement Committee) och ASC (Accounting Standards Committee).

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

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

Verkligt värde beräknas i regel individuellt för finansiella instrument. Dessutom görs värderingsjusteringar på portföljnivå för att täcka kreditrisken. För att återspegla motpartens och den egna kreditrisken för OTC-derivat görs portföljjusteringar baserat på nettoexponeringen mot varje motpart. Dessa justeringar baseras på uppskattningar av exponering vid fallissemang, sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad, på motparts nivå. Information om sannolikhet för fallissemang och återvinningsgrad hämtas från CDS marknad. 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 koncernens 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 Redovisningsprinciperna i Årsredovisningen 2016. Värderingen av investeringsfastigheterna genomförs två gånger per år. Värderingarna presenteras och fastställs i respektive fastighetsbolags styrelse. De värderingsprinciper som används i alla företag är i överensstämmelse med de regler som lokala tillsynsmyndigheter (FSA) utfärdat som i sin tur överensstämmer med internationella värderingsprinciper och IFRS.

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

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

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

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbara 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 observerbara indata är valutakurser, bindande prisnoteringar för värdepapper, marknadsräntor (stibor, libor, etc.), implicita volatiliteter från observerbara optionspriser med samma löptid och aktuella transaktioner som SEB genomfört med en eller flera externa motparter. Indata kan ändras från att vara observerbara till att bli icke observerbara under perioden de innehas på grund av till exempel att instrumentet inte längre handlas på en likvid marknad.

Exempel på finansiella instrument i nivå 2 är de flesta OTC-derivat som optioner och ränteswappar baserade på libor-swappräntan eller avkastningskurvan för räntor i utländsk valuta. Andra exempel är instrument där SEB nyligen genomfört transaktioner med tredje part och instrument för vilka SEB interpolerar mellan observerbara variabler.

Nivå 3 Värderingsteknik med signifikant icke observerbara indata

Värderingstekniker i nivå 3 innehåller en signifikant mängd indata som inte är observerbar. Dessa tekniker baseras generellt på extrapolering från observerbara 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.

Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde, forts. – SEB-koncernen

Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer

Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis en ändring i likviditet. Värderings-/priskommittén för respektive division beslutar om materiella överföringar mellan nivåer. Inga signifikanta överföringar eller omklassificeringar har gjorts under de första nio månaderna 2017.

Förändringar i nivå 3	Utgående	Vinster/	Vinster/					Förflyttningar	Förflyttningar	Valutakurs-	Utgående
	balans	förluster i	förluster i	Inköp	Försäljningar	Emissioner	Avräkningar	till nivå 3	från nivå 3	differenser	balans
	31 dec	Resultat-	Övrigt total-								30 sep
	2016	räkningen	resultat								2017
Tillgångar											
Finansiella tillgångar											
- där försäkringstagarna bär risken	4 425	-10		4 265	-3 716					-40	41
Egetkapitalinstrument till verkligt värde	11 101	-354	136	3 462	-1 837			88		76	12 672
Skuldinstrument till verkligt värde	1 779	5		190	-108					11	1 877
Derivatinstrument till verkligt värde	8 141	-2 732		61	-31		28			48	5 515
Förvaltningsfastigheter	7 401	-31		549	-1 185					58	6 792
Summa	32 847	-3 122	136	8 527	-6 877	0	28	88	-40	234	31 821
Skulder											
Skulder till försäkringstagarna											
- investeringsavtal	4 410	-10		4 236	-3 704				-40	42	4 934
Egetkapitalinstrument till verkligt värde	271	-16		-14	3					1	245
Skuldinstrument till verkligt värde											0
Derivatinstrument till verkligt värde	3 636	-851		274			137			21	3 217
Summa	8 317	-877	0	4 496	-3 701	0	137	0	-40	64	8 396

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, kredit spreadar eller multipel jämförelse. Det är inte troligt att alla icke observerbara indata samtidigt skulle ha det mest extrema värdet i intervallet av rimliga möjliga alternativ.

Mkr	30 sep 2017				31 dec 2016			
	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet	Tillgångar	Skulder	Netto	Känslighet
Derivatinstrument ^{1) 2) 4)}	685	-960	-275	41	780	-940	-160	49
Egetkapitalinstrument ^{3) 6)}	1 406	-244	1 162	233	1 441	-271	1 170	229
Försäkringsinnehav - Finansiella instrument ^{4) 5) 7)}	15 256	-2 337	12 919	1 610	18 477	-2 695	15 782	1 807
Försäkringsinnehav - Förvaltningsfastigheter ^{6) 7)}	6 792		6 792	679	7 401		7 401	740

1) Känsligheten av en förändring av spreaden för inflationsreglerade swappar med 16 punkter (16) och en implicit volatilitet med 5 procentenheter (5).

2) Känsligheten av en förändring av spreaden för swappar med 5 punkter (5).

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

4) Känsligheten av den implicita volatiliteten med 10 procentenheter (10).

5) Känslighetsanalysen är baserad på en förändring av marknadsvärdet för riskkapitalinnehav med 20 procent (20), strukturerade krediter 10 procent (10) och derivat 10 procent (10).

6) Känsligheten av en förändring av verkligt värde på förvaltningsfastigheter/fastighetsfonder med 10 procent (10).

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.

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal – SEB-koncernen

Mkr	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal						Övriga instrument i balansräkningen som ej lyder under nettningsavtal	Summa i balansräkningen
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade avtal		Nettobelopp		
				Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda			
30 sep 2017								
Derivat	159 589	-4 469	155 120	-86 495	-46 118	22 507	1 129	156 249
Omvända repor	142 087	-24 935	117 152	-34 260	-92 405	-9 513	825	117 977
Värdepapperslån	22 601		22 601	-4 711	-17 882	8	18 451	41 052
Likvidfordringar	3 402	-3 402					29 237	29 237
Tillgångar	327 679	-32 806	294 873	-125 466	-156 405	13 002	49 642	344 515
Derivat	131 323	-4 469	126 854	-86 495	-37 469	2 890	732	127 586
Repor	64 618	-24 935	39 683	-34 260	-5 286	137		39 683
Värdepapperslån	20 565		20 565	-4 711	-8 424	7 430	3 163	23 728
Likvidskulder	3 402	-3 402					23 063	23 063
Skulder	219 908	-32 806	187 102	-125 466	-51 179	10 457	26 958	214 060
31 dec 2016								
Derivat	215 367	-4 447	210 920	-123 698	-34 841	52 381	1 435	212 355
Omvända repor	99 828	-35 332	64 496	-682	-63 612	202	1	64 497
Värdepapperslån	25 265		25 265	-7 616	-17 649		5 525	30 790
Likvidfordringar	43	-42	1			1	5 861	5 862
Tillgångar	340 503	-39 821	300 682	-131 996	-116 102	52 584	12 822	313 504
Derivat	176 773	-4 447	172 326	-123 698	-31 547	17 081	2 325	174 651
Repor	36 926	-35 332	1 594	-682	-795	117		1 594
Värdepapperslån	25 155		25 155	-7 616	-8 765	8 774	6	25 161
Likvidskulder	42	-42					7 044	7 044
Skulder	238 896	-39 821	199 075	-131 996	-41 107	25 972	9 375	208 450
30 sep 2016								
Derivat	229 381	-4 412	224 969	-128 112	-43 772	53 085	1 596	226 565
Omvända repor	151 976	-17 490	134 486	-24 592	-109 734	160	1	134 487
Värdepapperslån	56 269		56 269	-7 642	-48 627		7 305	63 574
Likvidfordringar	4 425	-4 424	1			1	30 738	30 739
Tillgångar	442 051	-26 326	415 725	-160 346	-202 133	53 246	39 640	455 365
Derivat	190 185	-4 412	185 773	-128 112	-35 649	22 012	1 199	186 972
Repor	49 485	-17 490	31 995	-24 592	-7 403			31 995
Värdepapperslån	44 751		44 751	-7 642	-30 744	6 365	8	44 759
Likvidskulder	4 424	-4 424					30 164	30 164
Skulder	288 845	-26 326	262 519	-160 346	-73 796	28 377	31 371	293 890

Tabellen visar finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal, tillsammans med relaterade säkerheter.

Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när SEB har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlagga likvid netto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt. Återköpsavtal mot centrala clearing-motparter som SEB har avtal med samt likvidfordringar och likvidskulder är exempel på instrument som presenteras netto i balansräkningen.

Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där SEB inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt.

Tillgångar och skulder som inte kvittas eller lyder under nettningsavtal, exempelvis sådana som bara omfattas av ett avtal om säkerheter, presenteras i kolumnen Övriga instrument i balansräkningen som ej lyder under nettningsavtal.

Osäkra lån och oreglerade portföljfordringar – SEB-koncernen

	30 sep	31 dec	30 sep
Mkr	2017	2016	2016
Individuellt värderade lånefordringar			
Osäkra lånefordringar	4 897	5 037	4 634
Specifika reserver för individuellt värderade lånefordringar	- 2 261	- 1 928	- 2 036
Gruppvisa reserver	- 1 321	- 1 539	- 1 586
Osäkra lånefordringar, netto	1 315	1 570	1 012
Specifik reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra lånefordringar	46,2%	38,3%	43,9%
Total reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra lånefordringar	73,2%	68,8%	78,2%
Andel osäkra lånefordringar, netto	0,16%	0,21%	0,16%
Andel osäkra lånefordringar, brutto	0,30%	0,33%	0,29%
Portföljvärderade lån			
Oreglerade lånefordringar > 60 dagar	2 397	2 597	2 745
Omstrukturerade lånefordringar	12	9	131
Gruppvisa reserver	- 1 308	- 1 322	- 1 437
Reserveringsgrad för portföljvärderade lån	54,3%	50,7%	50,0%
Osäkra lån och oreglerade portföljfordringar¹⁾			
Osäkra lån och oreglerade portföljfordringar	7 305	7 643	7 510
Reserveringsgrad för osäkra lån och oreglerade portföljfordringar	67,6%	63,2%	68,0%
Osäkra lån och oreglerade portföljfordringar i procent av utlåningen	0,45%	0,51%	0,47%

1) Består av osäkra lånefordringar, portföljvärderade lånefordringar oreglerade över 60 dagar och omstrukturerade portföljvärderade lånefordringar.

Reserver

Specifika reserver	- 2 261	- 1 928	- 2 036
Gruppvisa reserver	- 2 629	- 2 861	- 3 023
Reserv för poster inom linjen	- 48	- 44	- 47
Totala reserver	- 4 938	- 4 833	- 5 106

Övertagen egendom – SEB-koncernen

	30 sep	31 dec	30 sep
Mkr	2017	2016	2016
Fastigheter, fordon och utrustning	259	417	874
Aktier och andelar	43	46	44
Totalt övertagen egendom	302	463	918

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning – SEB-koncernen

	30 sep	31 dec	30 sep
Mkr	2017	2016	2016
Övriga tillgångar	323	587	451
Summa tillgångar som innehas för försäljning	323	587	451
Övriga skulder			
Summa skulder som innehas för försäljning	0	0	0

Division Baltikum har en avyttringsplan för förvaltningsfastigheter. Genom den fortlöpande planen har ytterligare fastigheter klassificerats som tillgångar som innehas för försäljning fram till dess att försäljningen är slutförd. Nettobeloppet av dessa aktiviteter under tredje kvartalet var -53 Mkr.

SEB konsoliderad situation

Kapitaltäckningsanalys för SEB konsoliderad situation

Mkr	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	117 978	114 419	112 064
Primärkapital	131 877	129 157	126 324
Kapitalbas	147 270	151 491	140 753
Kapitalkrav			
Risikexponeringsbelopp	614 619	609 959	603 140
Uttryckt som kapitalkrav	49 169	48 797	48 251
Kärnprimärkapitalrelation	19,2%	18,8%	18,6%
Primärkapitalrelation	21,5%	21,2%	20,9%
Total kapitalrelation	24,0%	24,8%	23,3%
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas / kapitalkrav)	3,00	3,10	2,92
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,9%	10,7%	10,7%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
varav krav på systemriskbuffert	3,0%	3,0%	3,0%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,9%	0,7%	0,7%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ¹⁾	14,7%	14,3%	14,1%
Kapitalkrav enligt övergångsregler 80% av Basel I			
Kapitalkrav enligt Basel I	87 626	86 884	85 621
Kapitalbas enligt Basel I	148 173	151 814	140 740
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas / kapitalkrav)	1,69	1,75	1,64
Bruttosoliditet			
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	2 819 403	2 549 149	2 851 319
varav poster i balansräkningen	2 432 288	2 120 587	2 402 066
varav poster utanför balansräkningen	387 115	428 562	449 253
Bruttosoliditetsgrad	4,7%	5,1%	4,4%

¹⁾ Kärnprimärkapitalrelation minus lagstadgat minimikrav på 4,5% exklusive buffertkrav. Därutöver tillkommer ett totalt kapitalkrav på ytterligare 3,5%.

Internt bedömt kapitalkrav

Per den 30 september 2017 uppgick det internt bedömda kapitalkravet, inklusive försäkringsrisk, till 63 miljarder kronor (63). Det interna kapitalkravet bedöms med hjälp av SEB:s interna modeller för ekonomiskt kapital och är inte helt jämförbart med det uppskattade kapitalkravet som Finansinspektionen publicerar på grund av att olika antaganden och metoder används.

Kapitalbas för SEB konsoliderad situation

Mkr	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Eget kapital enligt balansräkningen ¹⁾	142 568	140 976	135 480
Avdrag hänförliga till den konsoliderade situationen och andra förutsebara kostnader	-11 912	-14 303	-11 255
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar ²⁾	130 656	126 673	124 225
Ytterligare värdejusteringar	-706	-1 169	-1 425
Immateriella tillgångar	-7 001	-6 835	-6 804
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-105	-208	-490
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-1 454	-2 400	-2 874
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-1 017	-381	-146
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och beror på ändringar av egen kreditstatus	114	-115	-68
Förmånsbestämda pensionsplaner	-2 269	-920	-144
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-215	-191	-172
Värdepapperiseringar med 1 250% riskvikt	-27	-35	-37
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-12 679	-12 254	-12 160
Kärnprimärkapital	117 978	114 419	112 064
Primärkapitaltillskott	13 900	9 959	9 447
Primärkapitaltillskott som omfattas av utfasning		4 779	4 813
Primärkapital	131 877	129 157	126 324
Supplementärkapitalinstrument	17 853	24 851	16 845
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	115	58	158
Innehav av supplementärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-2 575	-2 575	-2 575
Supplementärkapital	15 393	22 334	14 428
Totalt kapital	147 270	151 491	140 753

¹⁾ SEB har i beslut från Finansinspektionen fått godkänt att använda kvartalsvinst i kapitalbasberäkningen förutsatt att de revisionsansvariga har granskat överskottet samt att överskottet är beräknat enligt tillämpligt redovisningsregelverk och kan styrka att avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar har gjorts i enlighet med EU:s förordning nr 575/2013 och att beräkningen av dessa skett i enlighet med EU:s förordning nr 241/2014.

²⁾ Kärnprimärkapitalet avser den konsoliderade situationen, och skiljer sig från eget kapital enligt IFRS. Försäkringsverksamhetens bidrag till eget kapital exkluderas liksom uppskattad utdelning beräknad enligt förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

Risikexponeringsbelopp för SEB konsoliderad situation

Mkr	30 sep 2017		31 dec 2016		30 sep 2016	
	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾
Kreditrisk IRK						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	10 620	850				
Institutsexponeringar	29 833	2 387	26 254	2 100	25 408	2 033
Företagsexponeringar	328 940	26 315	335 413	26 833	335 910	26 873
Hushållsexponeringar	57 526	4 602	55 617	4 449	56 277	4 502
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	35 446	2 836	34 079	2 726	33 895	2 712
varav exponeringar mot små och medelstora företag	4 534	363	4 723	378	5 079	406
varav övriga hushållsexponeringar	17 547	1 404	16 815	1 345	17 303	1 384
Positioner i värdepapperiseringar	1 491	119	3 066	246	3 169	254
Totalt, kreditrisk enligt IRK-metod	428 409	34 273	420 350	33 628	420 764	33 662
Kreditriskschablonmetod						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	946	76	1 801	144	1 431	114
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter			51	4	57	5
Exponeringar mot offentliga organ	7	1	29	2	7	1
Exponeringar mot institut	1 423	114	1 316	105	1 336	107
Exponeringar mot företag	18 087	1 447	16 422	1 314	16 265	1 301
Exponeringar mot hushåll	16 886	1 351	16 186	1 295	16 029	1 282
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	3 450	276	3 803	304	3 896	312
Fallerande exponeringar	360	29	384	31	423	34
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	870	70	1 477	118	1 459	116
Poster som avser positioner i värdepapperisering	218	17	216	17	218	17
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	40	3	66	5	61	5
Aktieexponeringar	1 657	133	2 119	170	2 009	161
Övriga poster	6 844	548	8 880	711	6 153	492
Totalt, kreditrisk enligt schablonmetod	50 789	4 063	52 750	4 220	49 344	3 947
Marknadsrisk						
Risker i handelslagret där interna modeller använts	25 546	2 044	30 042	2 403	26 413	2 113
Risker i handelslagret där standardmetoder använts	12 074	966	9 398	752	11 521	922
Valutakursrisk	5 627	450	3 773	302	4 252	340
Total marknadsrisk	43 247	3 460	43 213	3 457	42 186	3 375
Övriga kapitalkrav						
Operationell risk enligt internmätningmetod	47 078	3 766	47 901	3 832	47 427	3 794
Avvecklingsrisk	0	0	0	0	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	6 854	548	7 818	625	7 390	591
Investeringar i försäkringsverksamhet	16 633	1 331	16 633	1 331	16 633	1 331
Övriga exponeringar	5 932	475	6 547	524	5 365	429
Ytterligare risikexponeringsbelopp ²⁾	15 677	1 254	14 747	1 180	14 031	1 122
Totalt övrigt kapitalkrav	92 174	7 374	93 646	7 492	90 846	7 267
Total	614 619	49 169	609 959	48 797	603 140	48 251

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

²⁾ Förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) artikel 3. Ytterligare risikexponeringsbelopp som etablerades 2015 som en försiktighetsåtgärd i överenskomst med Finansinspektionen. Kapitalkravsförordning (EU) nr 575/2013 (CRR) artikel 3.

Förändringar i riskexponeringsbeloppet

REA ökade med 5 miljarder kronor sedan slutet av 2016, främst drivet av kreditrisk. Ökningen av kreditvolymerna från årsskiftet, motverkades delvis av valutakursförändringar och förbättrad kreditkvalitet. Ett annat bidrag till ett högre kreditrisk-REA under andra kvartalet var Finansinspektionens krav att alla svenska IRB-banker ska använda IRB-metoden för exponeringar på statliga myndigheter och kommuner.

Den ytterligare REA som infördes 2015 i samförstånd med Finansinspektionen som en försiktighetsåtgärd ökade med 930 Mkr till 15,7 miljarder kronor.

Mdr kr	30 sep 2017
Balans 31 dec 2016	610
Volym	11
Kreditkvalitet	-6
Valutaeffekt	-7
Modeluppdateringar, metod & policy, övrigt	8
Underliggande förändringar i marknads- och operativ risk	-2
Balans 30 sep 2017	615

Genomsnittliga riskvikter

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 låg riskvikt och kan variera påtagligt i volym och därigenom störa jämförbarheten i siffrorna.

Kreditexponeringar enligt IRK-metod (exkl. repor och värdepapperslån)	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Genomsnittlig riskvikt			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	1,9%		
Institutsexponeringar	23,7%	25,1%	25,9%
Företagsexponeringar	31,7%	31,4%	32,1%
Hushållsexponeringar	9,9%	9,9%	10,0%
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	6,9%	6,9%	6,9%
varav exponeringar mot små och medelstora företag	80,8%	73,4%	74,4%
varav övriga hushållsexponeringar	28,7%	28,0%	28,2%
Positioner i värdepapperiseringar	31,1%	50,6%	50,2%

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

Resultaträkning – Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

Enligt Finansinspektionens föreskrift Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan–sep			Helår
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%	2017	2016	%	2016	
Ränteintäkter	8 170	8 264	-1	7 197	14	24 295	21 529	13	29 022				
Leasingintäkter	1 375	1 379	0	1 350	2	4 099	4 066	1	5 443				
Räntekostnader	-4 427	-4 620	-4	-3 682	20	-13 439	-11 083	21	-15 223				
Utdelningar	1 018	2 792	-64	269		5 774	5 329	8	6 581				
Provisionsintäkter	2 750	3 276	-16	2 646	4	8 977	8 298	8	11 648				
Provisionskostnader	-576	-697	-17	-500	15	-1 947	-1 800	8	-2 805				
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 075	989	9	1 239	-13	3 531	3 183	11	4 642				
Övriga rörelseintäkter	258	330	-22	167	54	833	556	50	817				
Summa intäkter	9 643	11 713	-18	8 686	11	32 123	30 078	7	40 125				
Administrationskostnader	-3 350	-3 682	-9	-3 661	-9	-10 681	-11 130	-4	-15 039				
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 384	-1 346	3	-1 305	6	-4 045	-4 456	-9	-5 775				
Summa kostnader	-4 733	-5 028	-6	-4 966	-5	-14 726	-15 586	-6	-20 814				
Resultat före kreditförluster	4 909	6 685	-27	3 720	32	17 397	14 492	20	19 311				
Kreditförluster, netto	-326	-189	73	-187	74	-587	-541	8	-789				
Nedskrivningar av finansiella tillgångar ¹⁾	-54	-48	13	-120	-55	-149	-3 697	-96	-3 841				
Rörelseresultat	4 529	6 448	-30	3 413	33	16 661	10 254	62	14 681				
Bokslutsdispositioner	355	360	-1	212	68	1 221	555	120	2 437				
Skatt	-935	-935	0	-562	66	-2 919	-1 675	74	-2 877				
Övriga skatter	0	4	-93			24	9	169	137				
Nettoresultat	3 949	5 878	-33	3 063	29	14 986	9 143	64	14 378				

1) Som en konsekvens av nedskrivning av goodwill i SEB-koncernen har nedskrivning av aktier i dotterbolag skett i moderbolaget med 2 687 Mkr under första kvartalet 2016.

Totalresultat – Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

Mkr	Kv3			Kv2			Kv3			Jan–sep			Helår
	2017	2017	%	2016	%	2017	2016	%	2017	2016	%	2016	
Nettoresultat	3 949	5 878	-33	3 063	29	14 986	9 143	64	14 378				
<i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>													
Finansiella tillgångar som kan säljas	-79	-115	-31			-119	1 114		1 130				
Kassafördessäkringar	-286	-309	-7	-312	-8	-946	-338	180	-811				
Omräkning utländsk verksamhet	4	-27		36	-89	2	61	-97	25				
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)	-361	-451	-20	-276	31	-1 063	837		344				
Totalresultat	3 588	5 427	-34	2 787	29	13 923	9 980	40	14 722				

Balansräkning – Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

Aggregerad	30 sep	31 dec	30 sep
Mkr	2017	2016	2016
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	396 122	70 671	227 651
Utlåning till kreditinstitut	199 492	287 059	247 666
Utlåning till allmänheten	1 246 367	1 172 095	1 205 867
Finansiella tillgångar till verkligt värde	300 774	322 195	365 957
Finansiella tillgångar som kan säljas	11 215	12 063	12 679
Aktier och andelar i intresseföretag	1 024	1 025	894
Aktier och andelar i koncernföretag	50 970	50 611	50 683
Materiella och immateriella tillgångar	37 322	37 186	39 196
Övriga tillgångar	56 842	46 939	65 862
Summa tillgångar	2 300 128	1 999 844	2 216 455
Skulder till kreditinstitut	216 490	168 852	230 154
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	1 041 225	782 584	858 334
Emitterade värdepapper	655 539	664 186	698 900
Finansiella skulder till verkligt värde	156 991	172 678	202 895
Övriga skulder	67 494	47 610	73 286
Avsättningar	95	80	92
Efterställda skulder	37 414	40 719	32 708
Obeskattade reserver	21 760	21 761	23 466
Totalt eget kapital	103 120	101 374	96 620
Summa skulder, obeskattade reserver och eget kapital	2 300 128	1 999 844	2 216 455
1) Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som täcks av insättningsgaranti	185 697	177 381	114 191
Privatpersoners och mindre och medelstora företags inlåning som inte täcks av insättningsgaranti	116 087	127 507	143 708
Övrig in- och upplåning	739 441	477 696	600 435
Summa In- och upplåning från allmänheten	1 041 225	782 584	759 226

Ställda pantar, ansvarsförbindelser och åtaganden – Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

Mkr	30 sep	31 dec	30 sep
	2017	2016	2016
Säkerheter ställda för egna skulder	403 240	392 227	420 085
Övriga ställda säkerheter	132 138	152 317	139 827
Ställda säkerheter	535 378	544 544	559 912
Ansvarsförbindelser	97 169	97 642	90 926
Åtaganden	478 466	468 953	494 792
Ansvarsförbindelse och åtaganden	575 635	566 595	585 718

Kapitaltäckning – Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)

Mkr	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	101 969	97 144	97 002
Primärkapital	115 868	111 882	111 262
Kapitalbas	131 147	134 384	126 058
Kapitalkrav			
Risexpoeringsbelopp	505 428	515 826	502 672
Uttryckt som kapitalkrav	40 434	41 266	40 214
Kärnprimärkapitalrelation	20,2%	18,8%	19,3%
Primärkapitalrelation	22,9%	21,7%	22,1%
Total kapitalrelation	25,9%	26,1%	25,1%
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas / kapitalkrav)	3,24	3,26	3,13
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav			
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,2%	0,9%	0,9%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ¹⁾			
	15,7%	14,3%	14,8%

¹⁾ Kärnprimärkapitalrelation minus lagstadgat minimikrav på 4,5% exklusive buffertkrav. Därutöver tillkommer ett totalt kapitalkrav på ytterligare 3,5%.

Det internt bedömda kapitalkravet för moderbolaget uppgick till 60 miljarder kronor (60).

Definitioner - Alternativa nyckeltal*

Jämförelsestörande poster

I syfte att underlätta en jämförelse av SEB:s rörelseresultat mellan innevarande och tidigare perioder identifieras och beskrivs poster med en väsentlig påverkan som ledningen anser minskar jämförbarheten eller är relevanta för att förstå det finansiella resultatet inklusive nedskrivning av goodwill, omstrukturering, nettoresultat från avyttringar och andra intäkter och kostnader som inte är återkommande.

Rörelseresultat

Summa resultat före skatt.

Räntabilitet på eget kapital

Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt¹ eget kapital.

Räntabilitet på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster

Aktieägarnas andel av nettoresultatet, exklusive jämförelsestörande poster och därtill relaterad skatt, dividerat med genomsnittligt¹ eget kapital.

Räntabilitet på allokerat kapital

Rörelseresultat, reducerat med en schablonskattesats, per division dividerat med genomsnittligt¹ allokerat kapital.

Räntabilitet på totala tillgångar

Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt¹ balansomslutning.

Räntabilitet på riskexponeringsbelopp

Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt¹ riskexponeringsbelopp.

K/I-tal

Summa rörelsekostnader dividerat med summa rörelseintäkter.

K/I-tal exklusive jämförelsestörande poster

Summa rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster dividerat med summa rörelseintäkter exklusive jämförelsestörande poster.

Nettoresultat per aktie före utspädning

Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt² antal aktier före utspädning.

Nettoresultat per aktie efter utspädning

Aktieägarnas andel av nettoresultatet dividerat med genomsnittligt² antal aktier efter utspädning. Den beräknade utspädningen är baserad på ett bedömt ekonomiskt värde för de långsiktiga incitamentsprogrammen.

Substansvärde per aktie

Eget kapital samt kapitaldelen av eventuella övervärden i innehav av räntebärande värdepapper och övervärden i livförsäkringsverksamheten, dividerat med antal aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto, dividerat med ingående balans för utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut samt

kreditgarantier efter avdrag för specifika reserver, gruppvisa reserver och reserver för poster utanför balansräkningen.

Andel osäkra lånefordringar, brutto

Individuellt värderade osäkra lånefordringar, brutto, dividerat med summan av utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut före avdrag för reserver.

Andel osäkra lånefordringar, netto

Individuellt värderade osäkra lånefordringar, netto (efter avdrag för specifika reserver) dividerat med utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut efter avdrag för specifika reserver och gruppvisa reserver.

Specifik reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra lånefordringar

Specifika reserver dividerat med individuellt värderade osäkra lånefordringar.

Total reserveringsgrad för individuellt värderade osäkra lånefordringar

Totala reserver (specifika reserver och gruppvisa reserver för individuellt värderade osäkra lånefordringar) dividerat med individuellt värderade osäkra lånefordringar.

Reserveringsgrad för portföljvärderade lån

Gruppvisa reserver för portföljvärderade lån dividerat med portföljvärderade lån oreglerade mer än 60 dagar eller omstrukturerade lånefordringar.

Osäkra lån och oreglerade portföljfordringar (Problemlån)

SEB:s benämning för lånefordringar som antingen bedöms vara osäkra eller oreglerade. Inkluderar individuellt värderade osäkra lånefordringar, portföljvärderade lån oreglerade mer än 60 dagar samt omstrukturerade portföljvärderade lånefordringar.

Reserveringsgrad för problemlån

Totala reserver (specifika, gruppvisa och reserver för poster utanför balansräkningen) dividerat med osäkra lån och oreglerade portföljfordringar.

Problemlån i procent av utlåningen

Osäkra lån och oreglerade portföljfordringar dividerat med utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut före avdrag för reserveringar.

**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 kapitalkravsdirektiv (CRD IV)/ kapitalkravsförordning (CRR). Alternativa nyckeltal används av SEB när det är relevant för att följa upp och beskriva SEB:s finansiella situation och för att ge ytterligare relevant information och verktyg för att möjliggöra en analys av SEB:s finansiella situation. 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 totala tillgångar och räntabilitet på riskexponeringsbelopp ger relevant information om SEB:s resultat i relation till olika investeringsmått. K/I-talet ger information om SEB:s kostnadseffektivitet. Alternativa nyckeltal som baseras på utlåning ger information om reserveringar i relation till kreditrisk. Alla dessa mått kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.*

I excel-filen **Alternativa Nyckeltal**, som finns på sebgroupp.com/sv/jir, anges hur nyckeltalen beräknas.

¹ Akkumulerat genomsnitt från årets början, beräknat på månadsbasis.
² Genomsnittligt antal beräknat på dagsbasis.

Definitioner

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

Risnexponeringsbelopp

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

Kärnprimärkapital

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

Primärkapital

Kärnprimärkapital inklusive vissa särskilt förlust-absorberande förlagslån, så kallat primärkapitaltillskott.

Supplementärkapital

Huvudsakligen förlagslån som inte uppfyller kraven för att få medräknas som primärkapitaltillskott.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital dividerat med risnexponeringsbelopp.

Primärkapitalrelation

Primärkapital dividerat med risnexponeringsbelopp.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med risnexponeringsbelopp.

Bruttosoliditetsgrad

Primärkapitalet i förhållande till balansomslutningen plus vissa poster utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i standardmetoden.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

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

Detta är SEB

Vision	Att leverera service i världsklass till våra kunder.
Vårt syfte	Vi är övertygade om att ett entreprenöriellt tänkande liksom innovativa företag behövs för att skapa en bättre värld. Vi finns för att göra det möjligt för dem att uppnå sina ambitioner och lyckas i såväl goda som svåra tider.
Vår övergripande ambition	Att vara den klart ledande nordiska banken för företag och institutioner och den bästa universalbanken i Sverige och Baltikum.
Vilka vi betjänar	2 300 storföretag, 700 finansiella institutioner, 267 000 små- och medelstora företag och 1,4 miljoner privatpersoner är helkunder hos SEB.
Våra strategiska prioriteringar	<p>Ledande kundupplevelser – Utveckla långsiktiga kundrelationer baserade på förtroende. Kunderna ska känna att den service och rådgivning som erbjuds bygger på insikt om deras behov, är lämpliga och tillgängliga på deras villkor och att SEB proaktivt delar med sig av sin kunskap för deras bästa.</p> <p>Tillväxt inom styrkeområden – i tre utvalda kärnområden – kunderbjudandet till alla segment i Sverige, stora företag och finansiella institutioner i Norden och Tyskland samt sparerbjudande till privatpersoner och företag.</p> <p>Motståndskraft och flexibilitet – Upprätthålla motståndskraft och flexibilitet för att kunna anpassa verksamheten till rådande marknadsförhållanden. Motståndskraften baseras på kostnads- och kapitaleffektivitet.</p>
Värderingar	SEB styrs av sin uppförandekod och sina värderingar: Kunden först, engagemang, samarbete och enkelhet.
Medarbetare	Cirka 15 000 skickliga medarbetare betjänar kunder från kontor i cirka 20 länder: i olika tidszoner för att tillhandahålla tillgänglighet och kunskap om de lokala marknaderna.
Historik	160 år av affärer, förtroende och kunskapsutbyte. Banken har alltid tagit ansvar för en hållbar samhällsutveckling genom att stödja företagande, internationella kontakter och långsiktiga relationer.

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