

Sparbanken Sjuhärad



Delårsrapport

januari - mars 2025

Innehåll

Delårsrapport januari-mars 2025	3
Första kvartalet i korthet	3
Resultat.....	3
Likviditet och kapital	3
Volym	3
Finansiell översikt	4
Resultat och utveckling	5
Omvärldsutveckling	5
Omvärldsutvecklingens påverkan på banken.....	5
Resultat januari-mars 2025 jämfört med januari-mars 2024.....	6
Resultat för första kvartalet 2025 jämfört med fjärde kvartalet 2024	6
Volym mars 2025 jämfört med december 2024.....	6
Hållbarhet	7
Likviditet och finansiering.....	7
Kapitalsituation	8
Kredit- och tillgångskvalitet.....	8
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.....	9
Rating.....	9
Aktieutdelning	10
Ekonomisk information avseende 2025.....	10
Kvartalsvis jämförelse	11
Nyckeltal.....	12
Resultaträkning	13
Rapport över totalresultatet	13
Balansräkning.....	14
Rapport över förändringar i eget kapital.....	15
Kassaflödesanalys	16
Noter till redovisningen	17
Definitioner och använda begrepp.....	37

Delårsrapport januari-mars 2025

för Sparbanken Sjuhärad AB (publ) organisationsnummer 516401-9852

Första kvartalet i korthet

Vi gick in i 2025 med förhoppning om en ljusning i horisonten för svensk ekonomi, föranlett av en återhämtad global ekonomi under 2024 och en nedgång i inflation och räntor i Sverige. Men under första kvartalet har osäkerheten i världen ökat, både politiskt och ekonomiskt. I centrum av händelserna står USA. President Trumps beslut om tullar och andra handelshinder medför stora ekonomiska spänningar mellan USA och omvärlden. Om tullarna genomförs enligt plan skulle det få betydande negativ effekt med sämre världsekonomi och ökad inflation.

Även den geopolitiska oron har ökat. Inga snara lösningar är i sikte på de konflikter som utspelar sig runt om i världen såsom Rysslands anfallskrig i Ukraina, striderna i Mellan-östern och spänningarna mellan Kina och Taiwan.

I denna osäkra tid står Sparbanken Sjuhärad stabilt med god likviditet, kapitalstyrka och lönsamhet. Banken redovisar ett starkt resultat för första kvartalet 2025, även om den sjunkande räntemiljön medför ett lägre räntenetto. Banken har fortsatt en god kostnadskontroll under budgeterad nivå, och de konstaterade kreditförlusterna är låga. Vi ser en fortsatt låg kreditefterfrågan, medan inlåningsvolymerna från hushållen är stabila.

Resultat (jämfört med motsvarande period föregående år)

- Rörelseresultatet uppgick till 137 mkr (171 mkr)
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 10,2 procent (14,3 procent)
- K/I-talet före kreditförluster uppgick till 41 procent (35 procent)
- Kreditförlustnivån inklusive förmedlad hypoteksvolym uppgick till 0,09 procent (-0,10 procent)

Likviditet och kapital (jämfört med årsskiftet)

- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 560 procent (384 procent)
- Total kapitalrelation uppgick till 27,3 procent (26,4%)
- Bruttosoliditeten uppgick till 12,7 procent (12,3 procent)

Volymer (jämfört med årsskiftet)

- Utlåningen till allmänheten minskade med 0,3 procent till 24 240 mkr
- Inlåningen minskade med 3,0 procent till 23 119 mkr
- Affärsvolymen minskade med 3,0 procent till 80 233 mkr



Finansiell översikt

Tkr	Q1 2025	Q4 2024	För- ändring	Jan-Mar 2025	Jan-Mar 2024	För- ändring
Resultaträkning i sammandrag						
Räntenetto	176 954	183 162	-3%	176 954	185 920	-5%
Provisionsnetto	63 485	63 736	0%	63 485	61 720	3%
Nettoresultat av finansiella poster	0	0	-	0	19	-
Övriga intäkter	2 537	769	230%	2 537	1 030	146%
Summa intäkter	242 976	247 667	-2%	242 976	248 689	-2%
Personalkostnader	48 908	52 266	-6%	48 908	42 281	16%
Övriga administrationskostnader	47 204	48 943	-4%	47 204	42 095	12%
Avskrivningar	791	852	-7%	791	832	-5%
Övriga kostnader	1 555	1 530	2%	1 555	1 429	9%
Summa kostnader	98 458	103 591	-5%	98 458	86 637	14%
Resultat före kreditförluster	144 518	144 076	0%	144 518	162 052	-11%
Kreditförluster, netto	-7 940	-325	-	-7 940	9 124	-187%
Rörelseresultat	136 578	143 751	-5%	136 578	171 176	-20%
Skatter	-28 467	-30 143	-6%	-28 467	-35 630	-20%
Periodens resultat	108 111	113 608	-5%	108 111	135 546	-20%
Balansräkning i sammandrag						
Utlåning till allmänheten	24 240 214	24 316 653	0%	24 240 214	25 155 420	-4%
Räntebärande placeringar	6 092 517	7 261 648	-16%	6 092 517	6 494 478	-6%
Övrigt	754 469	453 264	66%	754 469	300 368	151%
Summa tillgångar	31 087 200	32 031 565	-3%	31 087 200	31 950 266	-3%
Inlåning från allmänheten	23 119 258	23 829 348	-3%	23 119 258	22 996 163	1%
Emitterade värdepapper	3 222 218	3 254 686	-1%	3 222 218	3 930 000	-18%
Övrigt	521 282	735 883	-29%	521 282	1 179 368	-56%
Summa skulder	26 862 758	27 819 917	-3%	26 862 758	28 105 531	-4%
Eget kapital	4 224 442	4 211 648	0%	4 224 442	3 844 735	10%
Summa skulder och eget kapital	31 087 200	32 031 565	-3%	31 087 200	31 950 266	-3%

Resultat och utveckling

Omvärldsutveckling

Vi gick in i 2025 med förhoppning om en ljusning i horisonten för svensk ekonomi, föranlett av en återhämtad global ekonomi under 2024 och en nedgång i inflation och räntor i Sverige. Hotet mot den förväntade återhämtningen var den geopolitiska oron, ett hot som visat sig bli verklighet.

Under första kvartalet 2025 har osäkerheten i världen ökat, både politiskt och ekonomiskt. I centrum av händelserna står USA. President Trumps beslut om tullar och andra handelshinder medför stora ekonomiska spänningar mellan USA och omvärlden, och riskerar att utveckla sig till handelskrig. Om tullarna genomförs enligt plan skulle det få betydande negativ effekt med sämre världsekonomi och ökad inflation som följd. Den oförutsägbarhet som kännetecknar besluten från Trump sedan han tillträdde som president i januari bidrar till den ökade osäkerheten och medför svårigheter för företag och länder att agera långsiktigt.

Den geopolitiska oron har ökat under inledningen av året. Inga snara lösningar är i sikte på de konflikter som utspelar sig runt om i världen såsom Rysslands anfallskrig i Ukraina, striderna i Mellanöstern och spänningarna mellan Kina och Taiwan. Den stabilitet och världsordning som skapats sedan andra världskriget, där USA varit den självklara stormakten i väst, känns plötsligt inte längre så given.

USA:s nya tullar kommer i ett läge där svensk ekonomi redan präglas av osäkerhet. Konjunkturen är fortsatt dämpad, och arbetsmarknaden svag, samtidigt som tullar och global osäkerhet grumlar utsikterna. Den senaste tidens kronförstärkning, och ett lägre preliminärt inflationsutfall än väntat i mars, gör att en räntesänkning från Riksbanken senare i år nu bedöms trolig.

Efter den stora ränteuppgången i början av mars så har obligationsräntor sjunkit tillbaka i Sverige. Nedgången i långräntor hänger samman med att tillväxtutsikterna för USA har dämpats, främst som en följd av tullfrågan. Den förhöjda osäkerheten dämpar även företagens vinstutsikter och följaktligen har börsen gått ned. Detta har även bidragit till räntenedgången genom att placerare allokerar om från aktier till obligationer. Osäkerheten lär bestå ännu en tid,

vilket håller tillbaka långräntorna. Samtidigt väntas EU-ländernas satsningar på försvar och infrastruktur gradvis att lyfta tillväxt och räntor.

Omvärldsutvecklingens påverkan på banken

Sparbanken Sjuhärad fokuserar till allra största del på den lokala marknaden, och den direkta påverkan från globala händelser som krigen i Ukraina och Mellanöstern samt andra geopolitiska oroligheter har varit begränsad. Däremot är den indirekta påverkan större, då dessa händelser påverkar samhällsekonomin, finansmarknaderna och bankens kunder. Sammantaget bidrar en osäker global miljö, tillsammans med fortsatt svag tillväxt och konjunktur, till en osäkerhet. Den nu eskalerande handelsoron och den stora oförutsägbarheten i agerandet från USA och president Trump har ytterligare ökat osäkerheten.

Banken har haft mycket begränsade kreditförluster under många år, och kreditportföljen bedöms som stabil. Bankens aktuella makrosenario är relativt oförändrat mot scenariot vid årsskiftet, och indikerar en fortsatt svag återhämtning i svensk tillväxt.

Under första kvartalet har banken inte upplevt någon markant försämrad utveckling när det gäller försenade betalningar, betalningsinställelser eller amorteringslättnader. Sammantaget har dock risken i kreditportföljen ökat något under de senaste kvartalen, främst hänförligt till försämrad riskklassificering i några få stora engagemang.

Bankens långsiktiga strategi att upprätthålla hög likviditet och stark kapitalposition kvarstår. Detta gör att banken står väl rustad för att bedriva en stabil och lönsam verksamhet även under mer oroliga tider.

Se även avsnittet Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.



Diagram 1: Stockholmsbörsen OMX PI
2021-2025 (Källa Nasdaq/Infront)

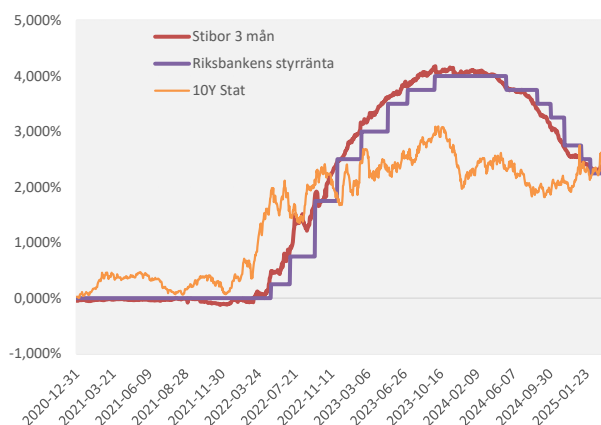


Diagram 2: Ränteutveckling
2021-2025 (Källa: Riksbanken/Infront)

Resultat januari-mars 2025 jämfört med januari-mars 2024

Banken redovisar ett starkt resultat för första kvartalet 2025, men den sjunkande räntemiljön tillsammans med ökande kostnader medför ett lägre resultat än första kvartalet 2024. Rörelseresultatet uppgick till 137 mkr jämfört med 171 mkr under motsvarande period föregående år. Banken upplever en fortsatt låg kreditefterfrågan under inledningen av 2025, och den sammantagna affärsvolymen minskade med 3 procent där den svaga börsutvecklingen under kvartalet bidrar till minskad volym i fond- och försäkringssparande. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 10,2 procent, jämfört med 14,3 procent under föregående år. K/I-talet före kreditförluster uppgick till 41 procent (35 procent).

Räntenettot minskade med 5 procent eller 9 mkr till 177 mkr. Räntenettot påverkades negativt av den lägre räntenivån och minskad volym, och placeringsmarginalen som visar räntenettot i relation till tillgångarna sjönk. Däremot var den totala räntemarginalen mellan bankens räntebärande tillgångar och skulder oförändrad.

Provisionsnettot ökade med 3 procent eller 2 mkr och uppgick till 63 mkr. Betalningsförmedlingsprovisioner och värdepappersprovisioner ökade, medan utlåningsprovisionerna minskade.

Övriga rörelseintäkter, i vilket bland annat ingår hyresintäkter, ökade med 2 mkr till 3 mkr. Ökningen beror främst på erhållen retroaktiv ingående moms avseende 2017.

Personalkostnaderna ökade jämfört med i fjol med 7 mkr eller 16 procent och uppgick till 49 mkr. Ökningen beror till stor del på att preliminär avsättning gjorts till vinstandelar vilket inte gjordes under motsvarande period föregående år. För avsättning till vinstandelar förutsätts att lönsamheten i banken överstiger snittet hos sex jämförelsebanker. Det maximala beloppet som kan avsättas är 1,5 prisbasbelopp per anställd.

Övriga administrationskostnader ökade med 12 procent eller 5 mkr till 47 mkr. Ökningen beror främst på ökade IT-kostnader till följd av fortsatt hög prioritet på utveckling samt drift och förvaltning av IT.

Avskrivningarna uppgick oförändrat till 1 mkr och övriga rörelsekostnader uppgick till 2 mkr där största delen utgörs av resolutionsavgiften.

Kreditförlusterna uppgick till 8 mkr jämfört med återvinningar på 9 mkr under motsvarande period föregående år. Kreditförlusterna är helt hänförliga till reserveringar. Konstaterade förluster uppgick under första kvartalet till 0 mkr (0 mkr). Se vidare avsnitten Kredit- och tillgångskvalitet samt Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer. Kreditförlustnivån, d.v.s. kreditförlusterna i förhållande till utlåningen, uppgick till 0,09 procent inklusive förmedlade bolån till Swedbank Hypotek för vilka banken delvis står kreditrisken (-0,10 procent).

Resultat för första kvartalet 2025 jämfört med fjärde kvartalet 2024

Rörelseresultatet minskade med 5 procent eller 7 mkr till 137 mkr under det första kvartalet 2025 jämfört med det fjärde kvartalet 2024.

Rörelseintäkterna minskade med 5 mkr eller 2 procent. Räntenettot sjönk med 3 procent eller 6 mkr främst hänförligt till det sjunkande ränteläget under kvartalet. Provisionsnettot var på oförändrad nivå.

Personalkostnaderna minskade med 6 procent eller 3 mkr vilket främst beror på att avsättningen för vinstandelar 2024 gjordes för hela året under det fjärde kvartalet. Övriga administrationskostnader minskade med 4 procent eller 2 mkr hänförligt till lägre IT-underhåll.

Kreditförlusterna uppgick till 8 mkr under det första kvartalet jämfört med 0 mkr under det fjärde kvartalet 2024. Under båda kvartalen påverkade makrosenariot reserveringarna svagt positivt, men de modellbaserade reserveringarna gav en högre reserveringsnivå i första kvartalet till följd av några få stora engagemangs försämrade riskklassificering.

Volymutveckling mars 2025 jämfört med december 2024

Utlåningen till allmänheten uppgick till 24 240 mkr, vilket var en minskning med 0 procent eller 76 mkr jämfört med årsskiftet.

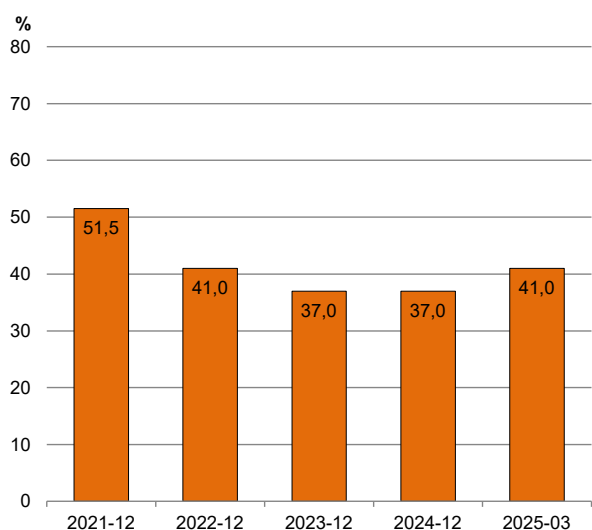


Diagram 3: K/I-tal före kreditförluster 2021-2025

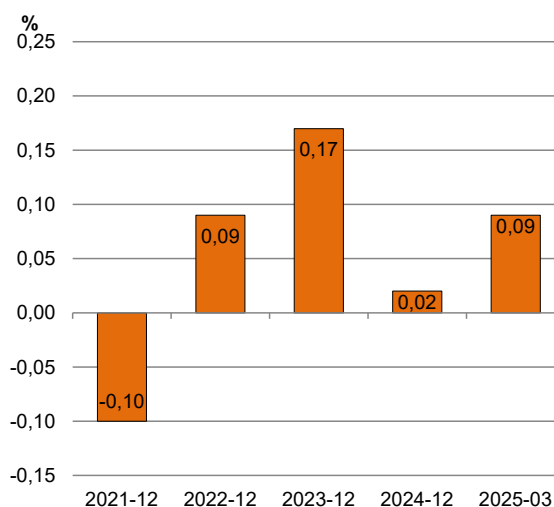


Diagram 4: Kreditförlustnivå 2021-2025

Utlåningen minskade med 3 procent till företagssektorn och ökade med 2 procent till hushållssektorn.

Inlåningen från allmänheten uppgick till 23 119 mkr, vilket var en minskning med 3 procent eller 710 mkr. Inlåningen från företagssektorn minskade med 11 procent, och från hushållssektorn med 1 procent. Cirka 60 procent av inlåningen från allmänheten täcks av den statliga insättningsgarantin.

Affärsvolymen, d.v.s. in- och utlåning samt förmedlade volymer till framför allt Swedbank Robur, Swedbank Försäkring samt Swedbank Hypotek, minskade med 3 procent och uppgick till 80 233 mkr (82 732 mkr). Utlåningsvolymerna minskade med knappt 1 procent jämfört med årsskiftet medan sparandevolymerna minskade med 5 procent. Sparandevolymerna påverkades negativt av den svaga börsutvecklingen under kvartalet.

Hållbarhet

Med Sparbanksidén i grunden och sparsamhet i fokus har banken varit en viktig del i byggandet av en attraktiv och stark region där människor och företag kan verka och utvecklas. Detta är ett arv som förvaltas med stolthet och som är lika aktuellt nu som då. Hållbarhet skall vara en integrerad del av bankens verksamhet och strategiska affärsutveckling. Banken har arbetat fram en väsentlighetsanalys som sätter ramarna för hållbarhetsarbetet. Utifrån resultatet i analysen identifieras störst väsentlighet inom ramen för egen personal, kundrelationer, finansiering och bidraget till samhället utifrån bankens samhällsengagemang.

Under kvartalet har bankens gröna ramverk för emittering av obligationer uppdaterats och godkänts av extern part. Banken emitterade därefter en grön obligation om 600 mkr, och har sammanlagt 1 300 mkr i utestående gröna obligationer. Arbetet med att stötta kundernas omställning har fortsatt, bland annat, via lansering av Energilånet för bolånekunder.

Likviditet och finansiering

Banken ska i enlighet med finanspolicyn begränsa likviditetsrisken så att den är väl avvägd i förhållande till verksamheten i allmänhet och möjlighet till finansiering i synnerhet. För att säkerställa bankens kortfristiga likviditetsbehov och för

att säkerställa motståndskraft vid eventuella störningar på kapitalmarknaderna, finns en betydande likviditetsreserv. Denna består av värdepapper med hög kreditvärdighet, vilka är avyttringsbara på mycket kort sikt. Banken ska också ha flera alternativa finansieringsmöjligheter där inlåning från allmänheten utgör den främsta finansieringskällan.

Likvida medel i form av kassamedel, utlåning till kreditinstitut, skattekonto samt räntebärande värdepapper uppgick till 6 101 mkr (7 588 mkr vid årsskiftet). Kassaflöde från resultatet, en lugn utlåningstakt samt stabil inlåning, har de senaste åren bidragit till den höga likviditeten. Minskningen från årsskiftet beror dels på att en emitterad obligation med likviddag i april refinansierade ett förfall som skedde i mars, samt även på en minskning i inlåningsvolymen för företagssektorn under kvartalet. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 560 procent (384 procent), där lagkravet uppgår till lägst 100 procent. LCR-måttet avser att visa bankens förmåga att klara en kortare period av svåra marknadsförhållanden med exempelvis stora utflöden av inlåningsmedel. Bankens höga likviditetstäckningsgrad sammanhänger med den höga likviditeten i sig, men också med den mycket låga kreditrisk banken är exponerad mot i värdepappersinnehaven.

Stabil finansiering (NSFR) uppgick till 151 procent (153 procent), där lagkravet uppgår till lägst 100 procent. Måttet avser att beskriva relationen mellan å ena sidan långfristiga tillgångar och å andra sidan i vilken omfattning dessa är långfristigt finansierade. Avsikten är att förhindra att en bank finansierar utlåningen med alltför kortfristig upplåning, och därmed utsätter verksamheten för stora likviditets- och finansieringsrisker.

Skulder till kreditinstitut uppgick till 327 mkr (465 mkr). Denna upplåning sker huvudsakligen i utländska valutor och syftar till att täcka såväl valutarisken som ränterisken i den utlåning till allmänheten som sker i utländsk valuta.

Emitterade värdepapper uppgick till 3 222 mkr (3 255 mkr). Under första kvartalet har en ny grön FRN-obligation emitterats om 600 mkr med fem års löptid. En obligation om 600 mkr har haft slutförfall. Ramen för bankens MTN-program (Medium Term Note) uppgår till 7 000 mkr (7 000 mkr). Samtliga emitterade obligationer är noterade på Nasdaq OMX. Ramen för bankens certifikatsprogram, vilken varit outnyttjad under kvartalet,

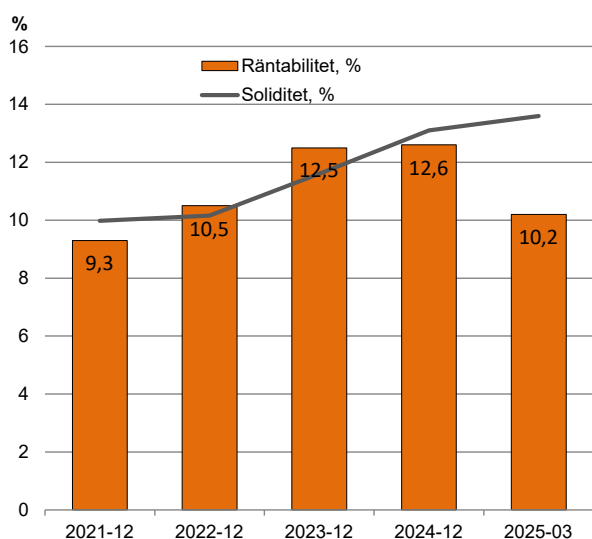


Diagram 5: Röntabilitet på eget kapital samt soliditet 2021-2025

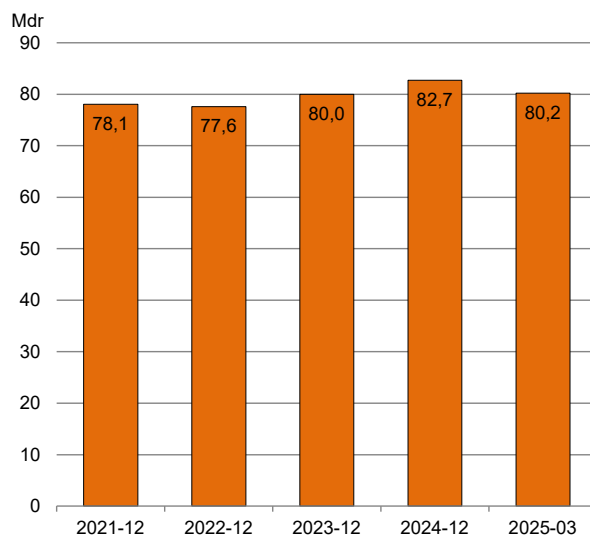


Diagram 6: Affärsvolym 2021-2025

uppgår till 3 000 mkr (3 000 mkr). Banken har därutöver en kreditfacilitet (beviljad limit) hos Swedbank AB på 1 000 mkr (1 000 mkr), vilken varit outnyttjad under kvartalet.

Kapitalsituation

Banken har, efter Finansinspektionens godkännande, från och med 2024 återgått till standardmetoden för kapitaltäckning av kreditrisk. Från och med 2025 har kapitaltäckningsregelverket CRR3 trätt i kraft.

Kapitalbasen uppgick till 4 110 mkr (4 103 mkr vid årsskiftet). Resultatet för det första kvartalet ingår inte i kapitalbasen.

Det lagstadgade kapitalkravet enligt pelare 1 uppgick till 1 203 tkr (1 243 tkr), där kravet för kreditrisk minskar något och kravet för operativ risk ökar. Den genomsnittliga riskvikten ligger på 40 procent (41 procent vid årsskiftet). Bankens kapitalbas består helt av kärnprimärkapital. Den totala kapitalrelationen uppgick till 27,34 procent (26,41 procent). Förändringarna från årsskiftet i kapitalkrav och kapitalrelation beror främst på övergången till CRR3.

Banken beräknar de interna kapitalkraven i pelare 2 till 358 mkr (348 mkr), främst bestående av bedömt kapitalbehov för koncentrations- och marknadsrisk.

Finansinspektionen beslutar löpande om storleken på buffertkrav. Vid periodens utgång uppgick kapitalkravet för kapitalkonserveringsbuffert till 2,5 procent av riskexponerat belopp, 376 mkr (388 mkr). Den kontracykliska bufferten uppgick till 2,0 procent, 301 mkr (311 mkr).

Det samlade kapitalkravet för bankens del uppgick därmed till 2 237 mkr (2 291 mkr) eller 14,88 procent (14,74 procent). Bankens totala kapitalrelation på 27,34 procent innebär att banken har ett kapitalöverskott på 12,45 procentenheter, vilket beloppsmässigt motsvarar 1 873 mkr.

Bruttosoliditeten, vilken mäter primärkapitalet i förhållande den totala exponeringen i och utanför balansräkningen oaktat riskvikten, uppgick till 12,70 procent (12,26 procent).

Finansinspektionen har för bankens riskbaserade kapitalbaskrav eller bruttosoliditet ännu inte fastställt Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning.

Kredit- och tillgångskvalitet

Bankens tillgångar utgörs till övervägande del av utlåning samt innehav av räntebärande värdepapper.

Kreditkvaliteten på utlåningen till allmänheten är god och stabil, där närmare hälften av bankens utlåning i egen balansräkning utgörs av lån för småhus och bostadsrättslägenheter. Konstaterade förluster har varit mycket begränsade såväl under pandemiåren som därefter trots osäkerheten i omvärld, försämrade makromiljö och konjunkturedgång. Sammantaget har risken i kreditportföljen ökat något under senaste året, främst hänförligt till försämrade riskklassificering i några få stora engagemang.

Enligt IFRS 9 ska finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, till exempel utlåning till allmänheten, indelas i tre steg för förlustreservering. Steg 1 omfattar fullt fungerande krediter. Steg 2 omfattar krediter där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken, till exempel genom migrering till en sämre riskklass. Steg 3 omfattar krediter som är kreditförsämrade, till exempel genom konkurs eller väsentliga betalningsstörningar. Krediterna i steg 3 benämns i banken som osäkra fordringar.

Avseende krediter i steg 1 har banken reserverat 33 mkr (36 mkr vid årsskiftet). Minskningen är främst kopplad till lägre exponering. Närmare 90 procent av bankens bruttoexponering ligger i steg 1.

I steg 2 har reserveringarna ökat till 83 mkr (77 mkr), och reserveringsgraden har ökat från 3,1 procent till 3,3 procent. Ökningen är främst hänförlig till några större kunders försämring av riskklass. Cirka 10 procent av bankens bruttoexponering ligger i steg 2.

Osäkra fordringar (steg 3) brutto uppgick till 158 mkr jämfört med 147 mkr vid utgången av 2024. Banken har gjort reserveringar avseende de osäkra fordringarna på 41 mkr (40 mkr), motsvarande en reserveringsgrad på 26 procent (27 procent). I förhållande till utlåningen motsvarade de osäkra fordringarna brutto 0,65 procent (0,62 procent). Ökningen i exponering och reservering i steg 3 beror främst på ett enskilt engagemang där Banken gjort en individuell

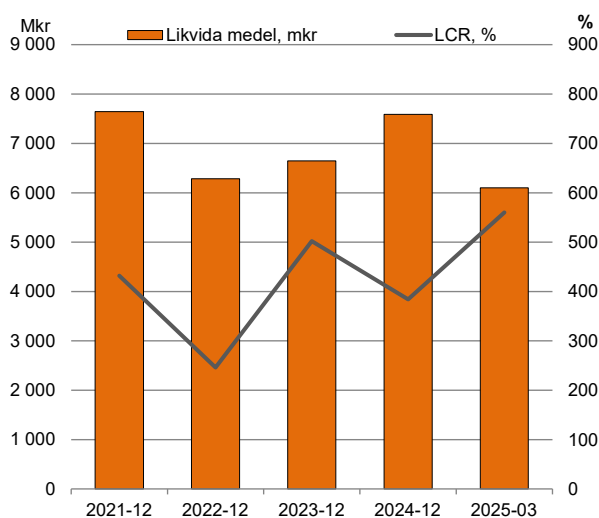


Diagram 7: Likvida medel (vänster skala) samt likviditetstäckningsgrad (höger skala) 2021-2025

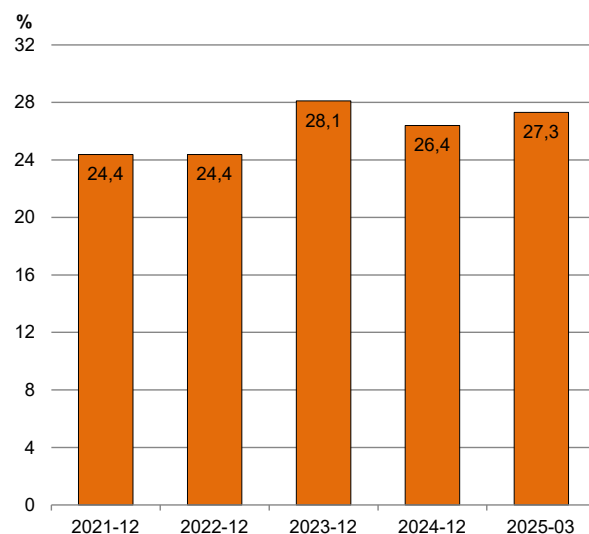


Diagram 8: Kärnprimärkapitalrelation 2021-2025
T.o.m. 2023 skedde beräkning enligt intern metod (IRK)
2024 skedde beräkning genom standardmetod CRR
Fr.o.m. 2025 sker beräkning genom standardmetod CRR3

reservering för den del som inte bedömts vara säkerställd med fullgod säkerhet.

Banken har därmed gjort reserveringar för kreditförluster på sammanlagt 158 mkr (152 mkr) för exponeringar inom balansräkningen, vilket innebär en reserveringsgrad på 0,65 procent (0,62 procent). Inkluderat åtaganden utanför balansräkningen uppgår reserveringarna sammantaget till 167 mkr (163 mkr) och reserveringsgraden till 0,62 procent (0,61 procent).

Kreditkvaliteten i bankens innehav av räntebärande värdepapper är mycket hög där 98 procent av innehaven utgörs av värdepapper emitterade av stat, kommun eller i form av säkerställda bostadsobligationer. Dessa innehav har en officiell rating på AAA eller AA+. Resterande innehav är emitterade av institut och företag med officiell rating mellan A+ och A-.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risikexponering är en naturlig del i finansiell verksamhet. I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker som till exempel kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policyer och instruktioner för verksamheten vilka revideras och fastställs årligen.

Riskhanteringssystemet ska innehålla de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, hantera, kontrollera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Banken ska vidare ha de metoder och rutiner som krävs för att hantera de risker som hänför sig till bankens verksamhet.

Risiktagandet i banken ska vara lågt och begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt hållbart kopplat till bankens kapitalbuffert och långsiktiga kapitalmål. Styrelsen har fastställt en särskild policy som beskriver den riskaptit som ska forma bankens verksamhet och ge risklimiten som är gällande inom olika riskområden. Riskerna följs upp löpande.

De metoder och principer som tillämpas vid beräkning av förväntade kreditförluster tar sikte på att förutspå och mäta vilka kreditförluster som kan tänkas uppkomma i framtiden för den befintliga utlåningen både utifrån information som är känd per balansdagen och utifrån skattningar av framtida scenarion. Bankens rutin för reserveringar av förväntade kreditförluster bygger på att kunderna löpande åsätts uppdaterade riskklassificeringar. Utifrån dessa riskklassificeringar arbetar banken med åtgärdsplaner för de kunder som uppvisar förhöjd kreditrisk.

Banken följer löpande den makroekonomiska utvecklingen. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier. De makroparametrar som tillmätts störst betydelse för utvecklingen av förväntade kreditförluster är förändringar i BNP, arbetslöshet, huspriser samt det allmänna ränteläget.

Makrosценariot för första kvartalet är likvärdigt med scenariot vid årsskiftet 2024, men med ett förväntat avbrott i den svenska

räntesänkingscykeln. Den svenska tillväxten är svag och BNP har reviderats ned något på medelfristig sikt. Utsikterna för arbetslöshet och bostadspriser är i princip oförändrade. Utöver makrosценariot är den faktiska fallissemangsfrekvensen något lägre än tidigare avseende bolån. Bankens makrosценariomodell har sammantaget minskat reserveringarna allt annat lika med 0,5 mkr under det första kvartalet. Utöver detta basscenario används också ett positivt respektive negativt scenario som sedan används viktat utifrån sannolikhet, tillsammans med basscenario. Det negativa scenariot skulle öka reserveringarna med 8 mkr.

Makrosценariot är framtaget före den eskalering av handelsoron som skett när president Trump annonserade de omfattande tullarna mot omvärlden. Handelsoron och oförutsägbarheten hos Trump medför en ökad osäkerhet kring makroutvecklingen och på de finansiella marknaderna. Effekterna är i nuläget svåra att fullt ut bedöma, men risk finns för en svagare utveckling av ekonomin än makrosценariot beskriver, se även avsnittet Omvärldsutveckling.

För att bedöma hur reserveringarna skulle förändras om exponeringarna får en sämre riskklass görs känslighetsanalyser av kreditportföljen. För bankens del bedöms exempelvis en enhets försämring av riskklass för samtliga exponeringar ge en tillkommande reservering på 32 mkr. Känslighetsanalyserna och de olika scenarion, vars viktning är oförändrad sedan föregående år, beskrivs i tabellform i not 9 Kreditförluster.

Banken har under perioden med höga räntor, hög inflation och konjunkturedgång gjort fördjupade granskningar av kreditportföljen. Banken följer kontinuerligt den allvarliga omvärldssituationen, och har bland annat en löpande dialog med kunderna om hur affärerna utvecklas och påverkas. Banken bedömer att man genom kreditprocessen har goda möjligheter att identifiera potentiella fallissemang i tidigt skede. Sammantaget görs bedömningen att även en manuell expertjustering behövs i vissa branscher, för att möta den osäkerhet som konjunkturen fortfarande medför. Banken har valt att göra expertjusteringar inom branscherna Fastighet, Bygg och Handel. Justeringen uppgår till 18 mkr, motsvarande en enhets samfällad försämring av riskklass för samtliga exponeringar inom dessa branscher. Expertjusteringen uppgick även vid årsskiftet till 18 mkr, också då utifrån antagandet om en enhets försämring av riskklass i de aktuella branscherna.

Reserveringarna för förväntade kreditförluster baserar sig på bankens bedömning och prognos över den framtida utvecklingen av ett antal olika faktorer. Det innebär att det i bedömningarna och reserveringarna finns en osäkerhet. Det framtida utfallet av konstaterade kreditförluster kan komma att överstiga eller understiga de reserver som redovisats. För ytterligare information om redovisade kreditförluster och känslighetsanalyser, se not 9 och 10.

Rating

Bankens rating hos S&P Global Ratings är oförändrad sedan årsskiftet och banken har en långfristig rating på A- med stabila utsikter samt en kortfristig rating på A-2.

Aktieutdelning

Under kvartalet beslutades på ordinarie årsstämma om aktieutdelning om sammanlagt 100 mkr, motsvarande 10 kr per aktie. Aktieutdelningen är utbetald under kvartalet.

Ekonomisk information avseende 2025

Banken publicerar rapporter avseende 2025 vid följande tillfällen:

2025-07-11 Delårsrapport januari-juni 2025

2025-10-22 Delårsrapport januari-september 2025

2026-01-28 Bokslutskommuniké 2025

Borås den 23 april 2025

Petter Hedih
Verkställande direktör



Kvartalsvis jämförelse

Resultaträkning, tkr	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
Räntenetto	176 954	183 162	187 666	189 003	185 920
Provisionsnetto	63 485	63 736	64 706	62 819	61 720
Netto finansiella transaktioner	0	0	0	101	19
Övriga rörelseintäkter	2 537	769	750	996	1 030
Summa rörelseintäkter	242 976	247 667	253 122	252 919	248 689
Personalkostnader	48 908	52 266	40 072	43 574	42 281
Övriga administrationskostnader	47 204	48 943	43 503	44 543	42 095
Avskrivningar	791	852	864	847	832
Övriga rörelsekostnader	1 555	1 530	1 202	2 396	1 429
Summa rörelsekostnader	98 458	103 591	85 641	91 360	86 637
Resultat före kreditförluster	144 518	144 076	167 481	161 559	162 052
Kreditförluster	-7 940	-325	8 626	-22 965	9 124
Rörelseresultat	136 578	143 751	176 107	138 594	171 176
Skatt på periodens resultat	-28 467	-30 143	-36 571	-28 796	-35 630
Periodens resultat	108 111	113 608	139 536	109 798	135 546

Balansräkning, tkr	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
Utlåning till allmänheten	24 240 214	24 316 653	24 081 973	24 319 305	25 155 420
Utlåning till kreditinstitut	1 571 553	1 058 724	2 781 930	2 684 456	1 936 833
Räntebärande värdepapper	4 520 964	6 202 924	5 282 824	5 392 710	4 557 645
Övriga tillgångar	754 469	453 264	178 844	306 362	300 368
Summa	31 087 200	32 031 565	32 325 571	32 702 833	31 950 266
Inlåning från allmänheten	23 119 258	23 829 348	23 673 472	23 541 415	22 996 163
Skulder till kreditinstitut	327 071	465 216	495 833	795 097	817 048
Emitterade värdepapper	3 222 218	3 254 686	3 500 000	3 930 000	3 930 000
Övriga skulder	194 211	270 667	553 506	477 899	362 320
Eget kapital	4 224 442	4 211 648	4 102 760	3 958 422	3 844 735
Summa	31 087 200	32 031 565	32 325 571	32 702 833	31 950 266

Nyckeltal

Årsvis ackumulerat	jan-mar 2025	jan-dec 2024	jan-sep 2024	jan-jun 2024	jan-mar 2024
Räntabilitet på eget kapital	10,2%	12,6%	13,1%	12,8%	14,3%
K/I-tal före kreditförluster	41%	37%	35%	35%	35%
K/I-tal efter kreditförluster	44%	37%	36%	38%	31%
Placeringsmarginal	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%
Kreditförlustnivå					
Exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,13%	0,02%	0,03%	0,11%	-0,14%
Inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,09%	0,02%	0,02%	0,08%	-0,10%
Andel av utlåning, brutto					
Steg 1	89,1%	89,4%	89,7%	89,7%	88,5%
Steg 2	10,2%	10,0%	9,6%	9,7%	11,1%
Steg 3	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,3%
Kapitaltäckning					
Kärnprimärkapitalrelation	27,34%	26,41%	26,09%	25,52%	23,70%
Primärkapitalrelation	27,34%	26,41%	26,09%	25,52%	23,70%
Total kapitalrelation	27,34%	26,41%	26,09%	25,52%	23,70%
Bruttosoliditetsgrad	12,7%	12,3%	11,6%	11,5%	11,1%
Likviditet och finansiering					
Utlåning/Inlåning	105%	102%	102%	103%	109%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	560%	384%	760%	742%	641%
Nettofinansieringskvot (NSFR)	151%	153%	153%	155%	148%
Affärsvolym, mdr	80,2	82,7	82,1	82,2	81,2
Medelantal anställda	164	168	163	172	169
Avkastning på tillgångar	1,4%	1,6%	1,6%	1,5%	1,7%
Kvartalsvis	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
Räntabilitet på eget kapital	10,2%	11,0%	14,3%	11,4%	14,3%
K/I-tal före kreditförluster	41%	42%	34%	36%	35%
K/I-tal efter kreditförluster	44%	42%	30%	45%	31%
Placeringsmarginal	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%
Kreditförlustnivå					
Exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,13%	0,01%	-0,13%	0,36%	-0,14%
Inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,09%	0,00%	-0,10%	0,25%	-0,10%

Resultaträkning

Tkr	Not	jan-mar 2025	jan-mar 2024	Förändring belopp	%
Rörelseintäkter					
Ränteintäkter		276 065	370 010	-93 945	-25%
Räntekostnader		-99 111	-184 090	84 979	-46%
Räntenetto	2	176 954	185 920	-8 966	-5%
Provisionsintäkter		68 685	67 029	1 656	2%
Provisionskostnader		-5 200	-5 309	109	-2%
Provisionsnetto	3	63 485	61 720	1 765	3%
Nettoresultat av finansiella poster	4	0	19	-19	-
Övriga rörelseintäkter		2 537	1 030	1 507	146%
Summa rörelseintäkter		242 976	248 689	-5 713	-2%
Rörelsekostnader					
Personalkostnader	5	48 908	42 281	6 627	16%
Övriga administrationskostnader	6	47 204	42 095	5 109	12%
Summa administrationskostnader		96 112	84 376	11 736	14%
Avskrivningar på materiella tillgångar	7	791	832	-41	-5%
Övriga rörelsekostnader	8	1 555	1 429	126	9%
Summa rörelsekostnader		98 458	86 637	11 821	14%
Resultat före kreditförluster		144 518	162 052	-17 534	-11%
Kreditförluster, netto	9	-7 940	9 124	-17 064	-
Rörelseresultat		136 578	171 176	-34 598	-20%
Skatt på periodens resultat		-28 467	-35 630	7 163	-20%
Periodens resultat		108 111	135 546	-27 435	-20%

Rapport över totalresultat	Not	jan-mar 2025	jan-mar 2024	belopp	%
Årets resultat, tkr		108 111	135 546	-27 435	-20%
Övrigt totalresultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		5 900	5 438	461	8%
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat		-1 215	-1 119	-96	9%
Periodens övrigt totalresultat		4 684	4 319	365	8%
Periodens totalresultat		112 795	139 865	-27 070	-19%

Balansräkning

Tkr	Not	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31	Förändring i år	
belopp %						
Tillgångar						
Kassa		7 517	8 396	8 001	-879	-10%
Belåningsbara statsskuldförbindelser	11	2 633 908	4 314 975	2 732 702	-1 681 067	-39%
Utlåning till kreditinstitut		1 571 553	1 058 724	1 936 833	512 829	48%
Utlåning till allmänheten	10	24 240 214	24 316 653	25 155 420	-76 439	0%
Räntebärande värdepapper	11	1 887 056	1 887 949	1 824 943	-893	0%
Aktier och andelar		2 819	2 819	2 475	0	0%
Materiella tillgångar		39 155	37 472	36 690	1 683	4%
Övriga tillgångar		653 519	346 023	38 787	307 496	89%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		51 459	58 554	214 415	-7 095	-12%
Summa tillgångar		31 087 200	32 031 565	31 950 266	-944 365	-3%
Skulder, avsättningar och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut		327 071	465 216	817 048	-138 145	-30%
In- och upplåning från allmänheten	12	23 119 258	23 829 348	22 996 163	-710 090	-3%
Emitterade värdepapper	13	3 222 218	3 254 686	3 930 000	-32 468	-1%
Aktuella skatteskulder		54 749	91 202	59 490	-36 453	-40%
Uppskjutna skatteskulder		2 520	2 520	2 637	0	0%
Övriga skulder		59 092	107 852	36 948	-48 760	-45%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		40 417	37 762	230 174	2 655	7%
Avsättningar	14	37 433	31 331	33 071	6 102	19%
Summa skulder och avsättningar		26 862 758	27 819 917	28 105 531	-957 159	-3%
Eget kapital						
Aktiekapital		1 000 000	1 000 000	1 000 000	-	-
Fond för verkligt värde		4 128	-557	-4 527	4 684	-842%
Balanserat resultat		3 112 204	2 713 716	2 713 716	398 488	15%
Periodens resultat		108 111	498 488	135 546	-390 377	-78%
Summa eget kapital		4 224 442	4 211 648	3 844 735	12 795	0%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		31 087 200	32 031 565	31 950 266	-944 364	-3%

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	
Ingående balans 2024-01-01	1 000 000	-8 846	2 746 216	3 737 370
Utdelning avseende 2023	-	-	-32 500	-32 500
Periodens resultat	-	-	135 546	135 546
Övrigt totalresultat	-	4 319	-	4 319
Utgående balans 2024-03-31	1 000 000	-4 527	2 849 262	3 844 735
Ingående balans 2024-04-01	1 000 000	-4 527	2 849 262	3 844 735
Periodens resultat	-	-	362 942	362 942
Övrigt totalresultat	-	3 970	-	3 970
Utgående balans 2024-12-31	1 000 000	-557	3 212 204	4 211 648
Ingående balans 2025-01-01	1 000 000	-557	3 212 204	4 211 648
Utdelning avseende 2024	-	-	-100 000	-100 000
Periodens resultat	-	-	108 111	108 111
Övrigt totalresultat	-	4 684	-	4 684
Utgående balans 2025-03-31	1 000 000	4 128	3 220 315	4 224 442

Antalet aktier uppgår till 10 000 000 stycken. Kvotvärdet är 100 kronor per aktie.

Kassaflödesanalys

Tkr	jan-mar 2025	jan-dec 2024	jan-mar 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	136 578	629 628	171 176
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Avskrivningar	791	3 395	832
- Kreditförluster	8 288	7 293	-8 849
Betald skatt	-64 920	-84 007	-20 209
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	80 737	557 226	142 950
Förändring av utlåning till allmänheten	68 151	1 029 208	206 583
Förändring av värdepapper - omsättningstillgångar	1 681 960	-1 243 112	402 167
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	-710 090	465 882	-367 303
Förändring av skulder till kreditinstitut exkl clearingskulder	-138 145	-348 511	3 321
Förändring av övriga tillgångar	-300 401	472 036	623 411
Förändring av övriga skulder	-35 321	-93 615	25 777
Kassaflöde från den löpande verksamheten	646 891	839 114	1 036 906
Investeringsverksamheten			
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	28
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 473	-4 499	-262
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 473	-4 843	-234
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	567 532	554 686	500 000
Amortering/Återköp av räntebärande värdepapper	-600 000	-1 230 000	-500 000
Utbetald utdelning	-100 000	-32 500	-32 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-132 468	-707 814	-32 500
Årets kassaflöde	511 950	126 458	1 004 172
Likvida medel vid årets början	1 067 120	940 662	940 662
Likvida medel vid periodens slut*	1 579 070	1 067 120	1 944 834
*Specifikation av likvida medel			
Kassa	7 517	8 396	8 001
Utlåning till kreditinstitut	1 571 553	1 058 724	1 936 833
Likvida medel utöver ovan angivna:			
- Räntebärande värdepapper	4 520 964	6 202 924	4 557 645
- Outnyttjad kontokredit	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Specifikation av betalningar i den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	276 065	1 461 351	288 830
Utbetalda räntor	-99 111	-764 118	-123 442

Noter till redovisningen

1 - Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap. och FFFS 2008:25 8 kap. samt RFR2 och IAS 34. Banken tillämpar därigenom s.k. lagbegränsade IFRS Redovisningsstandarder. Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Från och med årsredovisningen 2024 redovisas upplupen ränta på finansiella tillgångar respektive finansiella skulder som en del av det redovisade värdet av den tillhörande tillgången eller skulden i balansräkningen. Balansvärden för jämförelseperiod 2024-03 har inte omräknats.

Upprättande av finansiella rapporter i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventualtillgångar och eventualskulder per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Viktiga bedömningar som företagsledningen gjort samt vilka källor till osäkerhet i uppskattningar som finns för banken beskrivs i årsredovisningen not 42. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar. Jämfört med senaste årsskiftet har uppskattning och bedömning ändrats avseende reserveringar av kreditförluster, vilket beskrivs i avsnittet Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer. För banken relevanta nya standarder och tolkningar samt ändringar i befintliga standarder och tolkningar som ska tillämpas med början den 1 januari 2025 eller senare är följande:

-Ändringar av IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser: Om en valuta inte är växlingsbar. Ändringen innebär att vägledning ges avseende hur ett företag ska bedöma om det är möjligt att växla en valuta mot en annan valuta samt när detta inte är möjligt, hur valutakursen ska fastställas samt vilka upplysningar som ska lämnas. Enligt IASB tillämpning fr o m 1 januari 2025. Godkänd av EU.

Beslutade ändringar i IFRS Redovisningsstandarder bedöms inte påverka bankens tillämpade redovisningsprinciper, kapitalkravet, kapitalbasen eller stora exponeringar på ett väsentligt sätt.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens externa revisor.

Tkr	jan-mar 2025	jan-mar 2024	Förändring belopp	%
2 - Räntenetto				
Utlåning till kreditinstitut	11 777	15 638	-3 861	-25%
Utlåning till allmänheten	229 239	304 772	-75 533	-25%
Räntebärande värdepapper	34 306	49 525	-15 219	-31%
Övrigt	743	75	668	-
Summa ränteintäkter	276 065	370 010	-93 945	-25%
Skulder till kreditinstitut	-5 114	-10 964	5 850	-53%
Inlåning från allmänheten	-68 019	-137 334	69 315	-50%
- varav insättningsgarantiavgift	-3 500	-3 700	200	-5%
Emitterade värdepapper	-25 977	-35 791	9 814	-27%
Övrigt inklusive derivat	-1	-1	0	0%
Summa räntekostnader	-99 111	-184 090	84 979	-46%
Räntenetto	176 954	185 920	-8 966	-5%
Ränteintäkter på fin. poster ej värderade till verkligt värde	241 759	320 485	-78 726	-25%
Räntekostnader för fin. poster ej värderade till verkligt värde	99 111	184 090	-84 979	-46%

3 - Provisionsnetto

Betalningsförmedling	23 051	18 173	4 878	27%
Utlåning	6 877	12 889	-6 012	-47%
Inlåning	635	640	-5	-1%
Garantier	712	1 086	-374	-34%
Värdepapper	29 784	27 274	2 510	9%
Försäkringar	6 993	6 918	75	1%
Övrigt	633	49	584	1192%
Summa provisionsintäkter	68 685	67 029	1 656	2%
Betalningsförmedling	-4 766	-4 988	222	-4%
Värdepapper	-316	-314	-2	1%
Övrigt	-118	-7	-111	1586%
Summa provisionskostnader	-5 200	-5 309	109	-2%
Provisionsnetto	63 485	61 720	1 765	3%

4 - Nettoresultat av finansiella poster värderade till verkligt värde

<i>Realiserade värdeförändringar</i>				
Räntebärande värdepapper	-	19	-19	-
Summa nettoresultat av finansiella poster	0	19	-19	-

Noter till redovisningen

Tkr	jan-mar 2025	jan-mar 2024	Förändring belopp	%
5 - Personalkostnader				
Löner och arvoden	27 272	26 150	1 122	4%
Sociala kostnader	10 454	9 965	489	5%
Pensionskostnader	5 340	4 579	761	17%
Kostnader för vinstandelar (inkl särskild löneskatt)	4 356	29	4 327	999%
Övriga personalkostnader	1 486	1 558	-72	-5%
Summa personalkostnader	48 908	42 281	6 627	16%
6 - Övriga administrationskostnader				
Fastigheter och lokaler	2 899	2 854	45	2%
Material och inventarier	1 602	1 300	302	23%
IT	30 590	27 324	3 266	12%
Telefon och porto	693	561	132	24%
Revisions- och konsulttjänster	3 169	2 558	611	24%
Marknadsföring	2 037	2 138	-101	-5%
Larm och värdetransporter	666	506	160	32%
Försäkringar	482	440	42	9%
Kostnader för centralorgan	1 053	998	55	5%
Övrigt köpta tjänster	3 676	3 164	512	16%
Övriga kostnader	338	252	85	34%
Summa övriga administrationskostnader	47 204	42 095	5 109	12%
7 - Avskrivningar på materiella tillgångar				
Inventarier	543	584	-41	-7%
Byggnader	248	248	0	0%
Summa avskrivningar	791	832	-41	-5%
8 - Övriga rörelsekostnader				
Andra rörelsekostnader	1 555	1 429	126	9%
varav resolutionsavgift	1 261	1 275	-14	-1%
Summa avskrivningar	1 555	1 429	126	9%
9 - Kreditförluster, netto				
Utlåning till allmänheten				
Förändring av reserveringar i steg 1	2 623	1 176	1 447	123%
Förändring av reserveringar i steg 2	-7 830	4 795	-12 625	-263%
Förändring av reserveringar i steg 3	-1 100	1 083	-2 183	-202%
Summa	-6 307	7 054	-13 361	-189%
Konstaterade förluster	-244	-297	53	-18%
Influtet på tidigare konstaterade förluster	238	269	-31	-12%
Summa	-6	-28	22	-79%
Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten	-6 313	7 026	-13 339	-190%
Värdeförändring på övertagen egendom	-	-	-	-
Låneåtaganden och eventalförbindelser				
Förändring av reserveringar i steg 1	-2 906	-117	-2 789	-
Förändring av reserveringar i steg 2	796	2 099	-1 303	-62%
Förändring av reserveringar i steg 3	373	110	263	239%
Summa	-1 737	2 092	-3 829	-183%
Konstaterade förluster	-	-	-	-
Influtet på tidigare konstaterade förluster	110	6	104	-
Summa	110	6	104	-
Kreditförluster avseende låneåtaganden och eventalförbindelser	-1 627	2 098	-3 725	-178%
Summa kreditförluster	-7 940	9 124	-17 064	-187%

Noter till redovisningen

9 - Kreditförluster, netto (fortsättning)

Fastställande av betydande ökning av kreditrisk

En exponering som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk förflyttas (migrerar) från steg 1 till steg 2 eller till steg 3 om exponeringen är kreditförsämrad (osäker). Den metod som används för bedömningen är en framåtriktad skattning av risken för fallissemang. Metoden utgår från bankens interna riskklassificeringssystem som graderar risken från 0 till 21. Beroende på vilken rating exponeringen fått då den upptogs (initial rating) så krävs ett visst antal steg på denna ratingskala mot en lägre rating för att ökningen av kreditrisk ska anses vara betydande. Ju lägre initial rating desto färre steg på ratingskalan krävs för att det ska anses ha uppkommit.

<i>belopp i tkr</i>	Initial intern rating	Tröskelvärde, nedgradering i riskklass	Effekt på reservering vid förflyttning:		Kredit-reservering 2025-03-31	Andel av portfölj, % av brutto-volym
Initial risknivå			+1 enhet	-1 enhet		
Låg risk	13-21	3-8 enheter	-2,2%	3,3%	39 142	53%
Normal risk	9-12	2-4 enheter	-5,8%	10,8%	22 246	27%
Förhöjd risk	6-8	1-2 enheter	-2,9%	0,4%	31 397	13%
Hög risk	0-5	1 enhet	-0,1%	0,0%	32 166	2%
			-2,5%	3,1%	124 950	
				Steg 3	41 682	1%
				Låg risk	164	3%
			S:a reserveringar		166 796	100%

Tabellen ovan beskriver hur många stegs försämring (tröskelvärde) som krävs för att en exponering ska anses uppvisa en betydande ökning av kreditrisk. Tabellen ska tolkas enligt följande exempel. För att en exponering som initialt klassificerats till riskklass 21 ska migrera från kreditsteg 1 till kreditsteg 2 krävs att riskklassen sjunker med 8 enheter, d.v.s. till riskklass 13. Om den initiala riskklassen är 13 krävs, på motsvarande sätt, 3 enheters försämring, d.v.s. till riskklass 10. För stora exponeringar gäller annan tröskeltabell.

Känslighet relaterad till IFRS-modeller - migreringseffekter

Nedanstående tabeller visar hur mycket reserveringarna skulle öka om exponeringarna faller i bankens interna riskklassificering. Med utgångspunkt från reserveringarna för poster i och utanför balansräkningen visas hur reserveringsbehovet ökar om alla exponeringar samtidigt faller en respektive tre riskklasser. Känsligheten baseras på produktionsdata för månaden före bokslutsmånaden.

I reserveringsbeloppet per bokslutsdatumet ingår expertjustering för branscherna Handel, Fastighet samt Bygg. Expertjusteringen baseras på antagandet att dessa branscher får en enhets försämring av riskklass enligt nedan.

<i>belopp i tkr</i>	Reserveringar per 2025-03-31	Tillkommande reservering vid en enhets försämring av riskklass		Tillkommande reservering vid tre enheters försämring av riskklass	
Sektor					
Företagssektor	139 685	26 695	19%	98 627	71%
Hushållssektor	27 111	5 412	20%	26 722	99%
- varav personliga företagare	10 226	1 556	15%	10 267	100%
Summa	166 796	32 107	19%	125 349	75%

Noter till redovisningen

9 - Kreditförluster, netto (fortsättning)

Framåtblickande makroekonomiska faktorer

Vid beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 används framåtblickande information i form av prognoser för de kommande årens makrouveckling. Det makroekonomiska basscenariot grundas på Swedbank Economic Outlook, som tillhandahålls av Swedbank Macro Research. Med utgångspunkt från basscenariot byggs två alternativa scenarior, vilka ska spegla dels en mer positiv utveckling, dels en mer negativ utveckling. Med hjälp av dessa tre scenarior beräknas reserveringsbehovet för vardera scenario. Resultaten vägs sedan samman där basscenariot bedöms ha den största sannolikheten. Den tillmäts därför den högsta vikten (66,6 procent vid utgång- en av respektive period). De båda andra scenarierna viktas till vardera 16,7 procent. Scenarierna uppdateras vid varje kvartalsskifte. Väsentliga faktorer utgörs av den bedömda utvecklingen för BNP, bostads- och fastighetspriser, arbetslöshet och räntor.

Vad som påverkat scenariot per mars 2025 beskrivs i förvaltningsberättelsen, avsnittet "Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer".

I nedanstående tabell framgår aktuella prognosantaganden för respektive angiven period, värden i procent.

Sverige	Prognos per 2025-03-31			Prognos per 2024-12-31		
Positivt scenario (vikt 16,7%)	2025	2026	2027	2025	2026	2027
BNP (årlig % utveckling)	2,5	3,4	1,9	2,7	3,1	1,8
Arbetslöshet (%)	8,4	7,9	7,4	8,5	7,9	7,3
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	4,3	6,5	4,7	4,9	7,2	4,9
Stibor 3m (%)	2,4	2,4	2,2	2,0	1,9	2,1
Basscenario (vikt 66,6%)						
BNP (årlig % utveckling)	2,2	2,9	1,9	2,3	2,8	2,0
Arbetslöshet (%)2	8,4	8,0	7,6	8,6	8,0	7,5
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	4,1	5,8	4,4	4,6	6,5	4,7
Stibor 3m (%)	2,4	2,4	2,2	1,9	1,9	2,1
Negativt scenario (vikt 16,7%)						
BNP (årlig % utveckling)	-2,0	-2,1	3,2	-3,7	-0,1	3,2
Arbetslöshet (%)2	8,9	10,8	10,3	9,5	10,8	9,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	-3,5	-4,1	3,9	-7,0	0,0	4,6
Stibor 3m (%)	1,5	0,3	0,3	1,1	0,2	0,1

I nedanstående tabell beskrivs hur reserveringarna, och därmed kreditförlusterna, förändras om scenarieförutsättningarna ändras.

Beskrivning	Viktning			Reserve- ring	Skillnad
	Negativt scenario	Bas- scenario	Positivt Scenario		
Aktuell viktning	16,67%	66,66%	16,67%	166 796	-
Negativ viktning	100,00%	-	-	174 960	8 164
Basviktning	-	100,00%	-	165 278	-1 518
Positiv viktning	-	-	100,00%	164 705	-2 091

Noter till redovisningen

Tkr	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31	Förändring i år belopp	%
10 - Utlåning till allmänheten					
Utlåning i svensk valuta	23 969 771	23 667 722	24 223 950	302 049	1%
Utlåning i utländsk valuta	427 981	801 395	1 066 513	-373 414	-47%
Utlåning brutto	24 397 752	24 469 117	25 290 463	-71 365	0%
Reserveringar för kreditförluster	-157 538	-152 464	-135 043	-5 074	3%
Utlåning netto	24 240 214	24 316 653	25 155 420	-76 439	0%
Fördelning på kundsektorer					
<i>Lånefordringar brutto</i>					
Företagssektor	10 693 681	11 006 337	11 732 004	-312 656	-3%
Hushållssektor	13 704 071	13 462 780	13 558 459	241 291	2%
- varav personliga företagare	2 957 257	2 925 071	2 939 889	32 186	1%
Summa	24 397 752	24 469 117	25 290 463	-71 365	0%
<i>Avgår reserveringar för kreditförluster</i>					
Företagssektor	-130 639	-124 724	-101 286	-5 915	5%
Hushållssektor	-26 899	-27 740	-33 757	841	-3%
- varav personliga företagare	-10 177	-9 998	-11 744	-179	2%
Summa	-157 538	-152 464	-135 043	-5 074	3%
<i>Lånefordringar netto</i>					
Företagssektor	10 563 042	10 881 613	11 630 718	-318 571	-3%
Hushållssektor	13 677 172	13 435 040	13 524 702	242 132	2%
- varav personliga företagare	2 947 080	2 915 073	2 928 145	32 007	1%
Summa	24 240 214	24 316 653	25 155 420	-76 439	0%
Osäkra fordringar (Steg 3)					
Osäkra lånefordringar brutto	158 457	146 605	85 825	11 852	8%
Reservering för kreditförluster steg 3	-41 182	-39 557	-30 865	-1 625	4%
Osäkra fordringar netto	117 275	107 048	54 960	10 227	10%
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	26%	27%	36%		
Andel osäkra fordringar brutto	0,65%	0,60%	0,34%		
Andel osäkra fordringar netto	0,48%	0,44%	0,22%		
<i>Kreditförlustnivå</i>					
exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,13%	0,02%	-0,14%		
inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,09%	0,02%	-0,10%		
Osäkra lånefordringar brutto (steg 3)					
<i>fördelade på kundsektorer</i>					
Företagssektor	99 891	83 976	25 360	15 915	19%
Hushållssektor	58 566	62 629	60 465	-4 063	-6%
- varav personliga företagare	21 689	23 997	26 469	-2 308	-10%
Summa	158 457	146 605	85 825	11 852	8%
Oreglerade fordringar som ingår i osäkra fordringar fördelade på kundsektorer					
Företagssektor	962	962	957	0	0%
Hushållssektor	9 016	17 128	12 045	-8 112	-47%
- varav personliga företagare	152	2 153	4 622	-2 001	-93%
Summa	9 978	18 090	13 002	-8 112	-45%

Noter till redovisningen

10 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)

Utlåning brutto per 2025-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	21 867 043	2 455 469	146 605	24 469 117
Nya finansiella tillgångar	1 468 805	6 117	1	1 474 923
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 089 798	-99 485	-2 430	-1 191 713
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-341 344	7 064	192	-334 088
Överföring från stadie 1 till 2	-356 209	356 209	-	0
Överföring från stadie 1 till 3	-4 161	-	4 161	0
Överföring från stadie 2 till 1	202 373	-202 373	-	0
Överföring från stadie 2 till 3	-	-18 654	18 654	0
Överföring från stadie 3 till 1	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 2	-	8 098	-8 098	0
Valutakursförändringar	-11 398	-18 794	-	-30 192
Övriga justeringar	11 330	-997	-628	9 705
Utgående balans	21 746 641	2 492 654	158 457	24 397 752
Ingående andel av total	89,37%	10,03%	0,60%	100,00%
Utgående andel av total	89,13%	10,22%	0,65%	100,00%
Ingående andel av total - netto	89,78%	9,78%	0,44%	100,00%
Utgående andel av total - netto	89,58%	9,94%	0,48%	100,00%

Reserveringar per 2025-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	36 016	76 891	39 557	152 464
Nya finansiella tillgångar	1 759	302	1	2 062
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 527	-1 186	-1 582	-4 295
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-2 369	-7 043	-231	-9 643
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	573	2 468	1 359	4 400
Förändrade makrosценарion	-760	253	-8	-515
Expertjusteringar och individuella justeringar	947	12 282	8	13 237
Överföring från stadie 1 till 2	-1 599	3 276	-	1 677
Överföring från stadie 1 till 3	-5	-	393	388
Överföring från stadie 2 till 1	308	-810	-	-502
Överföring från stadie 2 till 3	-	-1 870	2 298	428
Överföring från stadie 3 till 2	-	158	-613	-455
Överföring från stadie 3 till 1	-	-	-	0
Övriga förändringar	46	-	-	46
Valutakursförändringar	-51	-1 703	-	-1 754
Utgående balans	33 338	83 018	41 182	157 538
Ingående reserveringsgrad	0,16%	3,13%	26,98%	0,62%
Utgående reserveringsgrad	0,15%	3,33%	25,99%	0,65%

Branschfördelning per 2025-03-31	Brutto	Reserver	Netto	Andel
Tillverkning	608 038	-36 042	571 996	2%
Byggverksamhet	535 407	-2 898	532 509	2%
Handel	877 367	-24 394	852 973	4%
Transport	166 212	-1 721	164 491	1%
Hotell och restaurang	67 162	-529	66 633	0%
Jord- och skogsbruk	1 639 194	-6 455	1 632 739	7%
Fastighetsförvaltning	7 469 770	-36 049	7 433 721	31%
Övriga branscher	2 296 512	-32 892	2 263 620	9%
Privatpersoner - bolån	10 157 165	-10 779	10 146 386	42%
Privatpersoner - övriga lån	580 925	-5 779	575 146	2%
Summa	24 397 752	-157 538	24 240 214	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 529 919 tkr.

Noter till redovisningen

10 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)

Utlåning brutto per 2024-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	22 729 047	2 678 393	86 810	25 494 250
Nya finansiella tillgångar	649 991	100 354	8	750 353
Bortbokade finansiella tillgångar	-4 575 052	-778 457	-14 073	-5 367 582
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	3 268 590	295 256	-5 216	3 558 630
Överföring från stadie 1 till 2	-1 037 977	1 037 977	-	0
Överföring från stadie 1 till 3	-17 738	-	17 738	0
Överföring från stadie 2 till 1	820 247	-820 247	-	0
Överföring från stadie 2 till 3	-	-69 585	69 585	0
Överföring från stadie 3 till 1	216	-	-216	0
Överföring från stadie 3 till 2	-	8 443	-8 443	0
Valutakursförändringar	14 260	-	-	14 260
Övriga justeringar	4 701	1 215	-705	5211,1605
Upplupen ränta	10 758	2 120	1 117	13 995
Utgående balans	21 867 043	2 455 469	146 605	24 469 117
Ingående andel av total	89,15%	10,51%	0,34%	100,00%
Utgående andel av total	89,37%	10,03%	0,60%	100,00%
Ingående andel av total - netto	89,44%	10,34%	0,22%	100,00%
Utgående andel av total - netto	89,78%	9,78%	0,44%	100,00%

Reserveringar per 2024-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	53 917	55 746	31 433	141 096
Nya finansiella tillgångar	13 813	37 084	416	51 313
Bortbokade finansiella tillgångar	-6 810	-13 133	-3 984	-23 927
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-6 016	-42 211	-2 139	-50 366
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	28 652	2 582	4 514	35 748
Förändrade makrosценарion	-1 778	-8 493	-563	-10 834
Expertjusteringar och individuella justeringar	-9 481	-13 131	7 591	-15 021
Överföring från stadie 1 till 2	-39 430	67 451	-	28 021
Överföring från stadie 1 till 3	-10	-	1 026	1 016
Överföring från stadie 2 till 1	3 082	-7 186	-	-4 104
Överföring från stadie 2 till 3	-	-3 141	2 783	-358
Överföring från stadie 3 till 2	-	134	-1 366	-1 232
Överföring från stadie 3 till 1	7	-	-155	-148
Övriga förändringar	10	-1	1	10
Valutakursförändringar	60	1 190	-	1 250
Utgående balans	36 016	76 891	39 557	152 464
Ingående reserveringsgrad	0,24%	2,08%	36,21%	0,55%
Utgående reserveringsgrad	0,16%	3,13%	26,98%	0,62%

Branschfördelning per 2024-12-31	Brutto	Reserver	Netto	Andel
Tillverkning	677 497	-30 787	646 710	3%
Byggverksamhet	542 756	-3 534	539 222	2%
Handel	951 476	-22 076	929 400	4%
Transport	168 402	-1 655	166 747	1%
Hotell och restaurang	67 243	-538	66 705	0%
Jord- och skogsbruk	1 615 024	-6 883	1 608 141	7%
Fastighetsförvaltning	7 545 360	-37 352	7 508 008	31%
Övriga branscher	2 360 623	-32 015	2 328 608	10%
Privatpersoner - bolån	9 954 446	-11 722	9 942 724	41%
Privatpersoner - övriga lån	586 290	-5 902	580 388	2%
Summa	24 469 117	-152 464	24 316 653	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 516 843 tkr.

Noter till redovisningen

10 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)

Utlåning brutto per 2024-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	22 729 047	2 678 393	86 810	25 494 250
Nya finansiella tillgångar	382 520	6 495	5	389 020
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 023 225	-101 213	-3 198	-1 127 636
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	509 531	-639	-943	507 949
Överföring från stadie 1 till 2	-555 919	555 919	-	0
Överföring från stadie 1 till 3	-5 043	-	5 043	0
Överföring från stadie 2 till 1	326 030	-326 030	-	0
Överföring från stadie 2 till 3	-	-2 757	2 757	0
Överföring från stadie 3 till 1	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 2	-	4 250	-4 250	0
Valutakursförändringar	28 462	13 150	-	41 612
Övriga förändringar	96	-14 429	-399	-14 732
Utgående balans	22 391 499	2 813 139	85 825	25 290 463
Ingående andel av total	89,15%	10,51%	0,34%	100,00%
Utgående andel av total	88,54%	11,12%	0,34%	100,00%
Ingående andel av total - netto	89,44%	10,34%	0,22%	100,00%
Utgående andel av total - netto	88,80%	10,98%	0,22%	100,00%

Reserveringar per 2024-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	53 917	55 746	31 433	141 096
Nya finansiella tillgångar	1 218	1 146	236	2 600
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 581	-867	-430	-2 878
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-1 466	-7 939	-255	-9 660
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	348	-1 353	452	-553
Förändrade makrosценарion	2 160	554	-285	2 429
Expertjusteringar och individuella justeringar	-79	482	-562	-159
Överföring från stadie 1 till 2	-2 510	5 223	-	2 713
Överföring från stadie 1 till 3	-4	-	389	385
Överföring från stadie 2 till 1	744	-1 869	-	-1 125
Överföring från stadie 2 till 3	-	-193	464	271
Överföring från stadie 3 till 1	-	21	-576	-555
Överföring från stadie 3 till 2	-	-	-	0
Valutakursförändringar	42	443	-	485
Övriga förändringar	-5	-	-1	-6
Utgående balans	52 784	51 394	30 865	135 043
Ingående reserveringsgrad	0,24%	2,08%	36,21%	0,55%
Utgående reserveringsgrad	0,24%	1,83%	35,96%	0,53%

Branschfördelning per 2024-03-31	Brutto	Reserver	Netto	Andel
Tillverkning	750 194	-12 585	737 609	3%
Byggverksamhet	581 730	-3 983	577 747	2%
Handel	1 262 089	-21 060	1 241 029	5%
Transport	170 302	-1 722	168 580	1%
Hotell och restaurang	70 399	-513	69 886	0%
Jord- och skogsbruk	1 500 454	-8 173	1 492 281	6%
Fastighetsförvaltning	8 079 878	-47 372	8 032 506	32%
Övriga branscher	2 256 841	-17 725	2 239 116	9%
Privatpersoner - bolån	9 936 889	-9 654	9 927 235	39%
Privatpersoner - övriga lån	681 687	-12 256	669 431	3%
Summa	25 290 463	-135 043	25 155 420	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 500 642 tkr.

Noter till redovisningen

Tkr	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31	Förändring i år belopp	%
-----	------------	------------	------------	---------------------------	---

11 - Räntebärande värdepapper

Värderingskategori, verkligt värde via övrigt totalresultat

Nominellt värde

- Stat och statliga organ	0	300 000	0	-300 000	-100%
- Kommun m.m.	2 635 000	4 017 000	2 745 000	-1 382 000	-34%
- Banker	0	0	0	0	-
- Bostadsinstitut	1 778 000	1 778 000	1 668 000	0	0%
- Icke finansiella företag	90 000	90 000	140 000	0	0%
Summa	4 503 000	6 185 000	4 553 000	-1 682 000	-27%

Upplupet anskaffningsvärde

- Stat och statliga organ	0	299 702	0	-299 702	-100%
- Kommun m.m.	2 627 828	4 008 244	2 742 083	-1 380 416	-34%
- Banker	0	0	0	0	-
- Bostadsinstitut	1 786 882	1 789 132	1 681 264	-2 250	0%
- Icke finansiella företag	90 000	90 000	140 000	0	0%
Summa	4 504 710	6 187 078	4 563 347	-1 682 368	-27%

Redovisat värde

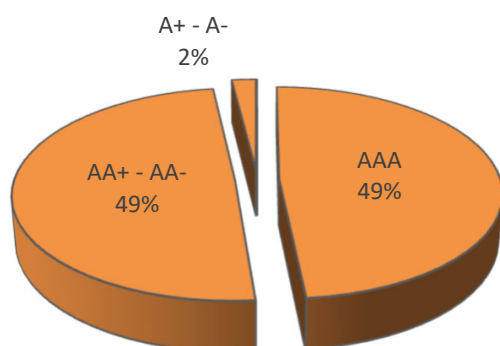
- Stat och statliga organ	0	299 681	0	-299 681	-100%
- Kommun m.m.	2 633 908	4 015 294	2 732 702	-1 381 386	-34%
- Banker	0	0	0	0	-
- Bostadsinstitut	1 796 668	1 797 347	1 684 190	-679	0%
- Icke finansiella företag	90 388	90 602	140 753	-214	0%
Summa	4 520 964	6 202 924	4 557 645	-1 681 960	-27%

Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 633 908	4 314 975	2 732 702	-1 681 067	-39%
Andra räntebärande värdepapper	1 887 056	1 887 949	1 824 943	-893	0%

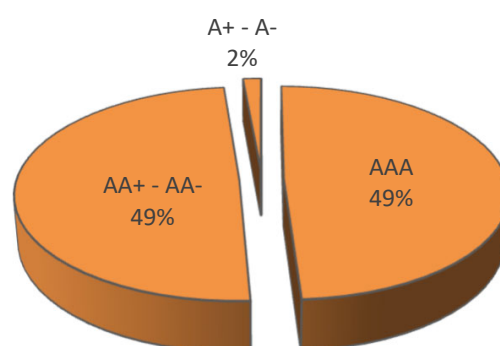
Fördelat på typ av instrument

Certifikat	1 059 986	1 938 541	772 470	-878 555	-45%
Obligationer med rörlig ränta	3 317 812	3 641 507	3 355 957	-323 695	-9%
Obligationer med fast ränta	143 166	622 876	429 218	-479 710	-77%
Summa	4 520 964	6 202 924	4 557 645	-1 681 960	-27%

Genomsnittlig räntebindningstid, år	0,23	0,20	0,28
Genomsnittlig löptid, år	1,52	1,27	1,56



Fördelat på ratingkategori per 2025-03-31



Fördelat på ratingkategori per 2024-12-31

Noter till redovisningen

Tkr	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31	Förändring i år belopp %	
-----	------------	------------	------------	-----------------------------	--

12 - In- och upplåning från allmänheten

Inlåning i svensk valuta	22 195 288	22 920 056	22 318 271	-724 768	-3%
Inlåning i utländsk valuta	916 817	902 738	670 477	14 079	2%
Postväxlar m.m.	7 153	6 554	7 415	599	9%
Summa	23 119 258	23 829 348	22 996 163	-710 090	-3%

Fördelad på kundsektorer

Offentlig sektor	808 820	634 460	176 675	174 360	27%
Företagssektor	6 582 083	7 367 354	7 071 534	-785 271	-11%
Hushållssektor	15 728 355	15 827 534	15 747 954	-99 179	-1%
- varav personliga företagare	2 361 787	2 393 588	2 402 252	-31 801	-1%
Summa	23 119 258	23 829 348	22 996 163	-710 090	-3%

13 - Emitterade värdepapper

Seniora obligationer	3 222 218	3 254 686	3 930 000	-32 468	-1%
Summa	3 222 218	3 254 686	3 930 000	-32 468	-1%

Förändringar under perioden

	jan-mar 2025	jan-dec 2024	jan-mar 2024
Emitterat	600 000	500 000	500 000
Förfallet	-600 000	-1 230 000	-500 000
Förändring upplupna räntor	-32 468	54 686	0
Förändring	-32 468	-675 314	-

	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31	Förändring i år belopp %	
14 - Avsättningar					
Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen*	9 258	10 433	11 210	-1 175	-11%
Reserveringar avseende garanti för lån förmedlade till Swedbank Hypotek**	9 414	6 505	7 616	2 909	45%
Andra avsättningar	18 761	14 393	14 245	4 368	30%
Summa	37 433	31 331	33 071	6 102	19%

* För de delar av bankens åtaganden utanför balansräkning som är föremål för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 sker reservering på samma modeller som för motsvarande poster i balansräkningen, t.ex. utlåning till allmänheten. Specifikation av förändringar under året framgår av tabellen nedan.

** Banken förmedlar en del av kundernas bolån till Swedbank Hypotek. För det erhåller banken en del av räntemarginalen som en löpande provision. Banken garanterar samtidigt kundernas åtagande. Den förmedlade volymen uppgick vid periodens utgång till 10 171 mkr respektive 10 396 mkr vid årsskiftet. Garantin är dock begränsad till respektive års provision och gäller endast de fall där förluster konstaterats. Senaste helår uppgick provisionen till 31 mkr. Begränsningen innebär att eventuella förluster aldrig kan leda till framtida utbetalningar för banken utan endast till en minskad framtida intjäning för ett enskilt år.

Noter till redovisningen

14 - Avsättningar, fortsättning

* Reserveringar per 2025-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	2 389	7 171	873	10 433
Nya åtaganden	261	134	-	395
Bortbokade eller lösta åtaganden	-227	-18	-27	-272
Förändrad utnyttjandegrad	-197	-1 253	-385	-1 835
Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit)	73	-61	36	48
Förändrade makrosценarion	-21	24	0	3
Expertjustering/individuella justeringar	134	328	-	462
Överföring från stadie 1 till 2	-38	99	-	61
Överföring från stadie 1 till 3	0	-	2	2
Överföring från stadie 2 till 1	13	-49	-	-36
Överföring från stadie 2 till 3	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 2	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 1	-	-	-	0
Övriga förändringar	-	-	-	0
Valutakursförändringar	-3	-	-	-3
Utgående balans	2 384	6 375	499	9 258

* Reserveringar per 2024-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	3 695	8 794	692	13 181
Nya åtaganden	884	1 127	-	2 011
Bortbokade eller lösta åtaganden	-492	-1 410	-406	-2 308
Förändrad utnyttjandegrad	-550	2 488	532	2 470
Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit)	1 564	-3 999	-328	-2 763
Förändrade makrosценarion	-94	-591	0	-685
Expertjustering/individuella justeringar	-678	-2 742	-	-3 420
Överföring från stadie 1 till 2	-2 172	4 192	-	2 020
Överföring från stadie 1 till 3	-1	-	117	116
Överföring från stadie 2 till 1	231	-624	-	-393
Överföring från stadie 2 till 3	-	-64	279	215
Överföring från stadie 3 till 2	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 1	0	-	-13	-13
Övriga förändringar	-	-	-	0
Valutakursförändringar	2	-	-	2
Utgående balans	2 389	7 171	873	10 433

* Reserveringar per 2024-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	3 695	8 794	692	13 181
Nya åtaganden	238	6	-	244
Bortbokade eller lösta åtaganden	-127	-819	-406	-1 352
Förändrad utnyttjandegrad	-18	-258	338	62
Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit)	-4	-124	-140	-268
Förändrade makrosценarion	113	-299	0	-186
Expertjustering/individuella justeringar	68	-652	-	-584
Överföring från stadie 1 till 2	-89	250	-	161
Överföring från stadie 1 till 3	-1	-	110	109
Överföring från stadie 2 till 1	56	-203	-	-147
Överföring från stadie 2 till 3	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 1	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 2	0	-	-11	-11
Övriga förändringar	-	-	-	0
Valutakursförändringar	1	-	-	1
Utgående balans	3 932	6 695	583	11 210

15 - Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31	Förändring i år	
				belopp	%
Ansvarsförbindelser	422 456	446 527	444 945	-24 071	-5%
Åtaganden	2 398 386	2 547 690	2 334 924	-149 304	-6%
Ställda säkerheter	0	10 000	10 000	-10 000	-100%

Noter till redovisningen

16 - Derivatinstrument

Per 2025-03-31		Valutakursrelaterade kontrakt		
Tkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Nom. värde	
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll				
Terminer	42 357	42 357	958 127	
Summa positiva värden	42 357	42 357	958 127	
Instrument med negativa verkliga värden				
Terminer	38 440	38 440	916 550	
Summa negativa värden	38 440	38 440	916 550	
Totalt	3 917	3 917	1 874 677	
Per 2024-12-31		Valutakursrelaterade kontrakt		
Tkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Nom. värde	
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll				
Terminer	24 234	24 234	856 562	
Summa positiva värden	24 234	24 234	856 562	
Instrument med negativa verkliga värden				
Terminer	20 926	20 926	837 528	
Summa negativa värden	20 926	20 926	837 528	
Totalt	3 308	3 308	1 694 090	
Per 2024-03-31		Valutakursrelaterade kontrakt		
Tkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Nom. värde	
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll				
Terminer	16 727	16 727	709 135	
Summa positiva värden	16 727	16 727	709 135	
Instrument med negativa verkliga värden				
Terminer	14 531	14 531	1 414 903	
Summa negativa värden	14 531	14 531	1 414 903	
Totalt	2 196	2 196	2 124 038	

Banken utnyttjar derivatinstrument helt i syfte att säkra vissa positioner avseende värden på räntor och valutor.

Valutaterminer utnyttjas i den löpande affärsverksamheten där banken är motpart mot kund. För att valutarisk inte skall uppstå för banken täcks dessa åtaganden genom omvända terminsaffärer mot Swedbank AB (publ).

Noter till redovisningen

17 - Kapitältäckning

För fastställande av det lagstadgade kapitalkravet gäller *Capital requirements regulation and directive* ((EU) 575/2013, 2013/36/EU samt 2024/1619/EU) samt, avseende direktivet, efterföljande svensk lagstiftning bl.a. rörande tillsyn samt krav på kapitalbuffertar.

Reglerna syftar till att stärka finansiella instituts förmåga att klara förluster och hantera turbulenta perioder på de finansiella marknaderna. Ytterst syftar det till att skydda bankens kunder. Reglerna innebär att kapitalbasen med marginal ska täcka de föreskrivna minimikapitalkraven för kreditrisker, riskviktsgolv för bolån, marknadsrisker och operativa risker (Pelare 1). Därutöver ska den täcka de ytterligare risker banken identifierat i verksamheten i enlighet med den interna kapitalutvärderingen (Pelare 2). Kapitalbasen består i första hand av det egna kapitalet men kan även utökas genom upptagande av olika former av förlagslån. Banken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitältäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet. Finansinspektionen har för bankens riskbaserade kapitalbaskrav eller bruttosoliditet ännu inte fastställt Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning.

Banken har fått Finansinspektionens godkännande att från och med 2024 återgå till standardmetoden för kapitältäckning av kreditrisk.

Finansinspektionen har för bankens riskbaserade kapitalbaskrav eller bruttosoliditet ännu inte fastställt Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning.

Tkr	2025-03-31		2024-12-31		2024-03-31	
Primärt kapital						
Utgående eget kapital		4 224 442		4 211 648		3 844 735
Avgående poster						
- Ej medräkningsbart resultat		-108 111		-		-135 546
- Prognostiserad aktieutdelning		-		-100 000		-
- Justering p.g.a. kravet på försiktig värdering		-4 602		-6 232		-4 991
- Osäkrad del av nödlidande exponeringar		-1 615		-2 341		-1 821
Summa kärnprimärkapital		4 110 114		4 103 075		3 702 377
Övrigt primärt kapital		-		-		-
Summa primärt kapital		4 110 114		4 103 075		3 702 377
Supplementärt kapital						
Summa supplementärt kapital		0		0		0
Kapitalbas		4 110 114		4 103 075		3 702 377
Risnexponeringsbelopp		15 035 750		15 536 400		15 618 925
Kapitalkrav enligt pelare 1						
Kreditrisker (enl. specifikation nedan)		1 075 976		1 139 826		1 159 953
Kreditvärdighetsjusteringsrisk		1 225		1 435		1 028
Operativa risker enligt schablonmetod		125 659		101 651		88 533
Kapitalkrav enligt pelare 1	8,00%	1 202 860	8,00%	1 242 912	8,00%	1 249 514
Överskott av kapital efter pelare 1-krav	19,34%	2 907 254	18,41%	2 860 163	15,70%	2 452 863
Kapitalrelationer						
Kärnprimärkapitalrelation	27,34%		26,41%		23,70%	
Primärkapitalrelation	27,34%		26,41%		23,70%	
Total kapitalrelation	27,34%		26,41%		23,70%	
Bruttosoliditetsgrad	12,70%		12,26%		11,12%	
Kombinerat buffertkrav						
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	375 894	2,50%	388 410	2,50%	390 473
Kontracyklisk buffert	2,00%	300 715	2,00%	310 728	2,00%	312 379
Kombinerat buffertkrav	4,50%	676 609	4,50%	699 138	4,50%	702 852
Kapitalkrav enligt pelare 2						
Koncentrationsrisk	1,00%	149 833	0,98%	152 630	1,04%	163 069
Marknadsrisk	1,28%	192 258	1,26%	195 829	0,96%	150 339
Övriga risker	0,11%	15 872	-	-	-	-
Kapitalkrav enligt pelare 2	2,38%	357 963	2,24%	348 459	2,01%	313 408
Summa kapitalkrav	14,88%	2 237 432	14,74%	2 290 509	14,51%	2 265 774
Överskott av kapital	12,45%	1 872 682	11,67%	1 812 566	9,20%	1 436 603

Lagstadgat kapitalkrav på 8 procent enligt pelare 1, för banken 1 203 mkr, är uppfyllt då kapitalbasen uppgår till 4 110 mkr. Bankens egna kapital överstiger också, med god marginal, kravet på startkapital på 5 miljoner euro enligt Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Pelare 2 utgörs av det specifika institutets bedömning av kapitalbehov som inte fångas in i Pelare 1.

Noter till redovisningen

17 - Kapitaltäckning (fortsättning)

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker

	Exponerat belopp	Riskvikt snitt (%)	Risk- exponerat belopp	Kapital- krav
Per 2025-03-31				
Enligt schablonmetod				
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	-	0	0
Exponeringar mot kommuner	2 633 906	0%	0	0
Institutsexponeringar	1 631 071	20%	326 182	26 095
Företagsexponeringar	4 235 641	69%	2 931 154	234 492
Hushållsexponeringar	1 617 173	64%	1 027 506	82 200
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20 486 381	40%	8 114 038	649 123
Fallerade exponeringar	165 370	75%	124 218	9 937
Säkerställda obligationer	1 796 668	10%	179 667	14 373
Aktieexponeringar	2 819	100%	2 819	226
Övriga poster	751 634	99%	744 121	59 530
Summa kreditrisker	33 320 662	40%	13 449 705	1 075 976

	Exponerat belopp	Riskvikt snitt (%)	Risk- exponerat belopp	Kapital- krav
Per 2024-12-31				
Enligt schablonmetod				
Exponeringar mot stater och centralbanker	299 681	0%	0	0
Exponeringar mot kommuner	4 015 294	0%	0	0
Institutsexponeringar	1 175 927	20%	235 185	18 815
Företagsexponeringar	6 029 423	73%	4 396 414	351 713
Hushållsexponeringar	6 225 554	60%	3 709 037	296 723
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	15 071 394	35%	5 228 129	418 249
Fallerade exponeringar	112 650	108%	121 221	9 698
Säkerställda obligationer	1 797 347	10%	179 735	14 379
Aktieexponeringar	2 819	100%	2 819	226
Övriga poster	383 320	98%	375 285	30 023
Summa kreditrisker	35 113 409	41%	14 247 825	1 139 826

	Exponerat belopp	Riskvikt snitt (%)	Risk- exponerat belopp	Kapital- krav
Per 2024-03-31				
Enligt schablonmetod				
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	-	0	0
Exponeringar mot kommuner	2 741 497	0%	0	0
Institutsexponeringar	2 128 530	20%	425 706	34 056
Företagsexponeringar	6 694 697	74%	4 940 901	395 272
Hushållsexponeringar	5 743 502	58%	3 346 943	267 755
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	15 872 793	35%	5 476 744	438 140
Fallerade exponeringar	90 630	59%	53 191	4 255
Säkerställda obligationer	1 593 298	10%	159 330	12 746
Aktieexponeringar	2 475	100%	2 475	198
Övriga poster	102 127	92%	94 120	7 531
Summa kreditrisker	34 969 549	41%	14 499 410	1 159 953

Noter till redovisningen

Not 17 - Kapitaltäckning - (fortsättning)

Nyckeltal, uppställning enligt gällande regelverk (tkr)		2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1	Kärnprimärkapital	4 110 114	4 103 075	3 702 377
2	Primärkapital	4 110 114	4 103 075	3 702 377
3	Totalt kapital	4 110 114	4 103 075	3 702 377
4	Riskvägda exponeringsbelopp			
	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	15 035 750	15 536 400	15 618 925
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	27,34%	26,41%	23,70%
6	Primärkapitalrelation (i %)	27,34%	26,41%	23,70%
7	Total kapitalrelation (i %)	27,34%	26,41%	23,70%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)			
EU 7b		0,00%	0,00%	0,00%
	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)			
EU 7c		0,00%	0,00%	0,00%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,00%	8,00%	8,00%
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,00%	2,00%	2,00%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,50%	4,50%	4,50%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	12,50%	12,50%	12,50%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	19,34%	18,41%	15,70%
	Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	32 361 679	33 478 967	33 284 807
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	12,70%	12,26%	11,12%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)			
EU 14b		0,00%	0,00%	0,00%
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,00%	3,00%	3,00%
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,00%	3,00%	3,00%

Noter till redovisningen

Not 17 - Kapitäläckning - (fortsättning)

	Likviditetstäckningskvot	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	4 273 117	5 950 345	4 282 894
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 518 094	2 679 143	2 671 707
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 754 581	1 128 239	2 110 184
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	763 513	1 550 904	667 927
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	560%	384%	641%
	Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	26 305 067	26 668 425	27 083 337
19	Totalt behov av stabil finansiering	17 477 791	17 477 497	18 239 083
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	151%	153%	148%

	2025-03-31	Kapital- baskrav	Kapital- krav/ total REA
Totalt kapitalbaskrav			
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)		1 202 860	8,00%
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosol. (P2R)		-	-
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2		357 963	2,38%
Kapitalkonserveringsbuffert		375 894	2,50%
Kontracyklisk buffert		300 715	2,00%
Kapitalbasbehov enligt internt beräknade Pelare 2 vägledning (P2G)		-	-
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav		2 237 432	14,88%
Total kapitalbas		4 110 114	27,34%
Överskott av kapital		1 872 682	12,45%

Noter till redovisningen

Tkr	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31	Förändring i år belopp	%
-----	------------	------------	------------	---------------------------	---

18 - Likviditet och finansiering

Tillgänglig likviditet

Kassa och tillgodohavande i bank*	1 580 369	1 385 488	1 962 945	194 881	14%
Stats- och kommunförbindelser	2 633 908	4 314 975	2 732 702	-1 681 067	-39%
Säkerställda obligationer	1 796 668	1 797 347	1 684 190	-679	0%
Summa likviditetsreserv	6 010 945	7 497 810	6 379 837	-1 486 865	-20%
Andra räntebärande värdepapper	90 388	90 602	140 753	-214	0%
Summa	6 101 333	7 588 412	6 520 590	-1 487 079	-20%

Fördelning på löptid - likviditet

Vid anfordran	1 580 369	1 385 488	1 962 945	194 881	14%
Inom 3 månader**	1 017 765	2 755 928	1 072 897	-1 738 163	-63%
3 - 12 månader**	1 197 237	943 637	1 025 296	253 600	27%
1 - 5 år**	2 305 962	2 503 359	2 459 452	-197 397	-8%
> 5 år**	0	0	0	0	-
Summa	6 101 333	7 588 412	6 520 590	-1 487 079	-20%

*) Inneliggande kontanta medel samt tillgodohavande på konto hos Swedbank med avdrag för clearingskulder samt tillgodohavande på skattekontot.

**) Räntebärande värdepapper kan säljas och likvid erhålls senast inom 3 bankdagar.

Andra likviditetsskapande åtgärder

Outnyttjad räkningskredit	1 000 000	1 000 000	1 000 000	0	0%
Ram MTN-program	7 000 000	7 000 000	7 000 000	0	0%
- varav emitterade värdepapper	-3 222 218	-3 254 686	-3 930 000	32 468	-1%
Ram Certifikatsprogram	3 000 000	3 000 000	3 000 000	0	0%
- varav emitterade värdepapper	0	0	0	0	-
Summa	7 777 782	7 745 314	7 070 000	32 468	0%

Finansieringskällor

Skulder till kreditinstitut	327 071	465 216	817 048	-138 145	-30%
Inlåning från allmänheten	23 119 258	23 829 348	22 996 163	-710 090	-3%
Emitterade värdepapper	3 222 218	3 254 686	3 930 000	-32 468	-1%
Summa	26 668 547	27 549 250	27 743 211	-880 703	-3%

Fördelning på löptid - finansiering

Vid anfordran	20 382 851	20 921 378	19 183 526	-538 527	-3%
Inom 3 månader	2 647 171	2 901 957	2 265 594	-254 786	-9%
3 - 12 månader	1 520 637	1 799 793	3 378 027	-279 156	-16%
1 - 5 år	1 517 888	1 926 122	2 916 064	-408 234	-21%
> 5 år	600 000	-	-	600 000	-
Summa	26 668 547	27 549 250	27 743 211	-880 703	-3%

Noter till redovisningen

Tkr	2025-03-31	2024-12-31	2024-03-31	Förändring i år belopp	%
-----	------------	------------	------------	---------------------------	---

18 - Likviditet och finansiering (fortsättning)

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Likvida tillgångar nivå 1	3 966 498	4 314 523	2 740 704	-348 025	-8%
Likvida tillgångar nivå 2	306 619	1 635 822	1 542 190	-1 329 203	-81%
Summa likvida tillgångar *	4 273 117	5 950 345	4 282 894	-1 677 228	-28%
Simulerade flöden från inlåning	2 378 172	2 533 653	2 511 862	-155 481	-6%
Kontrakterade flöden från upplåning	0	0	0	-	-
Övriga kassautflöden	139 922	145 490	159 845	-5 568	-4%
Summa kassautflöden	2 518 094	2 679 143	2 671 707	-161 049	-6%
Kontrakterade flöden från utlåning	1 754 581	1 128 239	2 110 184	626 342	56%
Summa kassainflöden	1 754 581	1 128 239	2 110 184	626 342	30%

Begränsning av inflöden	0	0	-106 404	0	-
--------------------------------	----------	----------	-----------------	----------	----------

Kassautflöde **	763 513	1 550 904	667 927	-787 391	-51%
------------------------	----------------	------------------	----------------	-----------------	-------------

Likviditetstäckningsgrad ***	560%	384%	641%		
-------------------------------------	-------------	-------------	-------------	--	--

*) Likvida tillgångar, benämnda som nivå 1, utgörs av kassa, stats- och kommunförbindelser. I nivå 2 redovisas säkerställda bostadsobligationer efter viss värdereduktion. Nivå 2 får dock maximalt utgöra 40 procent av summa likvida tillgångar.

**) Kassautflödet bygger på en modellering av framför allt inlåning enligt en modell fastställd av Finansinspektionen. Förenklat beskrivet antas inlåning från privatpersoner och mindre företag där inlåningen ryms inom den statliga insättningsgarantin uppvisa relativt begränsade utflöden medan inlåning som inte omfattas av garantin antas uppvisa större utflöden. Inlåning från större företag, kommuner samt kreditinstitut antas uppvisa relativt stora utflöden.

***) Oavsett storlek på inflöden begränsas de av att de maximalt får upptas till 75 procent av de modellerade utflödena.

I uppställningen ovan redovisas LCR enligt bankens tolkning av CRR/CRD4 samt av EU-kommissionens delegerade akt.

Nettofinansieringskvot (NSFR)

Poster som ger stabil finansiering	26 305 067	26 668 425	27 083 337	-363 358	-1%
Poster som kräver stabil finansiering	17 477 791	17 477 497	18 239 083	294	0%
Relation	151%	153%	148%		

I uppställningen ovan redovisas NSFR enligt bankens tolkning av CRR/CRD4.

Noter till redovisningen

19 - Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Per 2025-03-31

Tkr	Redovisat värde			Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		
Kassa	-	7 517	-	7 517	7 517
Utlåning till kreditinstitut	-	1 571 553	-	1 571 553	1 571 553
Utlåning till allmänheten	-	24 240 214	-	24 240 214	24 215 694
Räntebärande värdepapper	-	-	4 520 964	4 520 964	4 520 964
Aktier och andelar	-	-	2 819	2 819	2 819
Derivat	42 357	-	-	42 357	42 357
Övriga tillgångar	-	650 317	-	650 317	650 317
Förutbet kost o uppl intäkter	-	51 459	-	51 459	51 459
Summa tillgångar	42 357	26 521 060	4 523 783	31 087 200	31 062 680
Skulder till kreditinstitut	-	327 071	-	327 071	327 071
In- och upplåning från allmänheten	-	23 119 258	-	23 119 258	23 119 260
Emitterade värdepapper	-	3 222 218	-	3 222 218	3 247 836
Derivat	38 440	-	-	38 440	38 440
Övriga skulder	-	115 354	-	115 354	115 354
Upp kost o förutbet intäkter	-	40 417	-	40 417	40 417
Summa	38 440	26 824 318	-	26 862 758	26 888 378
Eget kapital	-	-	-	4 224 442	4 224 442
Summa skulder och eget kapital				31 087 200	31 112 820

Per 2024-12-31

Tkr	Redovisat värde			Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		
Kassa	-	8 396	-	8 396	8 396
Utlåning till kreditinstitut	-	1 058 724	-	1 058 724	1 058 724
Utlåning till allmänheten	-	24 316 653	-	24 316 653	24 253 908
Räntebärande värdepapper	-	-	6 202 924	6 202 924	6 202 924
Aktier och andelar	-	-	2 819	2 819	2 819
Derivat	24 234	-	-	24 234	24 234
Övriga tillgångar	-	359 261	-	359 261	359 261
Förutbet kost o uppl intäkter	-	58 554	-	58 554	58 554
Summa tillgångar	24 234	25 801 588	6 205 743	32 031 565	31 968 820
Skulder till kreditinstitut	-	465 216	-	465 216	465 216
In- och upplåning från allmänheten	-	23 829 348	-	23 829 348	23 829 357
Emitterade värdepapper	-	3 254 686	-	3 254 686	3 336 531
Derivat	20 926	-	-	20 926	20 926
Övriga skulder	-	211 979	-	211 979	211 979
Upp kost o förutbet intäkter	-	37 762	-	37 762	37 762
Summa	20 926	27 798 991	-	27 819 917	27 901 771
Eget kapital	-	-	-	4 211 648	4 211 648
Summa skulder och eget kapital				32 031 565	32 113 419

Noter till redovisningen

20 - Specifikation av värderingskategori avseende poster värderade till verkligt värde

Per 2025-03-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Räntebärande värdepapper	4 520 964	-	-	4 520 964
Aktier och andelar	-	-	2 819	2 819
Övriga tillgångar (terminer)	-	42 357	-	42 357
Övriga skulder (terminer)	-	38 440	-	38 440
Summa	4 520 964	80 797	2 819	4 604 580

Per 2024-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Räntebärande värdepapper	6 202 924	-	-	6 202 924
Aktier och andelar	-	-	2 819	2 819
Övriga tillgångar (derivat)	-	24 234	-	24 234
Övriga skulder (derivat)	-	20 926	-	20 926
Summa	6 202 924	45 160	2 819	6 250 903

Tabellen ovan visar hur värdering skett av finansiella instrument som i balansräkningen upptas till verkligt värde.

Nivå 1 - Genom observerade priser på en aktiv marknad för aktuellt instrument.

Nivå 2 - Genom direkt eller indirekt marknadsdata för jämförbara instrument.

Nivå 3 - Genom indata som inte är observerbara på marknaden.

21 - Närstående och andra betydande relationer

Banken har ett betydande samarbete med Swedbank AB och dess dotterbolag. Samarbetet regleras i ett avtal som bl.a. omfattar förmedling av bolån till Swedbank Hypotek, förmedling av sparandeprodukter till Swedbank Robur Fonder samt Swedbank Försäkring. Avtalet reglerar också bankens köp av IT-tjänster från Swedbank AB. Swedbank är clearingbank för banken liksom för övriga samarbetande sparbanker. Bland större beloppsmässiga mellanhavanden märks bolån där banken förmedlat en lånevolym på 10,2 mdr (10,7 mdr motsvarande period fg år) samt fonder och försäkringar med en sparandevolym på 22,5 mdkr (22,1 mdkr).

Beträffande mellanhavanden relaterade till andra närstående föreligger inga väsentliga skillnader jämfört med de förhållanden som redovisas i årsredovisningen för 2024.

22 - Risk- och osäkerhetsfaktorer

Bankens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer beskrivs i förvaltningsberättelsens avsnitt "Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer" där framför allt risken för kreditförluster beskrivs. Därutöver beskrivs risker och osäkerheter kopplat till den geopolitiska osäkerheten och handelsoron i förvaltningsberättelsens avsnitt Omvärldsutveckling samt Omvärldsutvecklingens påverkan på banken. Sammantaget bidrar den geopolitiska oron och osäkerheten till ökad risk för en fortsatt turbulent finansmarknad med handelshinder och negativ påverkan på tillväxten. Banken arbetar kontinuerligt för att hantera risken för tuffare tider och svag konjunktur. Det har medfört att bankens kapital- och likviditetssituation är stark och överstiger såväl nuvarande som kända kommande krav.

23 - Händelser efter rapportperiodens utgång

Den geopolitiska osäkerheten och handelsoron som fanns redan före rapportperiodens utgång, har i april ökat ytterligare genom USA:s beslut om tullar mot stora delar av omvärlden.

I övrigt har inga händelser av väsentlig art inträffat efter rapportperiodens utgång.

Definitioner och använda begrepp

Affärsvolym

Består av utlånings- och sparandeprodukter där banken har en löpande avkastning i form av ränta eller provision.

Utlåningsprodukterna utgörs av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning via Swedbank AB (publ) och Swedbank Hypotek samt leasing- och factoringvolymerna förmedlade till Swedbank Finans.

Sparandeprodukter utgörs av in- och upplåning från allmänheten samt förmedlade fondvolymerna till t.ex. Swedbank Robur Fonder och förmedlade försäkringsvolymerna till Swedbank Försäkring.

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto (Steg 3) i förhållande till utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker).

Bruttosoliditet

Primärkapital i procent av totalt exponeringsbelopp i och utanför balansräkningen där vissa poster utanför balansräkningen omräknats efter konverteringsfaktorer.

IKLU

Intern kapital- och likviditetsutvärdering är en process för att bedöma storleken på det kapital respektive den likviditet som krävs för att hantera de risker verksamheten är utsatt för.

IRK

Intern RiskKlassificering är en metod som bl.a. används för beräkning av riskvikter och förväntade framtida kreditförluster. Metoden användes av banken vid beräkning av kapitaltäckning t.o.m 2023, och är fr.om. 2024 ersatt av schablonmetoden.

K/I-tal

Rörelsekostnader i förhållande till rörelseintäkter. K/I-tal anges både före och efter kreditförluster. I det senare fallet inkluderas kreditförluster i rörelsekostnader.

Kapitalbas

Utgör täljaren vid beräkning av Total kapitalrelation och består av summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalkrav i Pelare 1

Krav på storleken på kapitalbasen beräknad till 8 procent av riskvägt belopp för kreditrisker. Vid tillämpning av schablonmetoden för operativa risker beräknas kapitalkravet till viss procent av genomsnittet av de senaste tre årens intäkter. Procentsatsen bestäms i relation till verksamheten, t.ex. tillämpas 12 procent för verksamhet som s.k. hushållsbank.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster samt värdeförändring på övertagen egendom i förhållande till ingående balans av utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exklusive banker), övertagen egendom och kreditgarantier.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägt belopp. Kärnprimärkapital utgörs av primärt kapital (se definition), dock utan s.k. primärkapitaltillskott.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Högkvalitativa likvida tillgångar, främst stats- och bostadsobligationer, i förhållande till ett modellerat utflöde av bl.a. inlåning under en period av 30 dagar. Ska enligt lagkrav uppgå till lägst 100 procent.

Medelantal anställda

Arbetade timmar i förhållande till normalarbetstidsmättet 1 730 timmar per år.

Osäker fordran (Steg 3)

Lånefordringar klassificeras som osäkra om kontrakterade kassaflöden sannolikt inte kommer att fullföljas. Efter införandet av IFRS 9 är kreditförsämrade lånefordringar (Steg 3) i allt väsentligt jämförbart med osäkra fordringar.

Placeringsmarginal

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Primärt kapital

Utgör en del av kapitalbasen och består av eget kapital samt kapitalandelen av vissa obeskattade reserver. I primärt kapital kan även ingå vissa typer av primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp.

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Reserveringsgraden beräknas genom att ställa reserveringar avseende fordringar i Steg 3 i förhållande till fordringarna i Steg 3. Den totala reserveringsgraden beräknas genom att ställa samtliga reserveringar (d.v.s. även reserveringar i Steg 1 och 2) i relation till totala fordringar.

Riskexponerat belopp

Summa tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade efter kreditrisk enligt gällande kapitaltäckningsregler.

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat minskat med skatt på årets resultat samt uppskjuten skatt på avsättningar till obeskattade reserver i relation till genomsnittligt eget kapital samt 79,4 procent av obeskattade reserver.

Stabil finansiering (NSFR)

Långfristig finansiering i relation till det beräknade behovet av sådan finansiering. Ska enligt lagkrav uppgå till lägst 100 procent.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen i förhållande till riskvägt belopp. Tidigare benämndes det kapitaltäckningsgrad.

Utlåning/inlåningskvot

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten.

Mer än en bank