



Delårsrapport

januari - juni 2025

Innehåll

Delårsrapport januari-juni 2025	3
Första halvåret i korthet	3
Resultat	3
Likviditet och kapital	3
Volymer	3
Finansiell översikt	4
Resultat och utveckling	4
Omvärldsutveckling	4
Omvärldsutvecklingens påverkan på banken	4
Resultat januari-juni 2025 jämfört med januari-juni 2024	5
Resultat för andra kvartalet 2025 jämfört med första kvartalet 2025	5
Volym juni 2025 jämfört med december 2024	6
Hållbarhet	6
Likviditet och finansiering	6
Kapitalsituation	7
Kredit- och tillgångskvalitet	7
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer	8
Rating	9
Ekonomisk information avseende 2025	9
Kvartalsvis jämförelse	10
Nyckeltal	11
Resultaträkning	12
Balansräkning	13
Rapport över förändringar i eget kapital	14
Kassaflödesanalys	15
Noter till redovisningen	16
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	36
Granskningsrapport	36
Definitioner och använda begrepp	37

Delårsrapport januari-juni 2025

för Sparbanken Sjuhärad AB (publ) organisationsnummer 516401-9852

Första halvåret 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 halvåret har osäkerheten i världen ökat, både politiskt och ekonomiskt. Den geopolitiska oron har ökat med eskalerande konflikter i Mellanöstern samt Rysslands fortsatta anfallskrig mot Ukraina. Ekonomiskt bidrar USA:s tullpolitik till en osäkerhet i världshandeln. Den svenska återhämtningen går långsamt med sänkta tillväxtutsikter och återhållsam konsumtion.

I denna osäkra tid står Sparbanken Sjuhärad stabilt med god likviditet, kapitalstyrka och lönsamhet. Banken redovisar ett starkt resultat före kreditförluster, även om den sjunkande räntemiljön medför ett lägre räntenetto. Ökade kreditreserveringar hänförliga till ett fåtal stora engagemang medför att rörelseresultatet är klart lägre än motsvarande period föregående år.

Vi ser en fortsatt låg kreditefterfrågan, medan inlåningsvolymerna från hushållen är stabila. Den totala affärsvolymen sjönk under första halvåret med en procent.

Resultat (jämfört med motsvarande period föregående år)

- Rörelseresultatet uppgick till 211 mkr (310 mkr)
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,9 procent (12,8 procent)
- K/I-talet uppgick till 41 procent (35 procent)
- Kreditförlustnivån inklusive förmedlad hypoteksvolym uppgick till 0,44 procent (0,08 procent)

Likviditet och kapital (jämfört med årsskiftet)

- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 476 procent (384 procent)
- Total kapitalrelation uppgick till 30,0 procent (26,4 procent)
- Bruttosoliditeten uppgick till 13,1 procent (12,3 procent)

Volymer (jämfört med årsskiftet)

- Utlåningen till allmänheten ökade med 1 procent till 24 474 mkr
- Inlåningen minskade med knappt 1 procent till 23 730 mkr
- Affärsvolymen minskade med 1 procent till 81 995 mkr



Finansiell översikt

Tkr	Q2 2025	Q1 2025	För- ändring	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	För- ändring
Resultaträkning i sammandrag						
Räntenetto	173 832	176 954	-2%	350 786	374 923	-6%
Provisionsnetto	58 263	63 485	-8%	121 748	124 539	-2%
Nettoresultat av finansiella poster	163	0	-	163	120	36%
Övriga intäkter	7 696	2 537	203%	10 233	2 026	405%
Summa intäkter	239 954	242 976	-1%	482 930	501 608	-4%
Personalkostnader	46 996	48 908	-4%	95 904	85 855	12%
Övriga administrationskostnader	50 807	47 204	8%	98 011	86 638	13%
Avskrivningar	841	791	6%	1 632	1 679	-3%
Övriga kostnader	-1 219	1 555	-178%	336	3 825	-91%
Summa kostnader	97 425	98 458	-1%	195 883	177 997	10%
Resultat före kreditförluster	142 529	144 518	-1%	287 047	323 611	-11%
Kreditförluster, netto	-68 149	-7 940	758%	-76 089	-13 841	450%
Rörelseresultat	74 380	136 578	-46%	210 958	309 770	-32%
Skatter	-15 731	-28 467	-45%	-44 198	-64 426	-31%
Periodens resultat	58 649	108 111	-46%	166 760	245 344	-32%

	Q2 2025	Q1 2025	För- ändring	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	För- ändring
Balansräkning i sammandrag						
Utlåning till allmänheten	24 474 437	24 240 214	1%	24 474 437	24 319 305	1%
Räntebärande placeringar	6 575 349	6 092 517	8%	6 575 349	8 077 166	-19%
Övrigt	176 148	754 469	-77%	176 148	306 362	-43%
Summa tillgångar	31 225 934	31 087 200	0%	31 225 934	32 702 833	-5%
Inlåning från allmänheten	23 730 335	23 119 258	3%	23 730 335	23 541 415	1%
Emitterade värdepapper	2 721 165	3 222 218	-16%	2 721 165	3 930 000	-31%
Övrigt	489 059	521 282	-6%	489 059	1 272 995	-62%
Summa skulder	26 940 559	26 862 758	0%	26 940 559	28 744 410	-6%
Eget kapital	4 285 375	4 224 442	1%	4 285 375	3 958 422	8%
Summa skulder och eget kapital	31 225 934	31 087 200	0%	31 225 934	32 702 832	-5%

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. Men under första halvåret har osäkerheten i världen ökat, både politiskt och ekonomiskt.

Den geopolitiska oron har ökat med eskalerande konflikter i Mellanöstern samt Rysslands fortsatta anfallskrig mot Ukraina. Inga snara lösningar är i sikte på konflikterna. Den stabilitet och världsordning som skapats sedan andra världskriget, där USA varit den självklara stormakten i väst, känns plötsligt inte längre lika given.

Ekonomiskt bidrar USA:s tullpolitik till en osäkerhet i världshandeln och försämrade tillväxtutsikter för såväl USA, Kina som Europa. Den europeiska ekonomin hålls samtidigt uppe av ökade satsningar på försvar och infrastruktur. I USA väntas tullarna leda till ökad inflation och risk för stagflation. Som en följd av osäkerheten kring den ekonomiska politiken har den amerikanska dollarn tagit stryk under det första halvåret.

Den svenska återhämtningen går långsamt med sänkta tillväxtutsikter och återhållsam konsumtion. Inflationen har

kommit ner på nivåer nära Riksbankens mål, vilket gjort att Riksbanken sänkt styrräntan till två procent och ytterligare någon sänkning förväntas under året om inte inflationen åter tar fart. Swapräntorna har varit volatila men gått ner jämfört med årsskiftet. De svenska statsobligationsräntorna har stabiliserats de sista månaderna och ligger nära nivån vid årsskiftet, men förväntas stiga framöver vid en expansiv finanspolitik i och med kommande försvarssatsningar.

Den svenska kronan har stärkts under den rådande handelsoron, främst mot dollarn. Börsen har visat stor motståndskraft och har efter en rejäl sättning vid den värsta tulloron i april återhämtat sig. Stockholmsbörsen var vid halvårsskiftet i nivå med årsskiftet.

Omvärldsutvecklingens påverkan på banken

Sparbanken Sjuhärad fokuserar till allra största del på den lokala marknaden, och den direkta påverkan från globala händelser som kriget 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 den globala oron, tillsammans med fortsatt svag tillväxt och konjunktur, till en osäkerhet och oförsägrarhet. För bankens del innebär det att den förväntade ökningen av kreditefterfrågan skjuts på framtiden till följd av att den inhemska konsumtionen inte tar fart.

Banken har haft mycket begränsade kreditförluster under många år och kreditportföljen bedöms som stabil. Dock tyngs halvårsrapporten av högre kreditreserveringar hänfört till några enskilt stora engagemang. Utöver detta har Banken under första halvåret inte upplevt någon markant försämrad utveckling när det gäller försenade betalningar, betalningsinställelser eller amorteringslättnader.

Bankens aktuella makroskenario är något förbättrat mot scenariot vid årsskiftet främst till följd av en lägre förväntad räntemiljö.

Bankens långsiktiga strategi att upprätthålla hög likviditet och stark kapitalsituation kvarstår, och under första halvåret har kapitalsituationen stärkts ytterligare. 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.

Resultat januari-juni 2025 jämfört med januari-juni 2024

Banken redovisar ett starkt resultat före kreditförluster för första halvåret 2025, men den sjunkande räntemiljön tillsammans med ökande kostnader medförde att resultatet före kreditförluster blev 11 procent lägre än första halvåret 2024. Rörelseresultatet, som påverkades av ökade kreditreserveringar, uppgick till 211 mkr jämfört med 310 mkr under motsvarande period föregående år. Banken upplever en fortsatt låg kreditefterfrågan under 2025, och den sammantagna affärsvolymen minskade med 1 procent där såväl placerings- som utlåningsvolym minskade med cirka 1 procent vardera. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,9 procent, jämfört med 12,8 procent. K/I-talet före kreditförluster uppgick till 41 procent (35 procent).

Räntenettot minskade med 6 procent eller 24 mkr till 351 mkr. Räntenettot påverkades negativt av den lägre räntenivån där placeringsmarginalen, som visar räntenettot i relation till tillgångarna, sjönk.

Provisionsnettot minskade med 2 procent eller 3 mkr och uppgick till 122 mkr. Provision för betalningsförmedling, värdepapper och försäkring ökade, medan utlåningsprovisionerna minskade.

Övriga rörelseintäkter, i vilket bland annat ingår hyresintäkter, ökade med 8 mkr till 10 mkr. Ökningen beror främst på erhållen retroaktiv ingående moms samt en reavinst vid avyttring av fastighet.

Personalkostnaderna ökade jämfört med i fjol med 10 mkr eller 12 procent och uppgick till 96 mkr. Ökningen beror delvis 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 13 procent eller 11 mkr till 98 mkr. Ökningen beror främst på budgeterade ökade IT-kostnader till följd av fortsatt hög prioritet på utveckling jämte drift och förvaltning av IT, samt ökade fastighetskostnader.

Avskrivningarna uppgick oförändrat till 2 mkr och övriga rörelsekostnader minskade. Resolutionsavgiften uppgick till 2 mkr (3 mkr).

Kreditförlusterna uppgick till 76 mkr jämfört med 14 mkr under motsvarande period föregående år. Ökningen beror på ökade reserveringar avseende ett fåtal stora kunders försämrade riskklassificering. Kreditförlusterna är till allra största del hänförliga till reserveringar. Konstaterade förluster uppgick under första halvåret till 2 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 0,44 procent inklusive förmedlade bolån till Swedbank Hypotek för vilka banken delvis står kreditrisken (0,08 procent).

Resultat för andra kvartalet 2025 jämfört med första kvartalet 2025

Resultatet före kreditförluster uppgick till 143 mkr och var 1,4 procent lägre än första kvartalet.

Rörelseintäkterna minskade 1 procent eller 3 mkr. Räntenettot sjönk med 2 procent eller 3 mkr främst hänförligt till det sjunkande ränteläget och lägre räntemarginal. Provisionsnettot

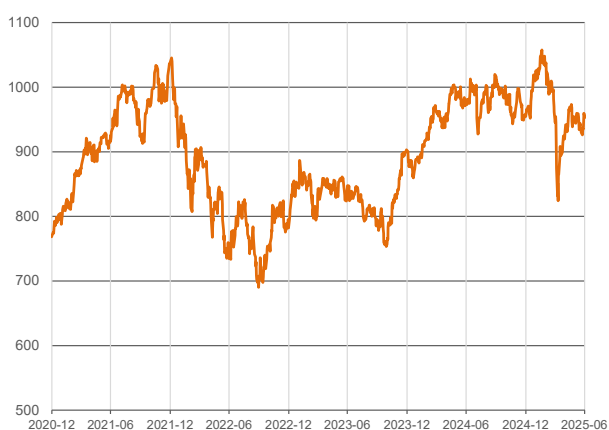


Diagram 1: Stockholmsbörsen OMX PI 2021-2025
(Källa: Nasdaq/Infront)

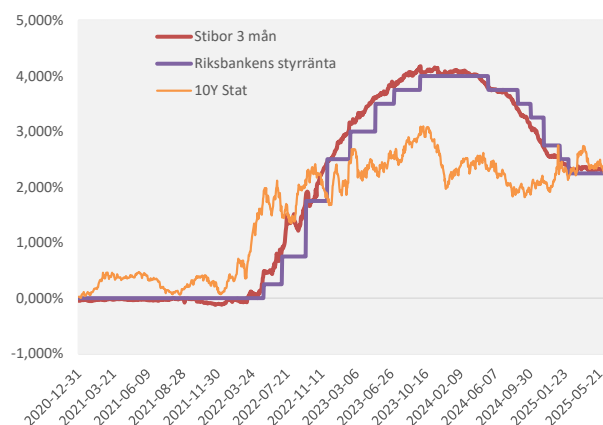


Diagram 2: Ränteutveckling 2021-2025
(Källa: Riksbanken/Infront)

sjönk med 8 procent eller 5 mkr till följd av bland annat lägre utlåningsprovisioner föranlett av såväl lägre volym som lägre marginal. Banken hade högre övriga intäkter under andra kvartalet till följd av reavinest vid fastighetsavyttring.

Rörelsekostnaderna minskade med 1 mkr under det andra kvartalet till 97 mkr. Personalkostnaderna sjönk till följd av att avsättning för vinstandelar gjordes endast under första kvartalet, medan IT- och fastighetskostnader bidrog till ökning av övriga administrationskostnader.

Kreditförlusterna uppgick till 68 mkr under det andra kvartalet, en ökning med 60 mkr. Under andra kvartalet gjordes kreditreservering för ett fåtal större kunder vilket förklarar ökningen.

Volymutveckling juni 2025 jämfört med december 2024

Utlåningen till allmänheten uppgick till 24 474 mkr, vilket var en ökning med 1 procent eller 158 mkr jämfört med årsskiftet. Utlåningen minskade med 3 procent till företagssektorn och ökade med 4 procent till hushållssektorn.

Inlåningen från allmänheten uppgick till 23 730 mkr, vilket var en minskning med mindre än 1 procent eller 99 mkr. Inlåningen från företagssektorn minskade med 8 procent, men ökade från hushållssektorn med 3 procent och från offentlig sektor med 1 procent. Cirka 60 procent av inlåningen från allmänheten täcks av den statliga insättningsgarantin.

Affärsvolymer, d.v.s. in- och utlåning i bankens balansräkning samt förmedlade volymer till framför allt Swedbank Robur, Swedbank Försäkring samt Swedbank Hypotek, minskade med 1 procent och uppgick till 81 995 mkr (82 732 mkr). Utlåningsvolymerna minskade med 1 procent jämfört med årsskiftet medan sparandevolymerna minskade med 2 procent. Sparandevolymerna påverkades negativt av den svaga börsutvecklingen under april men återhämtade stor del av fallet under senare del av halvåret.

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.

Under första halvåret 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 6 599 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 främst på lägre utestående volym av emitterade värdepapper, men även på en något högre utlåning och något lägre inlåningsvolym. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 476 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.

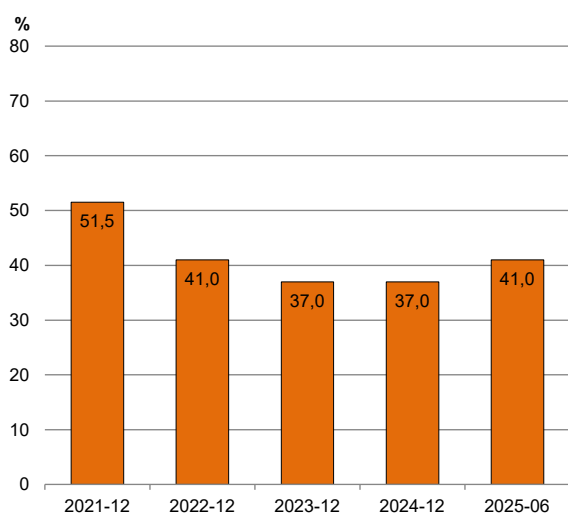


Diagram 3: K/I-tal före kreditförluster 2021-2025

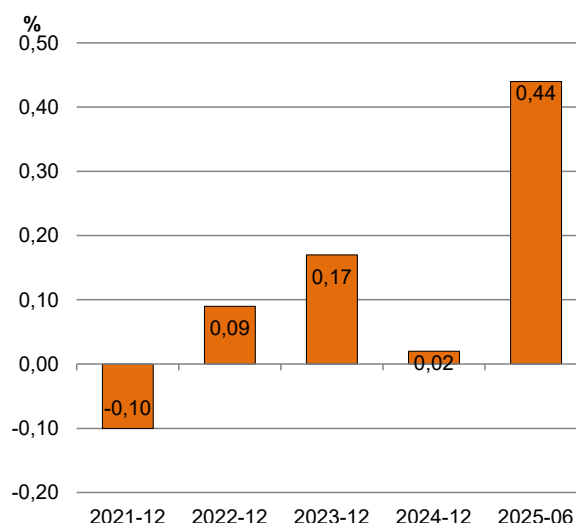


Diagram 4: Kreditförlustnivå 2021-2025

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 318 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 2 721 mkr (3 255 mkr). Under första kvartalet har en ny grön FRN-obligation emitterats om 600 mkr med fem års löptid. Två obligationer om sammanlagt 1 100 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, 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 halvåret.

Kapitalsituation

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

Kapitalbasen uppgick till 4 233 mkr (4 103 mkr vid årsskiftet). Resultatet för det första halvåret ingår i kapitalbasen.

Det lagstadgade kapitalkravet enligt pelare 1 uppgick till 1 128 tkr (1 243 tkr), där kravet för kreditrisk minskar något och kravet för operativ risk ökar. Den genomsnittliga riskvikten ligger på 37 procent (41 procent vid årsskiftet). Bankens kapitalbas består helt av kärnprimärkapital. Den totala kapitalrelationen uppgick till 30,03 procent (26,41 procent). Förändringarna från årsskiftet i kapitalkrav och kapitalrelation beror, förutom en högre kapitalbas, främst på övergången till CRR3 där en större andel av exponeringarna får lägre riskvikt då de är säkrade genom panträtt i fastigheter.

Banken beräknar de interna kapitalkraven i pelare 2 till 337 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, 352 mkr (388 mkr). Den kontracykliska bufferten uppgick till 2,0 procent, 282 mkr (311 mkr).

Det samlade kapitalkravet för bankens del uppgick därmed till 2 099 mkr (2 291 mkr) eller 14,89 procent (14,74 procent). Bankens totala kapitalrelation på 30,03 procent innebär att banken har ett kapitalöverskott på 15,14 procentenheter, vilket beloppsmässigt motsvarar 2 134 mkr.

Bruttosoliditeten, vilken mäter primärkapitalet i förhållande den totala exponeringen i och utanför balansräkningen oaktat riskvikten, uppgick till 13,08 procent (12,26 procent).

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

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. Bankens konstaterade förluster har varit mycket begränsade såväl under pandemiåren som därefter trots osäkerheten i omvärld, försämrade makromiljö och konjunktur nedgång. Sammantaget har dock risken i kreditportföljen ökat något under senaste året, främst hänförligt till försämrade riskklassificering i några få stora engagemang. De fåtal stora engagemangen har medfört ökade kreditreserveringar under första halvåret.

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

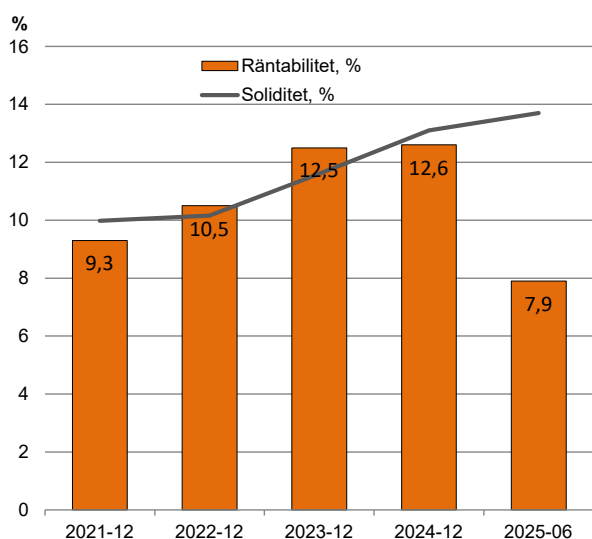


Diagram 5: Röntabilitet på eget kapital samt soliditet 2021-2025

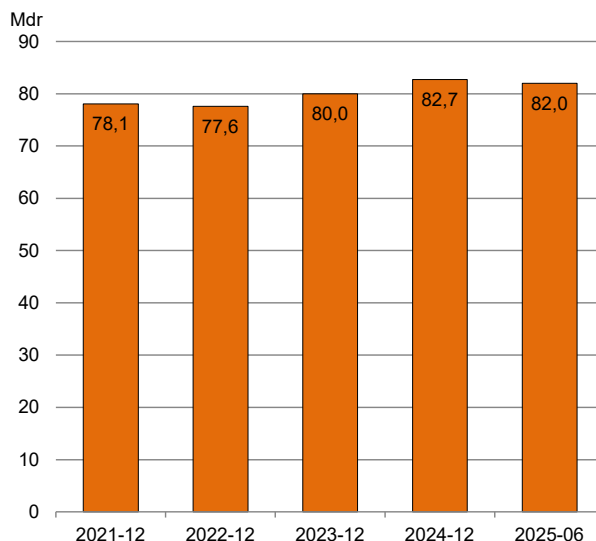


Diagram 6: Affärsvolym 2021-2025

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 17 mkr (36 mkr vid årsskiftet). Minskningen är främst kopplad till bättre makrosenario och lägre expertjusteringar. 89 procent av bankens bruttoexponering ligger i steg 1.

I steg 2 har reserveringarna minskat till 49 mkr (77 mkr), och reserveringsgraden har minskat från 3,3 procent till 2,1 procent. Minskningen är dels hänförlig till lägre volym och några kunders flytt till steg 3. Minskningen beror även på förbättrat makrosenario och minskade expertjusteringar. 9 procent av bankens bruttoexponering ligger i steg 2.

Osäkra fordringar (steg 3) brutto uppgick till 361 mkr jämfört med 147 mkr vid utgången av 2024. Banken har gjort reserveringar avseende osäkra fordringar på 161 mkr (40 mkr), motsvarande en reserveringsgrad på 45 procent (27 procent). I förhållande till utlåningen motsvarade de osäkra fordringarna brutto 1,46 procent (0,60 procent). Ökningen i exponering och reservering i steg 3 beror på några få stora engagemang där Banken gjort individuella reserveringar för den del som inte bedömts vara säkerställd med fullgod säkerhet.

Banken har därmed gjort reserveringar för kreditförluster på sammanlagt 227 mkr (152 mkr) för exponeringar inom balansräkningen, vilket innebär en reserveringsgrad på 0,92 procent (0,62 procent). Inkluderat åtaganden utanför balansräkningen uppgår reserveringarna sammantaget till 233 mkr (163 mkr) och reserveringsgraden till 0,86 procent (0,61 procent).

Kreditkvaliteten i bankens innehav av räntebärande värdepapper är mycket hög där samtliga innehav utgörs av värdepapper emitterade av stat, kommun eller i form av säkerställda bostadsobligationer. Dessa innehav har en officiell rating på AAA eller AA+.

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 riskapitet som ska forma bankens verksamhet och ge risklimiter 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 det allmänna ränteläget, BNP, arbetslöshet samt huspriser.

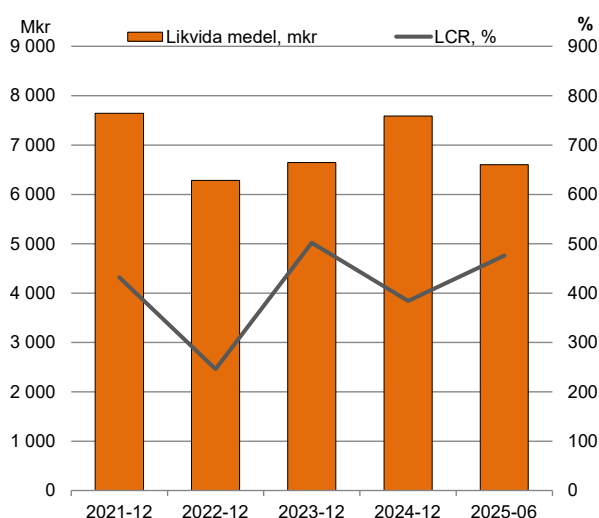


Diagram 7: Likvida medel (vänster skala) samt likviditetstäckningsgrad (höger skala) 2021-2025

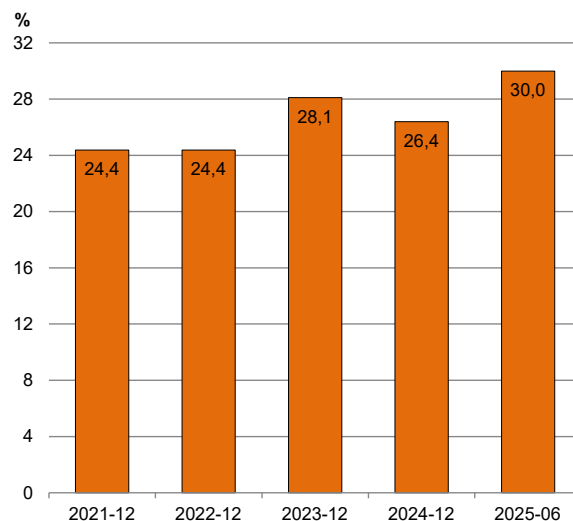


Diagram 8: Kärnprimärkapitalrelation 2021-2025

Makroscenariot per halvårsskiftet är förbättrat jämfört med scenariot vid första kvartalet och vid senaste årsskiftet. Visserligen innebär det försvagade utsikter för såväl BNP-tillväxten, arbetslösheten samt husprisutvecklingen, men det sänkta ränteläget påverkar scenariot starkt positivt och medför att scenariot sammantaget visar på ljusare utsikter. Utöver makroscenariot är den faktiska fallissemangsfrekvensen lägre än tidigare avseende såväl bolån som företagsfallissemang. Bankens makroscenariomodell har sammantaget minskat reserveringarna allt annat lika med drygt 7 mkr under det första halvåret. Utöver detta basscenario används också ett positivt respektive negativt scenario som sedan används viktat utifrån sannolikhet, tillsammans med basscenariona. Det negativa scenariot skulle öka reserveringarna med 4 mkr.

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 29 mkr. Känslighetsanalyserna och de olika scenariona, vars viktning är oförändrad sedan föregående år, beskrivs i tabellform i not 9 Kreditförluster.

Banken har under perioden med höga räntor, hög inflation och konjunktur nedgång gjort fördjupade granskningar av kreditportföljen. 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 Bygg och Handel. Justeringen uppgår till 6 mkr, motsvarande en enhets samfällad försämring av riskklass för samtliga exponeringar inom dessa branscher. Expertjusteringen uppgick vid årsskiftet till 18 mkr utifrån antagandet om en enhets försämring av riskklass i branscherna Bygg, Handel och Fastighet.

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.

Ekonomisk information avseende 2025

Banken publicerar rapporter avseende 2025 vid följande tillfällen:

2025-10-22 Delårsrapport januari-september 2025

2026-01-28 Bokslutskommuniké 2025



Kvartalsvis jämförelse

Resultaträkning, tkr	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024
Räntenetto	173 832	176 954	183 162	187 666	189 003
Provisionsnetto	58 263	63 485	63 736	64 706	62 819
Netto finansiella transaktioner	163	0	0	0	101
Övriga rörelseintäkter	7 696	2 537	769	750	996
Summa rörelseintäkter	239 954	242 976	247 667	253 122	252 919
Personalkostnader	46 996	48 908	52 266	40 072	43 574
Övriga administrationskostnader	50 807	47 204	48 943	43 503	44 543
Avskrivningar	841	791	852	864	847
Övriga rörelsekostnader	-1 219	1 555	1 530	1 202	2 396
Summa rörelsekostnader	97 425	98 458	103 591	85 641	91 360
Resultat före kreditförluster	142 529	144 518	144 076	167 481	161 559
Kreditförluster	-68 149	-7 940	-325	8 626	-22 965
Rörelseresultat	74 380	136 578	143 751	176 107	138 594
Skatt på periodens resultat	-15 731	-28 467	-30 143	-36 571	-28 796
Periodens resultat	58 649	108 111	113 608	139 536	109 798

Balansräkning, tkr	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024
Utlåning till allmänheten	24 474 437	24 240 214	24 316 653	24 081 973	24 319 305
Utlåning till kreditinstitut	2 155 300	1 571 553	1 058 724	2 781 930	2 684 456
Räntebärande värdepapper	4 420 049	4 520 964	6 202 924	5 282 824	5 392 710
Övriga tillgångar	176 148	754 469	453 264	178 844	306 362
Summa	31 225 934	31 087 200	32 031 565	32 325 571	32 702 833
Inlåning från allmänheten	23 730 335	23 119 258	23 829 348	23 673 472	23 541 415
Skulder till kreditinstitut	317 595	327 071	465 216	495 833	795 097
Emitterade värdepapper	2 721 165	3 222 218	3 254 686	3 500 000	3 930 000
Övriga skulder	171 464	194 211	270 667	553 506	477 899
Eget kapital	4 285 375	4 224 442	4 211 648	4 102 760	3 958 422
Summa	31 225 934	31 087 200	32 031 565	32 325 571	32 702 833

Nyckeltal

Årsvis ackumulerat	jan-jun 2025	jan-mar 2025	jan-dec 2024	jan-sep 2024	jan-jun 2024
Räntabilitet på eget kapital	7,9%	10,2%	12,6%	13,1%	12,8%
K/I-tal före kreditförluster	41%	41%	37%	35%	35%
K/I-tal efter kreditförluster	56%	44%	37%	36%	38%
Placeringsmarginal	2,2%	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%
Kreditförlustnivå					
Exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,62%	0,13%	0,02%	0,03%	0,11%
Inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,44%	0,09%	0,02%	0,02%	0,08%
Andel av utlåning, brutto					
Steg 1	89,0%	89,1%	89,4%	89,7%	89,7%
Steg 2	9,5%	10,2%	10,0%	9,6%	9,7%
Steg 3	1,5%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%
Kapitaltäckning					
Kärnprimärkapitalrelation	30,03%	27,34%	26,41%	26,09%	25,52%
Primärkapitalrelation	30,03%	27,34%	26,41%	26,09%	25,52%
Total kapitalrelation	30,03%	27,34%	26,41%	26,09%	25,52%
Bruttosoliditetsgrad	13,1%	12,7%	12,3%	11,6%	11,5%
Likviditet och finansiering					
Utlåning/Inlåning	103%	105%	102%	102%	103%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	476%	560%	384%	760%	742%
Nettofinansieringskvot (NSFR)	151%	151%	153%	153%	155%
Affärsvolym, mdr	82,0	80,2	82,7	82,1	82,2
Medelantal anställda	167	164	168	163	172
Avkastning på tillgångar	1,1%	1,4%	1,6%	1,6%	1,5%

Kvartalsvis	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024
Räntabilitet på eget kapital	5,6%	10,2%	11,0%	14,3%	11,4%
K/I-tal före kreditförluster	41%	41%	42%	34%	36%
K/I-tal efter kreditförluster	69%	44%	42%	30%	45%
Placeringsmarginal	2,2%	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%
Kreditförlustnivå					
Exkl. förmedlad hypoteksvolym	1,11%	0,13%	0,01%	-0,13%	0,36%
Inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,78%	0,09%	0,00%	-0,10%	0,25%

Resultaträkning

Tkr	Not	jan-jun 2025	jan-jun 2024	Förändring belopp	%
Rörelseintäkter					
Ränteintäkter		540 275	738 937	-198 662	-27%
Räntekostnader		-189 489	-364 014	174 525	-48%
Räntenetto	2	350 786	374 923	-24 137	-6%
Provisionsintäkter		132 391	135 164	-2 773	-2%
Provisionskostnader		-10 643	-10 625	-18	0%
Provisionsnetto	3	121 748	124 539	-2 791	-2%
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	163	120	43	36%
Övriga rörelseintäkter		10 233	2 026	8 207	405%
Summa rörelseintäkter		482 930	501 608	-18 678	-4%
Rörelsekostnader					
Personalkostnader	5	95 904	85 855	10 049	12%
Övriga administrationskostnader	6	98 011	86 638	11 373	13%
Summa administrationskostnader		193 915	172 493	21 422	12%
Avskrivningar på materiella tillgångar	7	1 632	1 679	-47	-3%
Övriga rörelsekostnader	8	336	3 825	-3 489	-91%
Summa rörelsekostnader		195 883	177 997	17 886	10%
Resultat före kreditförluster		287 047	323 611	-36 564	-11%
Kreditförluster, netto	9	-76 089	-13 841	-62 248	450%
Rörelseresultat		210 958	309 770	-98 812	-32%
Skatt på periodens resultat		-44 198	-64 426	20 228	-31%
Periodens resultat		166 760	245 344	-78 584	-32%

Rapport över totalresultat	Not	jan-jun 2025	jan-jun 2024	belopp	%
Årets resultat, tkr		166 760	245 344	-78 584	-32%
Övrigt totalresultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		8 775	10 337	-1 562	-15%
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat		-1 808	-2 129	321	-15%
Periodens övrigt totalresultat		6 968	8 207	-1 240	-15%
Periodens totalresultat		173 727	253 551	-79 824	-31%

Balansräkning

Tkr	Not	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30	Förändring i år	
					belopp	%
Tillgångar						
Kassa		8 853	8 396	8 886	457	5%
Belåningsbara statsskuldförbindelser	11	2 747 135	4 314 975	3 718 914	-1 567 841	-36%
Utlåning till kreditinstitut		2 155 300	1 058 724	2 684 456	1 096 576	104%
Utlåning till allmänheten	10	24 474 437	24 316 653	24 319 305	157 784	1%
Räntebärande värdepapper	11	1 672 914	1 887 949	1 673 796	-215 035	-11%
Aktier och andelar		2 912	2 819	2 819	93	3%
Materiella tillgångar		39 180	37 472	36 994	1 708	5%
Övriga tillgångar		70 604	346 023	41 658	-275 419	-80%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		54 599	58 554	216 005	-3 955	-7%
Summa tillgångar		31 225 934	32 031 565	32 702 833	-805 631	-3%
Skulder, avsättningar och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut		317 595	465 216	795 097	-147 621	-32%
In- och upplåning från allmänheten	12	23 730 335	23 829 348	23 541 416	-99 013	0%
Emitterade värdepapper	13	2 721 165	3 254 686	3 930 000	-533 521	-16%
Aktuella skatteskulder		37 553	91 202	67 555	-53 649	-59%
Uppskjutna skatteskulder		2 461	2 520	2 579	-59	-2%
Övriga skulder		62 926	107 852	49 950	-44 926	-42%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		37 279	37 762	326 970	-483	-1%
Avsättningar	14	31 245	31 331	30 844	-86	0%
Summa skulder och avsättningar		26 940 559	27 819 917	28 744 411	-879 358	-3%
Eget kapital						
Aktiekapital		1 000 000	1 000 000	1 000 000	-	-
Fond för verkligt värde		6 411	-557	-638	6 967	-
Balanserat resultat		3 112 204	2 713 716	2 713 716	398 488	15%
Periodens resultat		166 760	498 488	245 344	-331 728	-67%
Summa eget kapital		4 285 375	4 211 648	3 958 422	73 727	2%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		31 225 934	32 031 565	32 702 833	-805 631	-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	-	-	245 344	245 344
Övrigt totalresultat	-	8 208	-	8 208
Utgående balans 2024-06-30	1 000 000	-638	2 959 060	3 958 422
Ingående balans 2024-07-01	1 000 000	-638	2 959 060	3 958 422
Periodens resultat	-	-	253 144	253 144
Övrigt totalresultat	-	82	-	82
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	-	-	166 760	166 760
Övrigt totalresultat	-	6 968	-	6 968
Utgående balans 2025-06-30	1 000 000	6 411	3 278 964	4 285 375

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

Kassaflödesanalys

Tkr	jan-jun 2025	jan-dec 2024	jan-jun 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	210 958	629 628	309 770
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Realiserad vinst på anläggningstillgångar	-4 833	917	-
- Avskrivningar	1 632	3 395	1 679
- Kreditförluster	76 774	7 293	14 973
Betald skatt	-97 847	-84 007	-40 940
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	186 684	557 226	285 482
Förändring av utlåning till allmänheten	-234 558	1 029 208	1 018 876
Förändring av värdepapper	1 782 875	-1 243 112	-432 898
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	-99 013	465 882	177 949
Förändring av skulder till kreditinstitut exkl clearingskulder	-147 621	-348 511	-18 630
Förändring av övriga tillgångar	279 281	472 036	618 606
Förändring av övriga skulder	-38 586	-93 615	137 179
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 729 061	839 114	1 786 564
Investeringsverksamheten			
Förvärv av aktier och anläggningstillgångar	-	-344	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	6 000	-	28
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 507	-4 499	-1 412
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 493	-4 843	-1 384
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	566 479	554 686	500 000
Amortering/Återköp av räntebärande värdepapper	-1 100 000	-1 230 000	-500 000
Utbetald utdelning	-100 000	-32 500	-32 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-633 521	-707 814	-32 500
Årets kassaflöde	1 097 033	126 458	1 752 680
Likvida medel vid årets början	1 067 120	940 662	940 662
Likvida medel vid periodens slut*	2 164 153	1 067 120	2 693 342
*Specifikation av likvida medel			
Kassa	8 853	8 396	8 886
Utlåning till kreditinstitut	2 155 300	1 058 724	2 684 456
Likvida medel utöver ovan angivna:			
- Räntebärande värdepapper	4 420 049	6 202 924	5 392 710
- Outnyttjad kontokredit	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Specifikation av betalningar i den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	540 275	1 461 351	669 704
Utbetalda räntor	-189 489	-764 118	-208 515

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 2024-06 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 granskats översiktligt av bankens externa revisor.

	Förändring			
Tkr	jan-jun 2025	jan-jun 2024	belopp	%
2 - Räntenetto				
Utlåning till kreditinstitut	27 393	38 813	-11 420	-29%
Utlåning till allmänheten	448 961	600 286	-151 325	-25%
Räntebärande värdepapper	63 394	99 559	-36 165	-36%
Övrigt	527	279	248	-
Summa ränteintäkter	540 275	738 937	-198 662	-27%
Skulder till kreditinstitut	-9 652	-20 965	11 313	-54%
Inlåning från allmänheten	-129 740	-273 337	143 597	-53%
- varav insättningsgarantiavgift	-7 000	-7 400	400	-5%
Emitterade värdepapper	-49 445	-69 711	20 266	-29%
Övrigt inklusive derivat	-652	-1	-651	-
Summa räntekostnader	-189 489	-364 014	174 525	-48%
Räntenetto	350 786	374 923	-24 137	-6%
Ränteintäkter på fin. poster ej värderade till verkligt värde	476 881	639 378	-162 497	-25%
Räntekostnader för fin. poster ej värderade till verkligt värde	189 489	364 014	-174 525	-48%

3 - Provisionsnetto

Betalningsförmedling	45 370	38 443	6 927	18%
Utlåning	11 458	21 484	-10 026	-47%
Inlåning	1 257	1 302	-45	-3%
Garantier	1 358	1 954	-596	-31%
Värdepapper	57 931	56 071	1 860	3%
Försäkringar	13 904	13 519	385	3%
Övrigt	1 113	2 391	-1 278	-53%
Summa provisionsintäkter	132 391	135 164	-2 773	-2%
Betalningsförmedling	-9 796	-9 964	168	-2%
Värdepapper	-635	-654	19	-3%
Övrigt	-212	-7	-205	-
Summa provisionskostnader	-10 643	-10 625	-18	0%
Provisionsnetto	121 748	124 539	-2 791	-2%

4 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>Realiserade värdeförändringar</i>				
Räntebärande värdepapper	163	120	43	36%
Summa nettoresultat av finansiella poster	163	120	43	36%

Noter till redovisningen

Tkr	jan-jun 2025	jan-jun 2024	Förändring belopp	%
5 - Personalkostnader				
Löner och arvoden	55 335	53 090	2 245	4%
Sociala kostnader	21 621	19 885	1 736	9%
Pensionskostnader	11 129	9 836	1 293	13%
Kostnader för vinstandelar (inkl särskild löneskatt)	4 356	29	4 327	-
Övriga personalkostnader	3 463	3 015	448	15%
Summa personalkostnader	95 904	85 855	10 049	12%
6 - Övriga administrationskostnader				
Fastigheter och lokaler	7 407	5 570	1 837	33%
Material och inventarier	2 684	2 549	135	5%
IT	60 407	56 841	3 566	6%
Telefon och porto	1 056	970	86	9%
Revisions- och konsulttjänster	6 706	4 876	1 830	38%
Marknadsföring	4 863	4 506	357	8%
Larm och värdetransporter	1 123	1 029	94	9%
Försäkringar	941	858	83	10%
Kostnader för centralorgan	2 872	2 462	410	17%
Övrigt köpta tjänster	9 206	6 283	2 923	47%
Övriga kostnader	746	694	52	7%
Summa övriga administrationskostnader	98 011	86 638	11 373	13%
7 - Avskrivningar på materiella tillgångar				
Inventarier	1 158	1 184	-26	-2%
Byggnader	474	495	-21	-4%
Summa avskrivningar	1 632	1 679	-47	-3%
8 - Övriga rörelsekostnader				
Andra rörelsekostnader	335	3 825	-3 490	-91%
varav resolutionsavgift	2 308	2 663	-355	-13%
Summa övriga rörelsekostnader	335	3 825	-3 490	-91%
9 - Kreditförluster, netto				
Utlåning till allmänheten				
Förändring av reserveringar i steg 1	18 947	15 772	3 175	20%
Förändring av reserveringar i steg 2	25 166	-26 782	51 948	-194%
Förändring av reserveringar i steg 3	-121 397	-8 694	-112 703	-
Summa	-77 284	-19 704	-57 580	292%
Konstaterade förluster	-1 932	-594	-1 338	225%
Influtet på tidigare konstaterade förluster	557	1 114	-557	-50%
Summa	-1 375	520	-1 895	-364%
Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten	-78 659	-19 184	-59 475	310%
Värdeförändring på övertagen egendom	-	-	-	-
Låneåtaganden och eventualförbindelser				
Förändring av reserveringar i steg 1	-1 228	2 529	-3 757	-149%
Förändring av reserveringar i steg 2	3 919	3 098	821	27%
Förändring av reserveringar i steg 3	163	-302	465	-154%
Summa	2 854	5 325	-2 471	-46%
Konstaterade förluster	-412	-	-412	-
Influtet på tidigare konstaterade förluster	128	18	110	-
Summa	-284	18	-302	-
Kreditförluster avseende låneåtaganden och eventualförbindelser	2 570	5 343	-2 773	-52%
Summa kreditförluster	-76 089	-13 841	-62 248	450%

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.

belopp i tkr	Initial intern rating	Tröskelvärde, nedgradering i riskklass	Effekt på reservering vid förflyttning:		Kredit-reservering 2025-06-30	Andel av portfölj, % av brutto-volym
Initial risknivå			+1 enhet	-1 enhet		
Låg risk	13-21	3-8 enheter	-2,1%	3,6%	26 810	53%
Normal risk	9-12	2-4 enheter	-5,2%	10,1%	20 151	28%
Förhöjd risk	6-8	1-2 enheter	-1,9%	1,8%	20 336	13%
Hög risk	0-5	1 enhet	-1,6%	0,0%	3 717	2%
			-2,9%	4,8%	71 014	
				Steg 3	161 835	1%
				Låg risk	19	3%
			S:a reserveringar		232 869	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 och Bygg. Expertjusteringen baseras på antagandet att dessa branscher får en enhets försämring av riskklass enligt nedan.

belopp i tkr	Reserveringar per 2025-06-30	Tillkommande reservering vid en enhets försämring av riskklass		Tillkommande reservering vid tre enheters försämring av riskklass	
Sektor					
Företagssektor	211 144	23 640	11%	77 818	37%
Hushållssektor	21 725	5 626	26%	23 362	108%
- varav personliga företagare	7 893	2 250	29%	9 519	121%
Summa	232 869	29 266	13%	101 180	43%

belopp i tkr	Reserveringar per 2025-06-30	Tillkommande reservering vid en enhets försämring av riskklass / andel till steg 2		Tillkommande reservering vid tre enheters försämring av riskklass / andel till steg 2	
Bransch					
Jord och skogsbruk	6 029	1 097	4%	5 576	23%
Tillverkningsindustri	138 713	805	6%	3 149	24%
Handel	23 497	4 476	8%	16 118	29%
Hotellverksamhet	445	309	10%	709	24%
Transport	1 883	248	5%	1 893	44%
Fastighet	22 037	7 276	13%	29 087	36%
Bygg	6 608	1 607	7%	6 514	25%
Andra företagstjänster	19 090	9 153	6%	19 969	24%
Hälso- o sjukvård	61	48	7%	225	31%
Övrigt branscher	691	890	5%	4 274	20%
Hushåll - bolån	8 890	2 461	5%	10 330	25%
Hushåll - övriga lån	4 924	896	1%	3 336	4%
Summa	232 869	29 266	4%	101 180	20%

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 makroutveckling. 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 aktuell makroszenario beskrivs i förvaltningsberättelsen, avsnittet "Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer".

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

Sverige	Prognos per 2025-06-30			Prognos per 2024-12-31		
Positivt scenario (vikt 16,7%)	2025	2026	2027	2025	2026	2027
BNP (årlig % utveckling)	1,2	3,4	2,6	2,7	3,1	1,8
Arbetslöshet (%)	8,7	8,3	7,9	8,5	7,9	7,3
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	2,8	5,1	4,7	4,9	7,2	4,9
Stibor 3m (%)	2,3	2,1	2,2	2,0	1,9	2,1
Basscenario (vikt 66,6%)						
BNP (årlig % utveckling)	1,1	2,5	2,4	2,3	2,8	2,0
Arbetslöshet (%)2	8,7	8,5	8,0	8,6	8,0	7,5
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	2,7	4,5	4,2	4,6	6,5	4,7
Stibor 3m (%)	2,1	1,9	2,1	1,9	1,9	2,1
Negativt scenario (vikt 16,7%)						
BNP (årlig % utveckling)	-1,3	-4,3	2,4	-3,7	-0,1	3,2
Arbetslöshet (%)2	9,0	10,7	11,0	9,5	10,8	9,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	0,0	-5,8	3,0	-7,0	0,0	4,6
Stibor 3m (%)	2,0	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%	232 869	-
Negativ viktning	100,00%	-	-	237 332	4 463
Basviktning	-	100,00%	-	232 052	-817
Positiv viktning	-	-	100,00%	231 674	-1 195

Noter till redovisningen

Tkr	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30	Förändring i år	
				belopp	%
10 - Utlåning till allmänheten					
Utlåning i svensk valuta	24 287 141	23 667 722	23 348 351	619 419	3%
Utlåning i utländsk valuta	414 576	801 395	1 133 255	-386 819	-48%
Utlåning brutto	24 701 717	24 469 117	24 481 606	232 600	1%
Reserveringar för kreditförluster	-227 280	-152 464	-162 301	-74 816	49%
Utlåning netto	24 474 437	24 316 653	24 319 305	157 784	1%
Fördelning på kundsektorer					
Lånefordringar brutto					
Företagssektor	10 687 816	11 006 337	10 987 895	-318 521	-3%
Hushållssektor	14 013 901	13 462 780	13 493 711	551 121	4%
- varav personliga företagare	3 005 466	2 925 071	2 912 573	80 395	3%
Summa	24 701 717	24 469 117	24 481 606	232 600	1%
Avgår reserveringar för kreditförluster					
Företagssektor	-205 742	-124 724	-132 809	-81 018	65%
Hushållssektor	-21 538	-27 740	-29 492	6 202	-22%
- varav personliga företagare	-7 855	-9 998	-12 568	2 143	-21%
Summa	-227 280	-152 464	-162 301	-74 816	49%
Lånefordringar netto					
Företagssektor	10 482 074	10 881 613	10 855 086	-399 539	-4%
Hushållssektor	13 992 363	13 435 040	13 464 219	557 323	4%
- varav personliga företagare	2 997 611	2 915 073	2 900 005	82 538	3%
Summa	24 474 437	24 316 653	24 319 305	157 784	1%
Osäkra fordringar (Steg 3)					
Osäkra lånefordringar brutto	360 670	146 605	146 941	214 065	146%
Reservering för kreditförluster steg 3	-161 125	-39 557	-41 148	-121 568	307%
Osäkra fordringar netto	199 545	107 048	105 793	92 497	86%
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	45%	27%	28%		
Andel osäkra fordringar brutto	1,47%	0,60%	0,60%		
Andel osäkra fordringar netto	0,82%	0,44%	0,44%		
Kreditförlustnivå					
exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,62%	0,02%	0,11%		
inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,44%	0,02%	0,08%		
Osäkra lånefordringar brutto (steg 3)					
fördelade på kundsektorer					
Företagssektor	300 964	83 976	88 006	216 988	258%
Hushållssektor	59 707	62 629	58 935	-2 922	-5%
- varav personliga företagare	19 531	23 997	26 214	-4 466	-19%
Summa	360 670	146 605	146 941	214 065	146%
Oreglerade fordringar som ingår i osäkra fordringar fördelade på kundsektorer					
Företagssektor	58 792	962	958	57 830	-
Hushållssektor	13 567	17 128	12 211	-3 561	-21%
- varav personliga företagare	152	2 153	4 652	-2 001	-93%
Summa	72 359	18 090	13 169	54 269	300%

Noter till redovisningen

10 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)

Utlåning brutto per 2025-06-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	21 867 043	2 455 469	146 605	24 469 117
Nya finansiella tillgångar	3 343 555	61 907	205 028	3 610 490
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 321 487	-497 376	-9 827	-2 828 690
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-565 076	31 852	-2 937	-536 161
Överföring från stadie 1 till 2	-647 764	647 764	-	0
Överföring från stadie 1 till 3	-4 804	-	4 804	0
Överföring från stadie 2 till 1	322 170	-322 170	-	0
Överföring från stadie 2 till 3	-	-25 260	25 260	0
Överföring från stadie 3 till 1	39	-	-39	0
Överföring från stadie 3 till 2	-	7 269	-7 269	0
Valutakursförändringar	-13 529	-	-	-13 529
Övriga justeringar	2 232	-787	-955	490
Utgående balans	21 982 379	2 358 668	360 670	24 701 717
Ingående andel av total	89,37%	10,03%	0,60%	100,00%
Utgående andel av total	88,99%	9,55%	1,46%	100,00%
Ingående andel av total - netto	89,78%	9,78%	0,44%	100,00%
Utgående andel av total - netto	89,75%	9,44%	0,82%	100,00%

Reserveringar per 2025-06-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	36 016	76 891	39 557	152 464
Nya finansiella tillgångar	5 001	1 286	349	6 636
Bortbokade finansiella tillgångar	-4 296	-2 569	-128 284	-135 149
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-3 035	-6 299	-513	-9 847
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	149	-20 548	1 683	-18 716
Förändrade makroscenarion och modeller	-4 037	-2 978	-911	-7 926
Expertjusteringar och individuella justeringar	-9 637	10 699	247 458	248 520
Överföring från stadie 1 till 2	-3 659	7 661	-	4 002
Överföring från stadie 1 till 3	-5	-	427	422
Överföring från stadie 2 till 1	666	-1 872	-	-1 206
Överföring från stadie 2 till 3	-	-10 724	3 555	-7 169
Överföring från stadie 3 till 2	-	178	-1 330	-1 152
Överföring från stadie 3 till 1	0	-	-17	-17
Övriga förändringar	-102	1	-1	-102
Valutakursförändringar	-60	-2 572	-848	-3 480
Utgående balans	17 001	49 154	161 125	227 280
Ingående reserveringsgrad	0,16%	3,13%	26,98%	0,62%
Utgående reserveringsgrad	0,08%	2,08%	44,67%	0,92%

Branschfördelning per 2025-06-30	Brutto	Reserver	Netto	Andel
Tillverkning	519 689	-138 332	381 357	2%
Byggverksamhet	575 116	-5 127	569 989	2%
Handel	957 922	-21 412	936 510	4%
Transport	168 849	-1 827	167 022	1%
Hotell och restaurang	68 965	-439	68 526	0%
Jord- och skogsbruk	1 630 784	-5 957	1 624 827	7%
Fastighetsförvaltning	7 597 697	-21 949	7 575 748	31%
Övriga branscher	2 173 299	-18 572	2 154 727	9%
Privatpersoner - bolån	10 435 442	-8 890	10 426 553	43%
Privatpersoner - övriga lån	573 954	-4 776	569 179	2%
Summa	24 701 718	-227 280	24 474 437	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 574 848 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	5 211
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%

Noter till redovisningen

10 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)

Utlåning brutto per 2024-06-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	22 729 047	2 678 393	86 810	25 494 250
Nya finansiella tillgångar	467 906	222 209	19	690 134
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 590 214	-374 832	-9 400	-2 974 446
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	1 415 981	-41 973	-2 501	1 371 507
Överföring från stadie 1 till 2	-726 714	726 714	-	0
Överföring från stadie 1 till 3	-6 661	-	6 661	0
Överföring från stadie 2 till 1	751 983	-751 983	-	0
Överföring från stadie 2 till 3	-	-71 835	71 835	0
Överföring från stadie 3 till 1	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 2	-	5 363	-5 363	0
Valutakursförändringar	11 624	-	-	11 624
Övriga förändringar	-100 353	-9 991	-1 120	-111 464
Utgående balans	21 952 600	2 382 065	146 941	24 481 606
Ingående andel av total	89,15%	10,51%	0,34%	100,00%
Utgående andel av total	89,67%	9,73%	0,60%	100,00%
Ingående andel av total - netto	89,44%	10,34%	0,22%	100,00%
Utgående andel av total - netto	90,11%	9,45%	0,44%	100,00%

Reserveringar per 2024-06-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	53 917	55 746	31 433	141 096
Nya finansiella tillgångar	4 830	34 667	252	39 749
Bortbokade finansiella tillgångar	-4 376	-8 157	-909	-13 442
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-2 401	-13 144	-555	-16 100
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	20 734	-66	2 864	23 532
Förändrade makrosценарion	497	-1 807	-423	-1 733
Expertjusteringar och individuella justeringar	-7 775	-28 332	7 703	-28 404
Överföring från stadie 1 till 2	-29 293	50 594	-	21 301
Överföring från stadie 1 till 3	-7	-	640	633
Överföring från stadie 2 till 1	2 013	-4 840	-	-2 827
Överföring från stadie 2 till 3	-	-2 257	1 165	-1 092
Överföring från stadie 3 till 1	-	125	-939	-814
Överföring från stadie 3 till 2	6	-	-83	-77
Valutakursförändringar	31	448	-	479
Övriga förändringar	-	-	-	0
Utgående balans	38 176	82 977	41 148	162 301
Ingående reserveringsgrad	0,24%	2,08%	36,21%	0,55%
Utgående reserveringsgrad	0,17%	3,48%	28,00%	0,66%

Branschfördelning per 2024-06-30	Brutto	Reserver	Netto	Andel
Tillverkning	735 326	-30 900	704 426	3%
Byggverksamhet	550 117	-4 347	545 770	2%
Handel	1 277 025	-17 617	1 259 408	5%
Transport	158 881	-1 723	157 158	1%
Hotell och restaurang	70 745	-358	70 387	0%
Jord- och skogsbruk	1 526 351	-8 082	1 518 269	6%
Fastighetsförvaltning	7 485 882	-47 196	7 438 686	31%
Övriga branscher	2 096 132	-35 258	2 060 874	8%
Privatpersoner - bolån	9 913 842	-9 932	9 903 910	41%
Privatpersoner - övriga lån	667 305	-6 888	660 417	3%
Summa	24 481 606	-162 301	24 319 305	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 475 580 tkr.

Noter till redovisningen

Tkr	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30	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.	2 745 000	4 017 000	3 737 000	-1 272 000	-32%
- Bostadsinstitut	1 656 000	1 778 000	1 518 000	-122 000	-7%
- Icke finansiella företag	0	90 000	140 000	-90 000	-100%
Summa	4 401 000	6 185 000	5 395 000	-1 784 000	-29%

Upplupet anskaffningsvärde

- Stat och statliga organ	0	299 702	0	-299 702	-100%
- Kommun m.m.	2 738 647	4 008 244	3 723 864	-1 269 597	-32%
- Bostadsinstitut	1 662 641	1 789 132	1 529 650	-126 491	-7%
- Icke finansiella företag	0	90 000	140 000	-90 000	-100%
Summa	4 401 289	6 187 078	5 393 514	-1 785 789	-29%

Redovisat värde

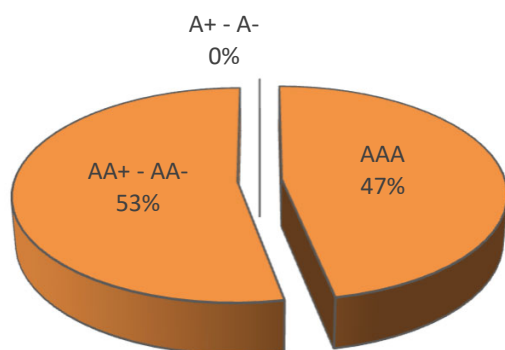
- Stat och statliga organ	0	299 681	0	-299 681	-100%
- Kommun m.m.	2 747 135	4 015 294	3 718 914	-1 268 160	-32%
- Bostadsinstitut	1 672 914	1 797 347	1 533 131	-124 433	-7%
- Icke finansiella företag	0	90 602	140 665	-90 602	-100%
Summa	4 420 049	6 202 924	5 392 710	-1 782 875	-29%

Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 747 135	4 314 975	3 718 914	-1 567 841	-36%
Andra räntebärande värdepapper	1 672 914	1 887 949	1 673 796	-215 035	-11%

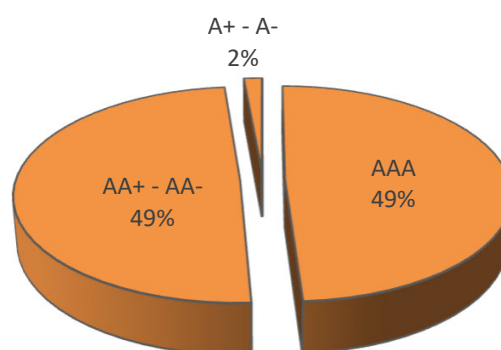
Fördelat på typ av instrument

Certifikat	1 071 140	1 938 541	1 912 947	-867 401	-45%
Obligationer med rörlig ränta	3 203 654	3 641 507	3 046 207	-437 853	-12%
Obligationer med fast ränta	145 254	622 876	433 556	-477 622	-77%
Summa	4 420 049	6 202 924	5 392 710	-1 782 875	-29%

Genomsnittlig räntebindningstid, år	0,21	0,20	0,26
Genomsnittlig löptid, år	1,64	1,27	1,28



Fördelat på ratingkategori per 2025-06-30



Fördelat på ratingkategori per 2024-12-31

Noter till redovisningen

Tkr	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30	Förändring i år belopp %	
-----	------------	------------	------------	-----------------------------	--

12 - In- och upplåning från allmänheten

Inlåning i svensk valuta	22 831 917	22 920 056	22 695 895	-88 139	0%
Inlåning i utländsk valuta	891 890	902 738	838 325	-10 848	-1%
Postväxlar m.m.	6 528	6 554	7 195	-26	0%
Summa	23 730 335	23 829 348	23 541 415	-99 013	0%

Fördelad på kundsektorer

Offentlig sektor	643 661	634 460	182 101	9 201	1%
Företagssektor	6 791 107	7 367 354	7 370 560	-576 247	-8%
Hushållssektor	16 295 567	15 827 534	15 988 754	468 033	3%
- varav personliga företagare	2 453 065	2 393 588	2 415 222	59 477	2%
Summa	23 730 335	23 829 348	23 541 415	-99 013	0%

13 - Emitterade värdepapper

Seniora obligationer	2 721 165	3 254 686	3 930 000	-533 521	-16%
Summa	2 721 165	3 254 686	3 930 000	-533 521	-16%

Förändringar under perioden

	jan-jun 2025	jan-dec 2024	jan-jun 2024
Emitterat	600 000	500 000	500 000
Förfallet	-1 100 000	-1 230 000	-500 000
Förändring upplupna räntor	-33 521	54 686	0
Förändring	-533 521	-675 314	-

	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30	Förändring i år belopp %	
14 - Avsättningar					
Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen*	5 588	10 433	8 963	-4 845	-46%
Reserveringar avseende garanti för lån förmedlade till Swedbank Hypotek**	8 492	6 505	6 630	1 987	31%
Andra avsättningar	17 165	14 393	15 251	2 772	19%
Summa	31 245	31 331	30 844	-86	0%

* 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 9 888 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 2025-06-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	2 389	7 171	873	10 433
Nya åtaganden	336	242	-	578
Bortbokade eller lösta åtaganden	-548	-441	-159	-1 148
Förändrad utnyttjandegrad	-144	-1 795	111	-1 828
Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit)	-67	-2 418	-136	-2 621
Förändrade makrosценарion	-183	-239	0	-422
Expertjustering/individuella justeringar	-247	1 008	-	761
Överföring från stadie 1 till 2	-148	443	-	295
Överföring från stadie 1 till 3	0	-	2	2
Överföring från stadie 2 till 1	242	-713	-	-471
Överföring från stadie 2 till 3	-	-5	19	14
Överföring från stadie 3 till 2	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 1	-	-	-	0
Övriga förändringar	-1	-1	-	-2
Valutakursförändringar	-3	-	-	-3
Utgående balans	1 626	3 252	710	5 588

* 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 makrosценарion	-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 2024-06-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	3 695	8 794	692	13 181
Nya åtaganden	423	1 127	-	1 550
Bortbokade eller lösta åtaganden	-259	-880	-406	-1 545
Förändrad utnyttjandegrad	-463	-186	487	-162
Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit)	1 390	-3 839	-164	-2 613
Förändrade makrosценарion	27	-424	0	-397
Expertjustering/individuella justeringar	-809	-1 958	-	-2 767
Överföring från stadie 1 till 2	-1 930	3 634	-	1 704
Överföring från stadie 1 till 3	-1	-	117	116
Överföring från stadie 2 till 1	199	-508	-	-309
Överföring från stadie 2 till 3	-	-64	279	215
Överföring från stadie 3 till 2	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 1	0	-	-11	-11
Övriga förändringar	-	-	-	0
Valutakursförändringar	1	-	-	1
Utgående balans	2 273	5 696	994	8 963

15 - Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30	Förändring i år belopp	%
Ansvarsförbindelser	391 402	446 527	447 606	-55 125	-12%
Åtaganden	2 635 396	2 547 690	2 575 662	87 706	3%
Ställda säkerheter	27 400	10 000	10 000	17 400	174%

Noter till redovisningen

16 - Derivatinstrument

Per 2025-06-30		Valutakursrelaterade kontrakt	
<i>Tkr</i>	Verkligt värde	Redovisat värde	Nom. värde
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll			
Terminer	44 291	44 291	848 486
Summa positiva värden	44 291	44 291	848 486
Instrument med negativa verkliga värden			
Terminer	40 800	40 800	818 568
Summa negativa värden	40 800	40 800	818 568
Totalt	3 491	3 491	1 667 054
Per 2024-12-31		Valutakursrelaterade kontrakt	
<i>Tkr</i>	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 2024-06-30		Valutakursrelaterade kontrakt	
<i>Tkr</i>	Verkligt värde	Redovisat värde	Nom. värde
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll			
Terminer	15 728	15 728	998 726
Summa positiva värden	15 728	15 728	998 726
Instrument med negativa verkliga värden			
Terminer	12 853	12 853	842 262
Summa negativa värden	12 853	12 853	842 262
Totalt	2 875	2 875	1 840 988

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.

Tkr	2025-06-30		2024-12-31		2024-06-30	
Primärt kapital						
Utgående eget kapital	4 285 375		4 211 648		3 958 422	
Avgående poster						
- Ej medräkningsbart resultat			-		-	
- Företsebar aktieutdelning	-40 000		-100 000		-40 000	
- Justering p.g.a. kravet på försiktig värdering	-4 505		-6 232		-5 421	
- Osäkrad del av nödlidande exponeringar	-7 545		-2 341		-2 126	
Summa kärnprimärkapital	4 233 325		4 103 075		3 910 875	
Övrigt primärt kapital	-		-		-	
Summa primärt kapital	4 233 325		4 103 075		3 910 875	
Supplementärt kapital						
Summa supplementärt kapital	0		0		0	
Kapitalbas	4 233 325		4 103 075		3 910 875	
Riskexponeringsbelopp	14 096 185		15 536 400		15 326 313	
Kapitalkrav enligt pelare 1						
Kreditrisk (enl. specifikation nedan)	1 000 846		1 139 826		1 136 308	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	943		1 435		1 264	
Operativa risker	125 906		101 651		88 533	
Kapitalkrav enligt pelare 1	8,00%	1 127 695	8,00%	1 242 912	8,00%	1 226 105
Överskott av kapital efter pelare 1-krav	22,03%	3 105 630	18,41%	2 860 163	17,52%	2 684 770
Kapitalrelationer						
Kärnprimärkapitalrelation	30,03%		26,41%		25,52%	
Primärkapitalrelation	30,03%		26,41%		25,52%	
Total kapitalrelation	30,03%		26,41%		25,52%	
Bruttosoliditetsgrad	13,08%		12,26%		11,45%	
Kombinerat buffertkrav						
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	352 405	2,50%	388 410	2,50%	383 158
Kontracyklisk buffert	2,00%	281 924	2,00%	310 728	2,00%	306 526
Kombinerat buffertkrav	4,50%	634 329	4,50%	699 138	4,50%	689 684
Kapitalkrav enligt pelare 2						
Koncentrationsrisk	0,96%	134 736	0,98%	152 630	0,98%	150 963
Marknadsrisk	1,44%	202 294	1,26%	195 829	0,98%	149 543
Kapitalkrav enligt pelare 2	2,39%	337 030	2,24%	348 459	1,96%	300 506
Summa kapitalkrav	14,89%	2 099 054	14,74%	2 290 509	14,46%	2 216 295
Överskott av kapital	15,14%	2 134 271	11,67%	1 812 566	11,06%	1 694 580

Lagstadgat kapitalkrav på 8 procent enligt pelare 1, för banken 1 128 mkr, är uppfyllt då kapitalbasen uppgår till 4 233 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

	Exponering belopp	Riskvikt snitt (%)	Risk- exponerat belopp	Kapital- krav
Per 2025-06-30				
Enligt schablonmetod				
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	-	0	0
Exponeringar mot kommuner	2 947 134	0%	0	0
Institutsexponeringar	2 205 477	20%	441 092	35 287
Företagsexponeringar	3 734 033	69%	2 593 423	207 474
Hushållsexponeringar	1 636 599	63%	1 029 989	82 399
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20 802 561	38%	7 901 087	632 087
Fallerade exponeringar	368 488	56%	204 534	16 363
Säkerställda obligationer	1 672 914	10%	167 291	13 383
Aktieexponeringar	2 912	100%	2 912	233
Övriga poster	185 330	92%	170 245	13 620
Summa kreditrisker	33 555 448	37%	12 510 573	1 000 846

	Exponering 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

	Exponering belopp	Riskvikt snitt (%)	Risk- exponerat belopp	Kapital- krav
Per 2024-06-30				
Enligt schablonmetod				
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	-	0	0
Exponeringar mot kommuner	3 726 652	0%	0	0
Institutsexponeringar	2 898 092	20%	579 618	46 369
Företagsexponeringar	6 025 655	72%	4 327 278	346 182
Hushållsexponeringar	6 132 301	58%	3 575 544	286 044
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	15 521 861	35%	5 374 312	429 944
Fallerade exponeringar	156 710	74%	116 031	9 283
Säkerställda obligationer	1 440 619	10%	144 062	11 525
Aktieexponeringar	2 819	100%	2 819	226
Övriga poster	93 078	90%	84 192	6 735
Summa kreditrisker	35 997 787	39%	14 203 856	1 136 308

Noter till redovisningen

Not 17 - Kapitaltäckning - (fortsättning)

Nyckeltal, uppställning enligt gällande regelverk (tkr)

	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1 Kärnprimärkapital	4 233 325	4 103 075	3 910 875
2 Primärkapital	4 233 325	4 103 075	3 910 875
3 Totalt kapital	4 233 325	4 103 075	3 910 875
Riskvägda exponeringsbelopp			
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 096 185	15 536 400	15 326 313
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	30,03%	26,41%	25,52%
6 Primärkapitalrelation (i %)	30,03%	26,41%	25,52%
7 Total kapitalrelation (i %)	30,03%	26,41%	25,52%
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 varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%	0,00%	0,00%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)			
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	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 makrotillsynsrisker eller systemrisker 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 %)	22,03%	18,41%	17,52%
Bruttosoliditetsgrad			
13 Totalt exponeringsmått	32 365 574	33 478 967	34 169 949
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	13,08%	12,26%	11,45%
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 varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	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 - Kapitaltäckning - (fortsättning)

Likviditetstäckningskvot		2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	4 288 715	5 950 345	5 137 483
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 782 110	2 679 143	2 769 030
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 881 556	1 128 239	2 723 063
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	900 554	1 550 904	692 258
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	476%	384%	742%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	26 955 222	26 668 425	27 341 765
19	Totalt behov av stabil finansiering	17 795 677	17 477 497	17 664 923
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	151%	153%	155%

Totalt kapitalbaskrav		2025-06-30	Kapital- baskrav	Kapital- krav/ total REA
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)			1 127 695	8,00%
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosol. (P2R)			-	-
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2			337 030	2,39%
Kapitalkonserveringsbuffert			352 405	2,50%
Kontracyklisk buffert			281 924	2,00%
Kapitalbasbehov enligt internt beräknade Pelare 2 vägledning (P2G)			-	-
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav			2 099 054	14,89%
Total kapitalbas			4 233 325	30,03%
Överskott av kapital			2 134 271	15,14%

Noter till redovisningen

Tkr	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30	Förändring i år belopp	%
-----	------------	------------	------------	---------------------------	---

18 - Likviditet och finansiering

Tillgänglig likviditet

Kassa och tillgodohavande i bank*	2 179 446	1 385 488	2 711 555	793 958	57%
Stats- och kommunförbindelser	2 747 135	4 314 975	3 718 914	-1 567 841	-36%
Säkerställda obligationer	1 672 914	1 797 347	1 533 131	-124 433	-7%
Summa likviditetsreserv	6 599 495	7 497 810	7 963 600	-898 315	-12%
Andra räntebärande värdepapper	0	90 602	140 665	-90 602	-100%
Summa	6 599 495	7 588 412	8 104 265	-988 917	-13%

Fördelning på löptid - likviditet

Vid anfordran	2 179 446	1 385 488	2 711 555	793 958	57%
Inom 3 månader**	1 231 935	2 755 928	2 013 794	-1 523 993	-55%
3 - 12 månader**	592 348	943 637	807 789	-351 289	-37%
1 - 5 år**	2 595 766	2 503 359	2 571 127	92 407	4%
Summa	6 599 495	7 588 412	8 104 265	-988 917	-13%

*) 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	-2 721 165	-3 254 686	-3 930 000	533 521	-16%
Ram Certifikatsprogram	3 000 000	3 000 000	3 000 000	0	0%
- varav emitterade värdepapper	0	0	0	0	-
Summa	8 278 835	7 745 314	7 070 000	533 521	7%

Finansieringskällor

Skulder till kreditinstitut	317 595	465 216	795 097	-147 621	-32%
Inlåning från allmänheten	23 730 335	23 829 348	23 541 416	-99 013	0%
Emitterade värdepapper	2 721 165	3 254 686	3 930 000	-533 521	-16%
Summa	26 769 095	27 549 250	28 266 513	-780 155	-3%

Fördelning på löptid - finansiering

Vid anfordran	20 806 317	20 921 378	19 924 941	-115 061	-1%
Inom 3 månader	2 929 078	2 901 957	2 788 465	27 121	1%
3 - 12 månader	913 370	1 799 793	3 165 678	-886 423	-49%
1 - 5 år	2 120 330	1 926 122	2 387 429	194 208	10%
Summa	26 769 095	27 549 250	28 266 513	-780 155	-3%

Noter till redovisningen

Tkr	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30	Förändring i år belopp	%
-----	------------	------------	------------	---------------------------	---

18 - Likviditet och finansiering (fortsättning)

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Likvida tillgångar nivå 1	2 751 493	4 314 523	3 727 800	-1 563 030	-36%
Likvida tillgångar nivå 2	1 537 222	1 635 822	1 409 683	-98 600	-6%
Summa likvida tillgångar *	4 288 715	5 950 345	5 137 483	-1 661 630	-28%
Simulerade flöden från inlåning	2 627 759	2 533 653	2 589 350	94 106	4%
Övriga kassautflöden	154 351	145 490	179 680	8 861	6%
Summa kassautflöden	2 782 110	2 679 143	2 769 030	102 967	4%
Kontrakterade flöden från utlåning	1 881 556	1 128 239	2 723 063	753 317	67%
Summa kassainflöden	1 881 556	1 128 239	2 723 063	753 317	28%

Begränsning av inflöden	0	0	-646 291	0	-
--------------------------------	----------	----------	-----------------	----------	----------

Kassautflöde **	900 554	1 550 904	692 258	-650 350	-42%
------------------------	----------------	------------------	----------------	-----------------	-------------

Likviditetstäckningsgrad ***	476%	384%	742%		
-------------------------------------	-------------	-------------	-------------	--	--

*) 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.

Nettofinansieringskvot (NSFR)

Poster som ger stabil finansiering	26 955 222	26 668 425	27 341 765	286 797	1%
Poster som kräver stabil finansiering	17 795 677	17 477 497	17 664 923	318 180	2%
Relation	151%	153%	155%		

Noter till redovisningen

19 - Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Per 2025-06-30

Tkr	Redovisat värde			Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		
Kassa	-	8 853	-	8 853	8 853
Utlåning till kreditinstitut	-	2 155 300	-	2 155 300	2 155 300
Utlåning till allmänheten	-	24 474 437	-	24 474 437	24 437 139
Räntebärande värdepapper	-	-	4 420 049	4 420 049	4 420 049
Aktier och andelar	-	-	2 912	2 912	2 912
Derivat	44 291	-	-	44 291	44 291
Övriga tillgångar	-	65 493	-	65 493	65 493
Förutbet kost o uppl intäkter	-	54 599	-	54 599	54 599
Summa tillgångar	44 291	26 758 682	4 422 961	31 225 934	31 188 636
Skulder till kreditinstitut	-	317 595	-	317 595	317 595
In- och upplåning från allmänheten	-	23 730 335	-	23 730 335	23 730 337
Emitterade värdepapper	-	2 721 165	-	2 721 165	2 753 697
Derivat	40 800	-	-	40 800	40 800
Övriga skulder	-	93 385	-	93 385	93 385
Upp kost o förutbet intäkter	-	37 279	-	37 279	37 279
Summa	40 800	26 899 759	-	26 940 559	26 973 093
Eget kapital	-	-	-	4 285 375	4 285 375
Summa skulder och eget kapital				31 225 934	31 258 468

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 2025-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Räntebärande värdepapper	4 420 049	-	-	4 420 049
Aktier och andelar	-	-	2 912	2 912
Övriga tillgångar (terminer)	-	44 291	-	44 291
Övriga skulder (terminer)	-	40 800	-	40 800
Summa	4 420 049	85 091	2 912	4 508 052

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 9,9 mdr (10,4 mdr vid senaste årsskiftet) samt fonder och försäkringar med en sparandevolym på 23,7 mdr (24,0 mdr).

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

Inga händelser av väsentlig art har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Styrelsens och VD:s underskrifter

Härmed intygas att delårsrapporten för perioden januari – juni 2025 ger en rättvisande översikt av Sparbanken Sjuhärad AB (publ) verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför.

Borås den dag som framgår av elektronisk signatur.

Anders Halvarsson
Ordförande

Johanna Okasmaa Nilsson
Vice ordförande

Claes Inge Fransson
Ledamot

Johan Lassing
Ledamot

Michael Lindengren
Ledamot

Ulf Segerström
Ledamot

Ulrika Valassi
Ledamot

Catrin Wirfalk
Ledamot

Benny Brolin
Arbetstagarledamot

Petter Hedih
Verkställande direktör

Granskningsrapport

Till styrelsen i Sparbanken Sjuhärad AB (publ) Org nr 516401–9852

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Sparbanken Sjuhärad AB (publ) för perioden 1 januari – 30 juni 2025. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisorer. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Vår granskningsrapport har avlämnats den dag som framgår av elektronisk signatur.

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

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