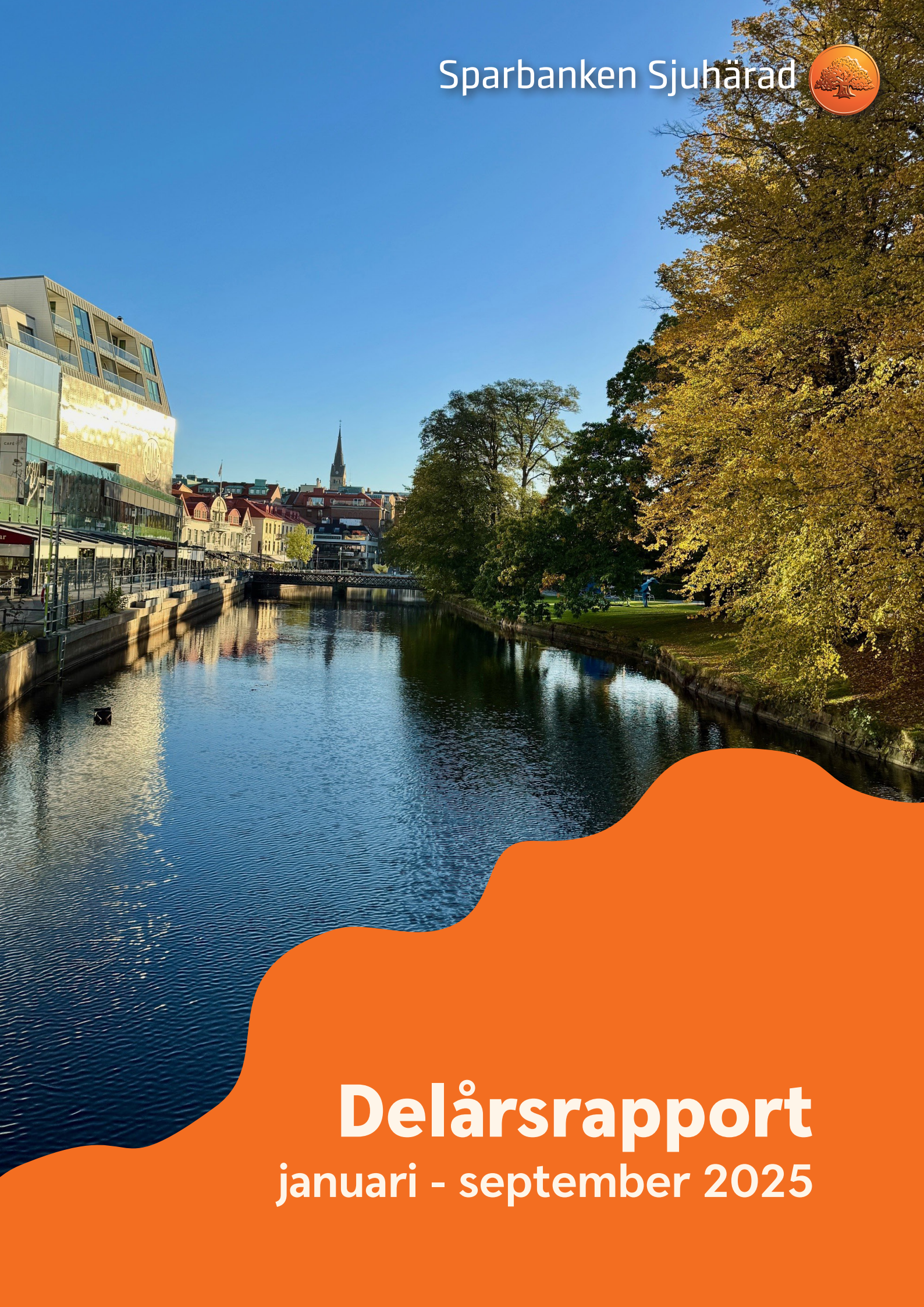


Sparbanken Sjuhärad



Delårsrapport

januari - september 2025

Innehåll

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

Delårsrapport januari-september 2025

för Sparbanken Sjuhärad AB (publ) organisationsnummer 516401-9852

Första nio månaderna 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 de första nio månaderna har osäkerheten i världen ökat, både politiskt och ekonomiskt. Omvärldsläget påverkar den svenska återhämtningen som går långsamt med låg tillväxt 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 kreditförluster hänförliga till ett fåtal stora engagemang medför att rörelseresultatet är klart lägre än motsvarande period föregående år.

Det tredje kvartalet har inneburit en positiv utveckling på den annars lugna kreditefterfrågan, och såväl ut- som inlåning liksom den totala affärsvolymen ökade under de första nio månaderna.

Sparbanken Sjuhärad har under det tredje kvartalet gjort en historisk satsning, i samarbete med Swedbank. Banken expanderar från och med den 1 september verksamheten till en ytterligare kommun, Härryda. Med hög servicegrad och ett nytt bankkontor i Mölnlycke under 2026 avser banken växa med såväl befintliga som nya kunder.

Resultat (jämfört med motsvarande period föregående år)

- Rörelseresultatet uppgick till 346 mkr (486 mkr)
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8,6 procent (13,1 procent)
- K/I-talet före kreditförluster uppgick till 42 procent (35 procent)
- Kreditförlustnivån inklusive förmedlad hypoteksvolym uppgick till 0,26 procent (0,02 procent)

Likviditet och kapital (jämfört med årsskiftet)

- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 522 procent (384 procent)
- Total kapitalrelation uppgick till 28,4 procent (26,4%)
- Bruttosoliditeten uppgick till 12,6 procent (12,3 procent)

Volymer (jämfört med årsskiftet)

- Utlåningen till allmänheten ökade med 3 procent till 25 116 mkr
- Inlåningen från allmänheten ökade med 2 procent till 24 315 mkr
- Affärsvolymen ökade med 1 procent till 83 797 mkr



Finansiell översikt

Tkr	Q3 2025	Q2 2025	För- ändring	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	För- ändring
Resultaträkning i sammandrag						
Räntenetto	173 770	173 832	0%	524 556	562 589	-7%
Provisionsnetto	53 290	58 263	-9%	175 038	189 245	-8%
Nettoresultat av finansiella poster	-518	163	-	-355	120	-
Övriga intäkter	427	7 696	-94%	10 660	2 776	284%
Summa intäkter	226 969	239 954	-5%	709 899	754 730	-6%
Personalkostnader	47 335	46 996	1%	143 239	125 927	14%
Övriga administrationskostnader	48 489	50 807	-5%	146 500	130 141	13%
Avskrivningar	2 573	841	206%	4 205	2 543	65%
Övriga kostnader	1 570	-1 219	-229%	1 906	5 027	-62%
Summa kostnader	99 967	97 425	3%	295 850	263 638	12%
Resultat före kreditförluster	127 002	142 529	-11%	414 049	491 092	-16%
Kreditförluster, netto	7 862	-68 149	-112%	-68 227	-5 215	-
Rörelseresultat	134 864	74 380	81%	345 822	485 877	-29%
Skatter	-28 362	-15 731	80%	-72 560	-100 997	-28%
Periodens resultat	106 502	58 649	82%	273 262	384 880	-29%
Balansräkning i sammandrag						
Utlåning till allmänheten	25 116 352	24 474 437	3%	25 116 352	24 081 973	4%
Räntebärande placeringar	6 322 763	6 575 349	-4%	6 322 763	8 064 754	-22%
Övrigt	252 463	176 148	43%	252 463	178 844	41%
Summa tillgångar	31 691 578	31 225 934	1%	31 691 578	32 325 571	-2%
Inlåning från allmänheten	24 314 870	23 730 335	2%	24 314 870	23 673 472	3%
Emitterade värdepapper	2 724 565	2 721 165	0%	2 724 565	3 500 000	-22%
Övrigt	261 005	489 059	-47%	261 005	1 049 339	-75%
Summa skulder	27 300 440	26 940 559	1%	27 300 440	28 222 811	-3%
Eget kapital	4 391 138	4 285 375	2%	4 391 138	4 102 760	7%
Summa skulder och eget kapital	31 691 578	31 225 934	1%	31 691 578	32 325 571	-2%

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 de första nio månaderna har osäkerheten i världen ökat, både politiskt och ekonomiskt.

Den geopolitiska oron har ökat under året med eskalerande konflikter i Mellanöstern samt Rysslands fortsatta anfallskrig mot Ukraina. Den världsordning som skapats sedan andra världskriget känns inte längre lika given. Ekonomiskt bidrar USA:s tullpolitik till en osäkerhet i världshandeln och försämrade tillväxtutsikter för såväl USA, Kina som Europa. I USA riskerar tullarna leda till ökad inflation och risk för stagflation. Den europeiska ekonomin hålls samtidigt uppe av ökade satsningar på försvar och infrastruktur.

Omvärldsläget påverkar den svenska återhämtningen som går långsamt med låg tillväxt, återhållsam konsumtion, trög bostadsmarknad och fortsatt hög arbetslöshet. Inflationen har kommit ner på nivåer nära Riksbankens mål, vilket gjort att Riksbanken sänkt styrräntan till 1,75 procent. Ökade realinkomster samt en expansiv finans- och penningpolitik väntas kunna bidra till en återhämtning för konsumtion och BNP 2026.

Offentliga skulder ökar i många länder i Europa med ökade långräntor som följd. Även den svenska tioåriga statsobligationsräntan har gått upp under tredje kvartalet. Den svenska kronan har stärkts under den rådande handelsoron, främst mot dollar. Trots det osäkra läget går börserna starkt, och i både USA och i Sverige ligger börserna vid kvartalsskiftet på historiskt höga nivåer.

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 oförutsägbarhet. För Bankens del innebär det en långsammare utveckling av kreditefterfrågan då den inhemska konsumtionen inte tar fart.

Banken har haft mycket begränsade kreditförluster under många år och kreditportföljen bedöms som stabil. Dock tyngs delårsrapporten av kreditförluster hänförliga till några enskilt stora engagemang. Utöver detta har Banken under de första nio månaderna inte upplevt försämrad utveckling när det gäller försenade betalningar, betalningsinställelser eller amorteringslättnader.

Bankens aktuella makroskenario är något förbättrat jämfört med scenariot vid års- och halvårsskiftet främst till följd av en lägre förväntad räntemiljö.

Bankens långsiktiga strategi att upprätthålla hög likviditet och en stark kapitalsituation kvarstår, och under de första nio månaderna 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-september 2025 jämfört med januari-september 2024

Banken redovisar ett starkt resultat före kreditförluster för första halvåret 2025, men den sjunkande räntemiljön tillsammans med ökade kostnader medförde att resultatet före kreditförluster blev 16 procent lägre än de nio första månaderna 2024. Rörelseresultatet, som påverkades av ökade kreditförluster, uppgick till 346 mkr jämfört med 486 mkr under motsvarande period föregående år. Banken upplever en fortsatt lugn kreditefterfrågan, även om utlåningen tog fart under tredje kvartalet. Den sammantagna affärsvolymen ökade under årets första nio månader med en procent. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8,6 procent, jämfört med 13,1 procent. K/I-talet före kreditförluster uppgick till 42 procent (35 procent).

Räntenettot minskade med 7 procent eller 38 mkr till 525 mkr. Räntenettot påverkades negativt av den lägre rän-



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

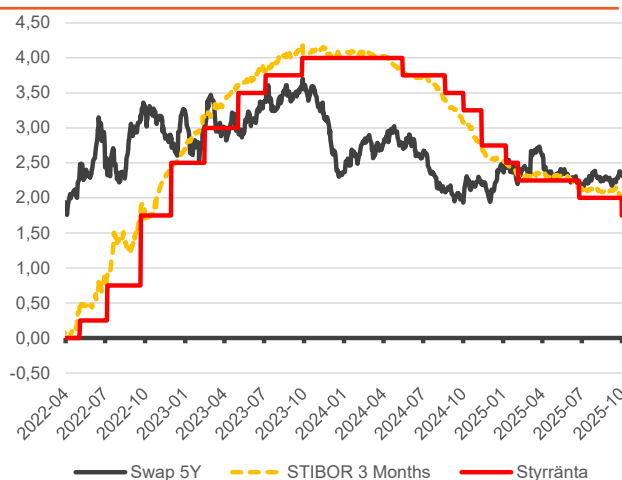


Diagram 2: Ränteutveckling 2021-2025 (Källa: Riksbanken/Infront)

tenivån, med något lägre placeringsmarginal samt lägre medelvolymer.

Provisionsnettot minskade med 8 procent eller 14 mkr och uppgick till 175 mkr. Provision för betalningsförmedling, värdepapper och försäkring ökade. Utlåningsprovisionerna minskade till följd av såväl lägre volym som lägre marginal.

Övriga rörelseintäkter, i vilket bland annat ingår hyresintäkter, ökade med 8 mkr till 11 mkr. Ökningen beror främst på erhållen retroaktiv ingående moms samt en reavinst vid avyttring av fastighet.

Personalkostnaderna ökade jämfört med i fjol med 17 mkr eller 14 procent och uppgick till 143 mkr. Ökningen beror på årlig lönerrevision, högre pensionsavgifter samt på högre preliminär avsättning till vinstandelar jämfört med 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 16 mkr till 147 mkr. Ökningen beror främst på budgeterade ökade IT-kostnader till följd av fortsatt hög prioritet på utveckling jämte drift och förvaltning av IT.

Avskrivningarna ökade med en miljon till 4 mkr och övriga rörelsekostnader minskade från 5 mkr till 2 mkr. Resolutionsavgiften minskade något och uppgick till 3 mkr (4 mkr).

Kreditförlusterna uppgick till 68 mkr jämfört med 5 mkr under motsvarande period föregående år. Ökningen beror på konstaterade kreditförluster för ett fåtal stora engagemang. Kreditförlustnivån, d.v.s. kreditförlusterna i förhållande till utlåningen, uppgick till 0,26 procent inklusive förmedlade bolån till Swedbank Hypotek för vilka banken delvis står kreditrisken (0,02 procent). Se vidare avsnitten Kredit- och tillgångskvalitet samt Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

Resultat för tredje kvartalet 2025 jämfört med andra kvartalet 2025

Resultatet före kreditförluster uppgick till 127 mkr och var 16 mkr lägre än andra kvartalet. Rörelseresultatet uppgick till 135 mkr och var 60 mkr högre än andra kvartalet, där andra

kvartalet tyngdes av ökade kreditreserveringar vilka till delar blev konstaterade under tredje kvartalet.

Rörelseintäkterna minskade 5 procent eller 13 mkr. Räntenettot var oförändrat mellan kvartalen. Provisionsnettot sjönk med 9 procent eller 5 mkr till följd av bland annat lägre utlåningsprovisioner föranlett av såväl lägre volym som lägre marginal. Övriga rörelseintäkter var 7 mkr lägre än andra kvartalet, där andra kvartalet inkluderade en reavinst vid fastighetsavyttring.

Rörelsekostnaderna minskade med 3 mkr eller 3 procent under det tredje kvartalet till 100 mkr. Personalkostnaderna ökade med 1 procent till följd av högre preliminär avsättning för vinstandelar. Övriga administrationskostnader sjönk med 2 mkr eller 5 procent där fastighetskostnaderna var lägre under det tredje kvartalet.

Kreditförlusterna uppgick till 68 mkr under det andra kvartalet, medan det tredje kvartalet innebar en återvinning på 8 mkr. Återvinningen av reserveringar skedde till följd av förbättrat makroskenario samt till följd av några enskilt stora engagemangs förbättrade riskklassificeringar.

Volymutveckling september 2025 jämfört med december 2024

Utlåningen till allmänheten uppgick till 25 116 mkr, vilket var en ökning med 3 procent eller 800 mkr jämfört med årsskiftet. Utlåningen var oförändrad till företagssektorn, och ökade med 6 procent till hushållssektorn i vilket ingår enskilda näringsidkare.

Inlåningen från allmänheten uppgick till 24 315 mkr, vilket var en ökning med 2 procent eller 486 mkr. Inlåningen från företagssektorn ökade med 4 procent, och från hushållssektorn med 2 procent. Cirka 60 procent av inlåningen från allmänheten täcks av den statliga insättningsgarantin.

Affärsvolymen, d.v.s. in- och utlåning i bankens balansräkning samt förmedlade volymer till framför allt Swedbank Robur, Swedbank Försäkring samt Swedbank Hypotek, ökade med 1 procent och uppgick till 83 797 mkr (82 732 mkr). Utlåningsvolymerna var oförändrade jämfört med årsskiftet. Sparandevolymerna ökade 2 procent, där den starka börsutvecklingen påverkat positivt.

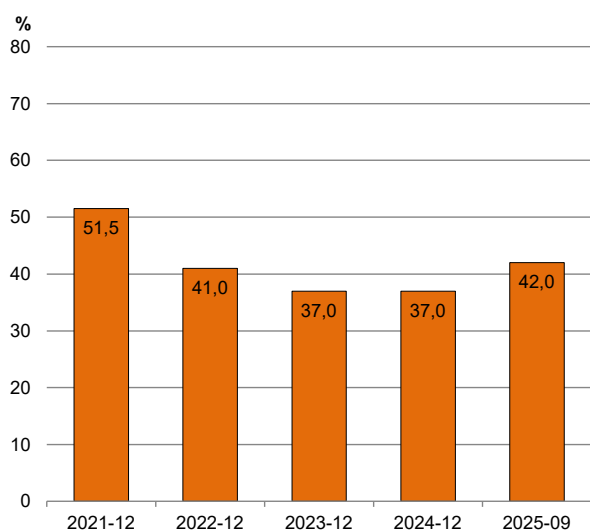


Diagram 3: K/I-tal före kreditförluster 2021-2025

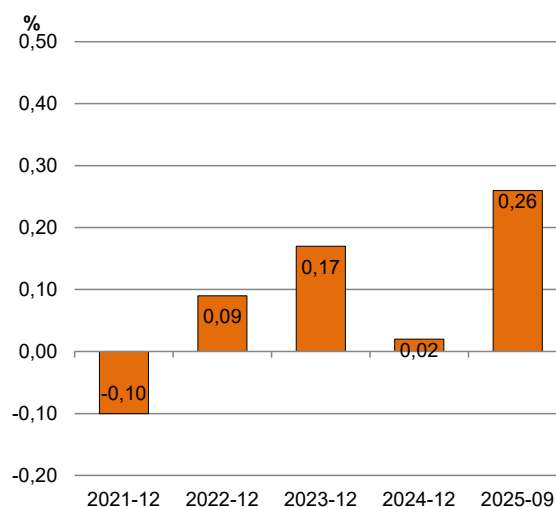


Diagram 4: Kreditförlustnivå 2021-2025

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 årets första nio månader har bankens gröna ramverk för emittering av obligationer uppdaterats och godkänts av extern part. Banken har under året emitterat två gröna obligationer och har fem gröna obligationer utestående om sammanlagt 1 700 mkr. 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 6 347 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 samt på att utlåningen ökat mer än inlåningen. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 522 procent (384 procent), där lagkravet uppgår till lägst 100 procent. LCR-måttet avser att visa bankens förmåga att klara en kortare period av svåra marknadsförhållanden med exempelvis stora utflöden av inlåningsmedel. Bankens höga likviditetstäckningsgrad sammanhänger med den höga

likviditeten i sig, men också med den mycket låga kreditrisk banken är exponerad mot i värdepappersinnehaven.

Stabil finansiering (NSFR) uppgick till 150 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 105 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. Skuldminskningen beror på minskad utlåning till allmänheten i utländsk valuta.

Emitterade värdepapper uppgick till 2 725 mkr (3 255 mkr). Under de första nio månaderna har två nya gröna FRN-obligationer emitterats om 1 000 mkr. Tre obligationer om sammanlagt 1 500 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 årets första nio månader, 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 till allra största del varit outnyttjad under perioden.

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 4 132 mkr (4 103 mkr vid årsskiftet). Resultatet för det första halvåret ingår i kapitalbasen.

Det lagstadgade kapitalkravet enligt pelare 1 uppgick till 1 165 tkr (1 243 tkr vid årsskiftet), där kravet för kreditrisk minskar något och kravet för operativ risk ökar. Den genomsnittliga riskvikten ligger på 38 procent (41 procent). Bankens kapitalbas består helt av kärnprimärkapital. Den

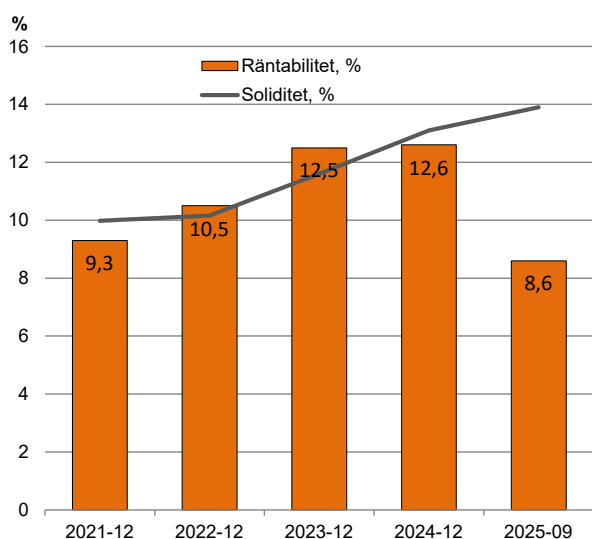


Diagram 5: Röntabilitet på eget kapital samt soliditet 2021-2025

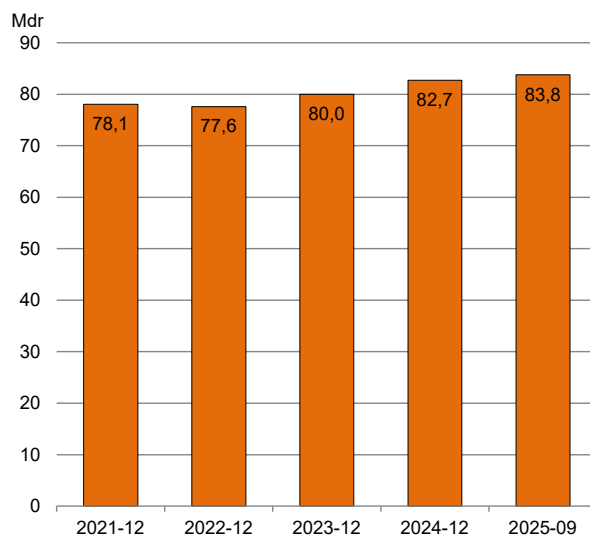


Diagram 6: Affärsvolym 2021-2025

totala kapitalrelationen uppgick till 28,38 procent (26,41 procent). Förändringarna från årsskiftet i kapitalkrav och kapitalrelation beror 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 331 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, 364 mkr (388 mkr). Den kontracykliska bufferten uppgick till 2,0 procent, 291 mkr (311 mkr).

Det samlade kapitalkravet för bankens del uppgick därmed till 2 151 mkr (2 291 mkr) eller 14,77 procent (14,74 procent). Bankens totala kapitalrelation på 28,38 procent innebär att banken har ett kapitalöverskott på 13,61 procentenheter, vilket beloppsmässigt motsvarar 1 982 mkr.

Bruttosoliditeten, vilken mäter primärkapitalet i förhållande den totala exponeringen i och utanför balansräkningen oaktat riskvikten, uppgick till 12,65 procent (12,26 procent).

Finansinspektionen har, i september 2025, för bankens riskbaserade kapitalbaskrav och bruttosoliditet fastställt Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning. För kapitalbaskravet åläggs banken inget ytterligare Pelare 2-krav eller vägledning. För bruttosoliditeten åläggs banken en Pelare 2-vägledning på 0,15 procent, se vidare not 17.

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 under många år varit begränsade. Förluster i några enskilt stora engagemang kan trots detta förekomma, vilket också har skett under årets första nio månader.

Enligt IFRS 9 ska finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, till exempel utlåning till allmänheten,

indelas i tre steg för förlustreservering. Steg 1 omfattar fullt fungerande krediter. Steg 2 omfattar krediter där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken, till exempel genom migrering till en sämre riskklass. Steg 3 omfattar krediter som är kreditförsämrade, till exempel genom konkurs eller väsentliga betalningsstörningar. Krediterna i steg 3 benämns i banken som osäkra fordringar.

Avseende krediter i steg 1 har banken reserverat 18 mkr (36 mkr vid årsskiftet). Minskningen är främst kopplad till bättre makrosenario och lägre expertjusteringar. 90 procent av bankens bruttoexponering ligger i steg 1.

I steg 2 har reserveringarna minskat till 37 mkr (77 mkr), och reserveringsgraden har minskat från 3,1 procent till 1,6 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 209 mkr jämfört med 147 mkr vid utgången av 2024. Banken har gjort reserveringar avseende osäkra fordringar på 47 mkr (40 mkr), motsvarande en reserveringsgrad på 22 procent (27 procent). I förhållande till utlåningen motsvarade de osäkra fordringarna brutto 0,83 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 102 mkr (152 mkr) för exponeringar inom balansräkningen, vilket innebär en reserveringsgrad på 0,40 procent (0,62 procent). Inkluderat åtaganden utanför balansräkningen uppgår reserveringarna sammantaget till 106 mkr (163 mkr) och reserveringsgraden till 0,38 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+.

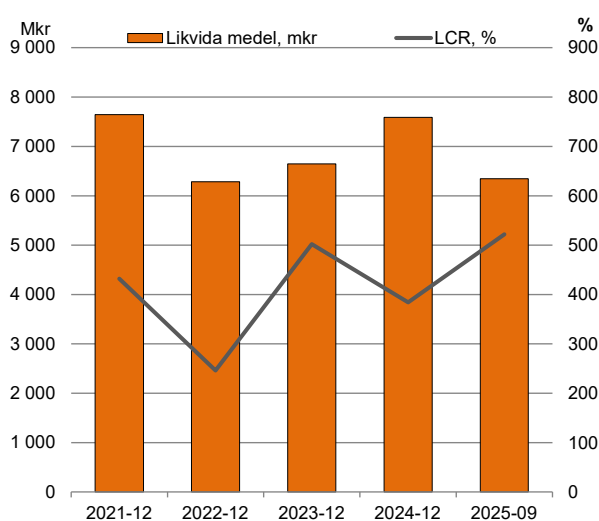


Diagram 7: Likvida medel (vänster skala) samt likviditetstäckningsgrad (höger skala) 2021-2025

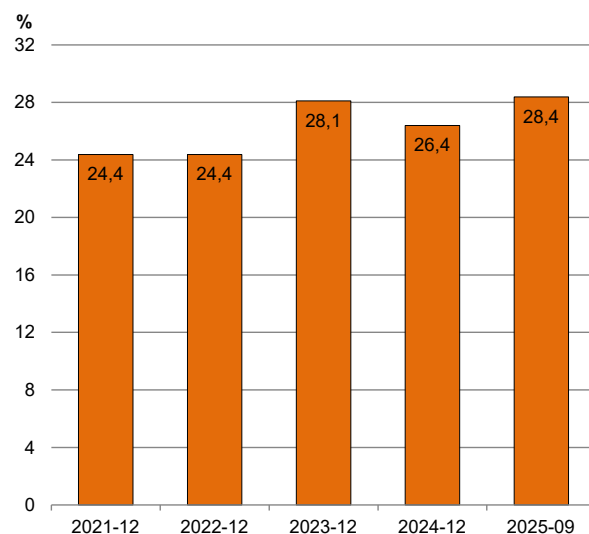


Diagram 8: Kärnprimärkapitalrelation 2021-2025
T.o.m. 2023 skedde beräkning enligt intern metod (IRK)
2024 skedde beräkning genom standardmetod CRR
Fr.o.m. 2025 sker beräkning genom standardmetod CRR3

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 riskapit som ska forma bankens verksamhet och ge risklimit 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.

Bankens aktuella makroskenario är något förbättrat jämfört med scenariot vid halvårsskiftet, främst avseende att marknadsräntorna faller snabbare än tidigare förväntat. Jämfört med föregående makroskenario förväntas arbetslösheten bli något högre och BNP-tillväxten något lägre, men dessa scenarioförändringar är mycket små.

Utöver makroskenariot är den faktiska fallissemangsfrekvensen lägre än tidigare avseende såväl bolån som företagsfallissemang. Bankens makroskenariomodell har sammantaget minskat reserveringarna allt annat lika med drygt 4 mkr under det tredje kvartalet, och med 12 mkr ackumulerat under året. Utöver bankens basscenario används också ett positivt respektive negativt scenario som sedan används utifrån sannolikhet, tillsammans med bas-scenariona. Det negativa scenariot skulle öka reserveringarna per rapporteringstillfället med 6 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 23 mkr. Känslighetsanalyserna och de olika scenariona, vars viktning är oförändrad sedan föregående år, beskrivs i tabellform i not 9 Kreditförluster.

Banken har under perioden efter pandemin med höga räntor, hög inflation och konjunkturedgång 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:

2026-01-28 Bokslutskommuniké 2025

Borås den 22 oktober 2025

Petter Hediñh
Verkställande direktör

Kvartalsvis jämförelse

Resultaträkning, tkr	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024
Räntenetto	173 770	173 832	176 954	183 162	187 666
Provisionsnetto	53 290	58 263	63 485	63 736	64 706
Netto finansiella transaktioner	-518	163	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	427	7 696	2 537	769	750
Summa rörelseintäkter	226 969	239 954	242 976	247 667	253 122
Personalkostnader	47 335	46 996	48 908	52 266	40 072
Övriga administrationskostnader	48 489	50 807	47 204	48 943	43 503
Avskrivningar	2 573	841	791	852	864
Övriga rörelsekostnader	1 570	-1 219	1 555	1 530	1 202
Summa rörelsekostnader	99 967	97 425	98 458	103 591	85 641
Resultat före kreditförluster	127 002	142 529	144 518	144 076	167 481
Kreditförluster	7 862	-68 149	-7 940	-325	8 626
Rörelseresultat	134 864	74 380	136 578	143 751	176 107
Skatt på periodens resultat	-28 362	-15 731	-28 467	-30 143	-36 571
Periodens resultat	106 502	58 649	108 111	113 608	139 536

Balansräkning, tkr	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024
Utlåning till allmänheten	25 116 352	24 474 437	24 240 214	24 316 653	24 081 973
Utlåning till kreditinstitut	2 628 603	2 155 300	1 571 553	1 058 724	2 781 930
Räntebärande värdepapper	3 694 160	4 420 049	4 520 964	6 202 924	5 282 824
Övriga tillgångar	252 463	176 148	754 469	453 264	178 844
Summa	31 691 578	31 225 934	31 087 200	32 031 565	32 325 571
Inlåning från allmänheten	24 314 870	23 730 335	23 119 258	23 829 348	23 673 472
Skulder till kreditinstitut	104 929	317 595	327 071	465 216	495 833
Emitterade värdepapper	2 724 565	2 721 165	3 222 218	3 254 686	3 500 000
Övriga skulder	156 076	171 464	194 211	270 667	553 506
Eget kapital	4 391 138	4 285 375	4 224 442	4 211 648	4 102 760
Summa	31 691 578	31 225 934	31 087 200	32 031 565	32 325 571

Nyckeltal

Årsvis ackumulerat	jan-sep 2025	jan-jun 2025	jan-mar 2025	jan-dec 2024	jan-sep 2024
Räntabilitet på eget kapital	8,6%	7,9%	10,2%	12,6%	13,1%
K/I-tal före kreditförluster	42%	41%	41%	37%	35%
K/I-tal efter kreditförluster	51%	56%	44%	37%	36%
Placeringsmarginal	2,2%	2,2%	2,3%	2,3%	2,3%
Kreditförlustnivå					
Exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,37%	0,62%	0,13%	0,02%	0,03%
Inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,26%	0,44%	0,09%	0,02%	0,02%
Andel av utlåning, brutto					
Steg 1	90,0%	89,0%	89,1%	89,4%	89,7%
Steg 2	9,2%	9,5%	10,2%	10,0%	9,6%
Steg 3	0,8%	1,5%	0,6%	0,6%	0,6%
Kapitaltäckning					
Kärnprimärkapitalrelation	28,38%	30,03%	27,34%	26,41%	26,09%
Primärkapitalrelation	28,38%	30,03%	27,34%	26,41%	26,09%
Total kapitalrelation	28,38%	30,03%	27,34%	26,41%	26,09%
Bruttosoliditetsgrad	12,65%	13,08%	12,70%	12,26%	11,62%
Likviditet och finansiering					
Utlåning/Inlåning	103%	103%	105%	102%	102%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	522%	476%	560%	384%	760%
Nettofinansieringskvot (NSFR)	150%	151%	151%	153%	153%
Affärsvolym, mdr	83,8	82,0	80,2	82,7	82,1
Medelantal anställda	159	167	164	168	163
Avkastning på tillgångar	1,1%	1,1%	1,4%	1,6%	1,6%
Kvartalsvis	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024
Räntabilitet på eget kapital	10,0%	5,6%	10,2%	11,0%	14,3%
K/I-tal före kreditförluster	44%	41%	41%	42%	34%
K/I-tal efter kreditförluster	41%	69%	44%	42%	30%
Placeringsmarginal	2,2%	2,2%	2,3%	2,3%	2,3%
Kreditförlustnivå					
Exkl. förmedlad hypoteksvolym	-0,13%	1,11%	0,13%	0,01%	-0,13%
Inkl. förmedlad hypoteksvolym	-0,09%	0,78%	0,09%	0,00%	-0,10%

Resultaträkning

Tkr	Not	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Förändring belopp	%
Rörelseintäkter					
Ränteintäkter		791 628	1 097 423	-305 795	-28%
Räntekostnader		-267 072	-534 834	267 762	-50%
Räntenetto	2	524 556	562 589	-38 033	-7%
Provisionsintäkter		191 131	205 075	-13 944	-7%
Provisionskostnader		-16 093	-15 830	-263	2%
Provisionsnetto	3	175 038	189 245	-14 207	-8%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-355	120	-475	-
Övriga rörelseintäkter		10 660	2 776	7 884	284%
Summa rörelseintäkter		709 899	754 730	-44 831	-6%
Rörelsekostnader					
Personalkostnader	5	143 239	125 927	17 312	14%
Övriga administrationskostnader	6	146 500	130 141	16 359	13%
Summa administrationskostnader		289 739	256 068	33 671	13%
Avskrivningar på anläggningstillgångar	7	4 205	2 543	1 662	65%
Övriga rörelsekostnader	8	1 906	5 027	-3 121	-62%
Summa rörelsekostnader		295 850	263 638	32 212	12%
Resultat före kreditförluster		414 049	491 092	-77 043	-16%
Kreditförluster, netto	9	-68 227	-5 215	-63 012	-
Rörelseresultat		345 822	485 877	-140 055	-29%
Skatt på periodens resultat		-72 560	-100 997	28 437	-28%
Periodens resultat		273 262	384 880	-111 618	-29%

Rapport över totalresultat	Not	jan-sep 2025	jan-sep 2024	belopp	%
Årets resultat, tkr		273 262	384 880	-111 618	-29%
Övrigt totalresultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		7 845	16 384	-8 539	-52%
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat		-1 616	-3 375	1 759	-52%
Periodens övrigt totalresultat		6 229	13 009	-6 780	-52%
Periodens totalresultat		279 491	397 889	-118 399	-30%

Balansräkning

Tkr	Not	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30	Förändring i år	
					belopp	%
Tillgångar						
Kassa		8 779	8 396	6 748	383	5%
Belåningsbara statsskuldförbindelser	11	2 123 848	4 314 975	3 508 649	-2 191 127	-51%
Utlåning till kreditinstitut		2 628 603	1 058 724	2 781 930	1 569 879	148%
Utlåning till allmänheten	10	25 116 352	24 316 653	24 081 973	799 699	3%
Räntebärande värdepapper	11	1 570 312	1 887 949	1 774 175	-317 637	-17%
Aktier och andelar		2 912	2 819	2 819	93	3%
Immateriella anläggningstillgångar		98 333	0	0	98 333	-
Materiella tillgångar		39 685	37 472	36 129	2 213	6%
Övriga tillgångar		51 617	346 023	43 568	-294 406	-85%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		51 136	58 554	89 580	-7 418	-13%
Summa tillgångar		31 691 578	32 031 565	32 325 571	-339 987	-1%
Skulder, avsättningar och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut		104 929	465 216	495 833	-360 287	-77%
In- och upplåning från allmänheten	12	24 314 870	23 829 348	23 673 472	485 522	2%
Emitterade värdepapper	13	2 724 565	3 254 686	3 500 000	-530 121	-16%
Aktuella skatteskulder		31 972	91 202	83 778	-59 230	-65%
Uppskjutna skatteskulder		2 520	2 520	2 637	0	0%
Övriga skulder		59 069	107 852	35 499	-48 783	-45%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		25 743	37 762	397 276	-12 019	-32%
Avsättningar	14	36 772	31 331	34 316	5 441	17%
Summa skulder och avsättningar		27 300 440	27 819 917	28 222 811	-519 477	-2%
Eget kapital						
Aktiekapital		1 000 000	1 000 000	1 000 000	-	-
Fond för verkligt värde		5 672	-557	4 163	6 229	-
Balanserat resultat		3 112 204	2 713 716	2 713 716	398 488	15%
Periodens resultat		273 262	498 488	384 880	-225 226	-45%
Summa eget kapital		4 391 138	4 211 648	4 102 760	179 491	4%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		31 691 578	32 031 565	32 325 571	-339 986	-1%

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	-	-	384 880	384 880
Övrigt totalresultat	-	13 010	-	13 010
Utgående balans 2024-09-30	1 000 000	4 163	3 098 596	4 102 759
Ingående balans 2024-10-01	1 000 000	4 163	3 098 596	4 102 759
Periodens resultat	-	-	113 608	113 608
Övrigt totalresultat	-	-4 720	-	-4 720
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	-	-	273 262	273 262
Övrigt totalresultat	-	6 229	-	6 229
Utgående balans 2025-09-30	1 000 000	5 672	3 385 466	4 391 138

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

Kassaflödesanalys

Tkr	jan-sep 2025	jan-dec 2024	jan-sep 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	345 822	629 628	485 877
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Realiserad vinst (-)/förlust (+) på anläggningstillgångar	-4 678	917	-
- Avskrivningar	4 205	3 395	2 543
- Kreditförluster	69 468	7 293	6 726
Betald skatt	-131 790	-84 007	-61 288
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	283 027	557 226	433 858
Förändring av utlåning till allmänheten	-869 167	1 029 208	1 264 455
Förändring av värdepapper	2 508 764	-1 243 112	-323 012
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	485 522	465 882	310 006
Förändring av skulder till kreditinstitut exkl clearingskulder	-360 287	-348 511	-317 894
Förändring av övriga tillgångar	301 731	472 036	743 121
Förändring av övriga skulder	-49 132	-93 615	201 367
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 300 457	839 114	2 311 901
Investeringsverksamheten			
Förvärv av aktier och anläggningstillgångar	-	-344	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-100 000	-	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	6 765	-	28
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 839	-4 499	-1 413
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-100 074	-4 843	-1 385
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	969 879	554 686	500 000
Amortering/Återköp av räntebärande värdepapper	-1 500 000	-1 230 000	-930 000
Utbetald utdelning	-100 000	-32 500	-32 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-630 121	-707 814	-462 500
Årets kassaflöde	1 570 262	126 458	1 848 016
Likvida medel vid årets början	1 067 120	940 662	940 662
Likvida medel vid periodens slut*	2 637 382	1 067 120	2 788 678
*Specifikation av likvida medel			
Kassa	8 779	8 396	6 748
Utlåning till kreditinstitut	2 628 603	1 058 724	2 781 930
Likvida medel utöver ovan angivna:			
- Räntebärande värdepapper	3 694 160	6 202 924	5 282 824
- Outnyttjad kontokredit	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Specifikation av betalningar i den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	791 628	1 461 351	1 105 782
Utbetalda räntor	-267 072	-764 118	-259 218

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 2024-09 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 eventuell tillgångar och eventuell skulder per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Viktiga bedömningar som företagsledningen gjort samt vilka källor till osäkerhet i uppskattningar som finns för banken beskrivs i årsredovisningen not 42. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar. Jämfört med senaste årsskiftet har uppskattning och bedömning ändrats avseende reserveringar av kreditförluster, vilket beskrivs i avsnittet Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer. För banken relevanta nya standarder och tolkningar samt ändringar i befintliga standarder och tolkningar som ska tillämpas med början den 1 januari 2025 eller senare är följande:

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

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

Delårsrapporten har inte granskats av bankens externa revisor.

	Förändring			
Tkr	jan-sep 2025	jan-sep 2024	belopp	%
2 - Räntenetto				
Utlåning till kreditinstitut	41 898	62 477	-20 579	-33%
Utlåning till allmänheten	659 653	885 304	-225 651	-25%
Räntebärande värdepapper	89 487	148 860	-59 373	-40%
Övrigt	590	782	-192	-
Summa ränteintäkter	791 628	1 097 423	-305 795	-28%
Skulder till kreditinstitut	-11 805	-29 418	17 613	-60%
Inlåning från allmänheten	-184 303	-402 792	218 489	-54%
- varav insättningsgarantiavgift	-8 756	-11 100	2 344	-21%
Emitterade värdepapper	-70 311	-102 622	32 311	-31%
Övrigt inklusive derivat	-653	-2	-651	-
Summa räntekostnader	-267 072	-534 834	267 762	-50%
Räntenetto	524 556	562 589	-38 033	-7%
Ränteintäkter på fin. poster ej värderade till verkligt värde	702 141	948 563	-246 422	-26%
Räntekostnader för fin. poster ej värderade till verkligt värde	267 072	534 834	-267 762	-50%

3 - Provisionsnetto

Betalningsförmedling	61 163	59 635	1 528	3%
Utlåning	14 576	31 485	-16 909	-54%
Inlåning	1 898	1 957	-59	-3%
Garantier	1 876	2 807	-931	-33%
Värdepapper	88 696	86 569	2 127	2%
Försäkringar	21 306	20 195	1 111	6%
Övrigt	1 616	2 427	-811	-33%
Summa provisionsintäkter	191 131	205 075	-13 944	-7%
Betalningsförmedling	-14 663	-14 740	77	-1%
Värdepapper	-914	-942	28	-3%
Övrigt	-516	-148	-368	249%
Summa provisionskostnader	-16 093	-15 830	-263	2%
Provisionsnetto	175 038	189 245	-14 207	-8%

4 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>Realiserade värdeförändringar</i>				
Räntebärande värdepapper	-355	120	-475	-
Summa nettoresultat av finansiella poster	-355	120	-475	-

Noter till redovisningen

Tkr	jan-sep 2025	jan-sep 2024	Förändring belopp	%
5 - Personalkostnader				
Löner och arvoden	77 266	74 475	2 791	4%
Sociala kostnader	30 633	28 296	2 337	8%
Pensionskostnader	16 755	14 831	1 924	13%
Kostnader för vinstandelar (inkl särskild löneskatt)	13 069	4 435	8 634	195%
Övriga personalkostnader	5 516	3 890	1 626	42%
Summa personalkostnader	143 239	125 927	17 312	14%
6 - Övriga administrationskostnader				
Fastigheter och lokaler	9 715	8 063	1 652	20%
Material och inventarier	3 861	3 485	376	11%
IT	93 027	86 856	6 171	7%
Telefon och porto	1 461	1 366	95	7%
Revisions- och konsulttjänster	9 713	7 822	1 891	24%
Marknadsföring	6 500	6 275	225	4%
Larm och värde transporter	1 631	1 532	99	6%
Försäkringar	1 435	1 306	129	10%
Kostnader för centralorgan	4 201	3 333	868	26%
Övrigt köpta tjänster	13 849	9 283	4 566	49%
Övriga kostnader	1 107	820	287	35%
Summa övriga administrationskostnader	146 500	130 141	16 359	13%
7 - Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar				
Inventarier	1 795	1 800	-5	0%
Byggnader	743	743	0	0%
Immateriella	1 667	-	1 667	-
Summa avskrivningar	4 205	2 543	1 662	65%
8 - Övriga rörelsekostnader				
Andra rörelsekostnader	1 905	5 027	-3 122	-62%
varav resolutionsavgift	3 469	3 994	-525	-13%
Summa övriga rörelsekostnader	1 905	5 027	-3 122	-62%
9 - Kreditförluster, netto				
Utlåning till allmänheten				
Förändring av reserveringar i steg 1	18 147	16 582	1 565	9%
Förändring av reserveringar i steg 2	37 092	-21 398	58 490	-273%
Förändring av reserveringar i steg 3	-2 453	-8 169	5 716	-70%
Summa	52 786	-12 985	65 771	-
Konstaterade förluster	-128 303	-667	-127 636	-
Influtet på tidigare konstaterade förluster	1 105	1 486	-381	-26%
Summa	-127 198	819	-128 017	-
Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten	-74 412	-12 166	-62 246	-
Värdeförändring på övertagen egendom	-	-	-	-
Låneåtaganden och eventalförbindelser				
Förändring av reserveringar i steg 1	1 257	2 243	-986	-44%
Förändring av reserveringar i steg 2	4 849	4 492	357	8%
Förändring av reserveringar i steg 3	355	222	133	60%
Summa	6 461	6 957	-496	-7%
Konstaterade förluster	-412	-31	-381	-
Influtet på tidigare konstaterade förluster	136	25	111	444%
Summa	-276	-6	-270	-
Kreditförluster avseende låneåtaganden och eventalförbindelser	6 185	6 951	-766	-11%
Summa kreditförluster	-68 227	-5 215	-63 012	-

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 2025-09-30	Andel av portfölj, % av brutto-volym
Initial risknivå			+1 enhet	-1 enhet		
Låg risk	13-21	3-8 enheter	-11,6%	5,1%	17 964	52%
Normal risk	9-12	2-4 enheter	-5,1%	10,4%	18 614	29%
Förhöjd risk	6-8	1-2 enheter	-1,2%	2,1%	19 189	12%
Hög risk	0-5	1 enhet	-2,6%	0,0%	2 982	2%
			-5,7%	5,6%	58 749	
				Steg 3	47 234	1%
				Låg risk	24	4%
			S:a reserveringar		106 006	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 2025-09-30	Tillkommande reservering vid en enhets försämring av riskklass		Tillkommande reservering vid tre enheters försämring av riskklass	
Sektor					
Offentlig sektor	1	0	0%	0	0%
Företagssektor	84 333	17 839	21%	76 005	90%
Hushållssektor	21 672	5 195	24%	21 528	99%
- varav personliga företagare	7 544	2 095	28%	8 800	117%
Summa	106 006	23 034	22%	97 533	92%

belopp i tkr	Reserveringar per 2025-09-30	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	6 233	1 126	4%	5 476	22%
Tillverkningsindustri	7 192	751	6%	2 943	26%
Handel	30 622	4 316	7%	15 125	29%
Hotellverksamhet	416	277	12%	616	25%
Transport	1 805	203	3%	1 749	40%
Fastighet	20 018	5 628	12%	23 491	36%
Bygg	4 745	1 748	7%	5 254	27%
Andra företagstjänster	19 920	5 084	6%	26 264	25%
Hälsö- o sjukvård	43	52	9%	203	34%
Övrigt branscher	908	781	6%	3 928	22%
Hushåll - bolån	9 006	2 134	5%	9 467	24%
Hushåll - övriga lån	5 100	934	1%	3 017	4%
Summa	106 006	23 034	4%	97 533	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 utgångsen 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 2025-09-30			Prognos per 2024-12-31		
Positivt scenario (vikt 16,7%)	2025	2026	2027	2025	2026	2027
BNP (årlig % utveckling)	1,1	3,1	2,5	2,7	3,1	1,8
Arbetslöshet (%)	8,7	8,4	7,8	8,5	7,9	7,3
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	1,8	3,1	5,3	4,9	7,2	4,9
Stibor 3m (%)	2,1	1,8	2,0	2,0	1,9	2,1
Basscenario (vikt 66,6%)						
BNP (årlig % utveckling)	1,1	2,3	2,1	2,3	2,8	2,0
Arbetslöshet (%)2	8,7	8,5	7,9	8,6	8,0	7,5
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	1,8	2,6	4,7	4,6	6,5	4,7
Stibor 3m (%)	2,1	1,6	1,8	1,9	1,9	2,1
Negativt scenario (vikt 16,7%)						
BNP (årlig % utveckling)	0,2	-5,3	0,7	-3,7	-0,1	3,2
Arbetslöshet (%)2	8,8	10,4	11,1	9,5	10,8	9,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	0,9	-7,7	1,6	-7,0	0,0	4,6
Stibor 3m (%)	2,1	0,3	0,2	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%	120 913	-
Negativ viktning	100,00%	-	-	126 486	5 573
Basviktning	-	100,00%	-	119 890	-1 023
Positiv viktning	-	-	100,00%	119 432	-1 481

Noter till redovisningen

Tkr	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30	Förändring i år belopp	%
10 - Utlåning till allmänheten					
Utlåning i svensk valuta	25 016 059	23 667 722	23 415 493	1 348 337	6%
Utlåning i utländsk valuta	202 034	801 395	822 034	-599 361	-75%
Utlåning brutto	25 218 093	24 469 117	24 237 527	748 976	3%
Reserveringar för kreditförluster	-101 741	-152 464	-155 554	50 723	-33%
Utlåning netto	25 116 352	24 316 653	24 081 973	799 699	3%
Fördelning på kundsektorer					
Lånefordringar brutto					
Företagssektor	10 975 673	11 006 337	10 810 616	-30 664	0%
Hushållssektor	14 242 420	13 462 780	13 426 911	779 640	6%
- varav personliga företagare	2 988 235	2 925 071	2 935 404	63 164	2%
Summa	25 218 093	24 469 117	24 237 527	748 976	3%
Avgår reserveringar för kreditförluster					
Företagssektor	-80 223	-124 724	-126 134	44 501	-36%
Hushållssektor	-21 518	-27 740	-29 420	6 222	-22%
- varav personliga företagare	-7 523	-9 998	-11 251	2 475	-25%
Summa	-101 741	-152 464	-155 554	50 723	-33%
Lånefordringar netto					
Företagssektor	10 895 450	10 881 613	10 684 482	13 837	0%
Hushållssektor	14 220 902	13 435 040	13 397 491	785 862	6%
- varav personliga företagare	2 980 712	2 915 073	2 924 153	65 639	2%
Summa	25 116 352	24 316 653	24 081 973	799 699	3%
Osäkra fordringar (Steg 3)					
Osäkra lånefordringar brutto	208 976	146 605	150 936	62 371	43%
Reservering för kreditförluster steg 3	-46 716	-39 557	-41 275	-7 159	18%
Osäkra fordringar netto	162 260	107 048	109 661	55 212	52%
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	22%	27%	27%		
Andel osäkra fordringar brutto	0,83%	0,60%	0,63%		
Andel osäkra fordringar netto	0,65%	0,44%	0,46%		
Kreditförlustnivå					
exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,37%	0,02%	0,03%		
inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,26%	0,02%	0,02%		
Osäkra lånefordringar brutto (steg 3)					
fördelade på kundsektorer					
Företagssektor	148 853	83 976	89 565	64 877	77%
Hushållssektor	60 123	62 629	61 371	-2 506	-4%
- varav personliga företagare	19 483	23 997	25 699	-4 514	-19%
Summa	208 976	146 605	150 936	62 371	43%
Oreglerade fordringar som ingår i osäkra fordringar fördelade på kundsektorer					
Företagssektor	52 792	962	960	51 830	5388%
Hushållssektor	22 118	17 128	21 645	4 990	29%
- varav personliga företagare	182	2 153	4 018	-1 971	-92%
Summa	74 910	18 090	22 605	56 820	314%

Noter till redovisningen

10 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)

Utlåning brutto per 2025-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	21 867 043	2 455 469	146 605	24 469 117
Nya finansiella tillgångar	4 829 360	156 198	39 573	5 025 131
Bortbokade finansiella tillgångar	-3 124 006	-609 350	-10 626	-3 743 982
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-613 122	97 948	-2 208	-517 382
Överföring från stadie 1 till 2	-825 365	825 365	-	0
Överföring från stadie 1 till 3	-6 561	-	6 561	0
Överföring från stadie 2 till 1	569 837	-569 837	-	0
Överföring från stadie 2 till 3	-	-38 471	38 471	0
Överföring från stadie 3 till 1	36	-	-36	0
Överföring från stadie 3 till 2	-	7 966	-7 966	0
Valutakursförändringar	-15 051	-	-	-15 051
Övriga justeringar	2 427	-769	-1 398	260
Utgående balans	22 684 598	2 324 519	208 976	25 218 093
Ingående andel av total	89,37%	10,03%	0,60%	100,00%
Utgående andel av total	89,95%	9,22%	0,83%	100,00%
Ingående andel av total - netto	89,78%	9,78%	0,44%	100,00%
Utgående andel av total - netto	90,25%	9,11%	0,65%	100,00%

Reserveringar per 2025-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	36 016	76 891	39 557	152 464
Nya finansiella tillgångar	7 299	9 250	16 487	33 036
Bortbokade finansiella tillgångar	-4 750	-3 113	-335 503	-343 366
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-2 870	-5 191	-675	-8 736
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	872	-36 072	-13 903	-49 103
Förändrade makrosценарion och modeller	-5 855	-5 129	-840	-11 824
Expertjusteringar och individuella justeringar	-9 269	10 361	334 372	335 464
Överföring från stadie 1 till 2	-5 400	11 998	-	6 598
Överföring från stadie 1 till 3	-6	-	552	546
Överföring från stadie 2 till 1	1 921	-5 662	-	-3 741
Överföring från stadie 2 till 3	-	-13 711	4 974	-8 737
Överföring från stadie 3 till 2	-	178	-1 388	-1 210
Överföring från stadie 3 till 1	0	-	-142	-142
Övriga förändringar	-95	0	-2	-97
Valutakursförändringar	-66	-2 572	3 227	589
Utgående balans	17 797	37 228	46 716	101 741
Ingående reserveringsgrad	0,16%	3,13%	26,98%	0,62%
Utgående reserveringsgrad	0,08%	1,60%	22,35%	0,40%

Branschfördelning per 2025-09-30	Brutto	Reserver	Netto	Andel
Tillverkning	376 470	-7 012	369 458	1%
Byggverksamhet	650 306	-2 932	647 374	3%
Handel	1 148 673	-29 317	1 119 356	4%
Transport	181 141	-1 769	179 372	1%
Hotell och restaurang	67 244	-413	66 831	0%
Jord- och skogsbruk	1 638 312	-6 211	1 632 101	6%
Fastighetsförvaltning	7 567 743	-19 908	7 547 835	30%
Övriga branscher	2 332 791	-20 205	2 312 586	9%
Privatpersoner - bolån	10 681 808	-9 006	10 672 802	42%
Privatpersoner - övriga lån	573 605	-4 968	568 637	2%
Summa	25 218 093	-101 741	25 116 352	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 562 565 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%

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

Noter till redovisningen

10 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)

Utlåning brutto per 2024-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	22 729 047	2 678 393	86 810	25 494 250
Nya finansiella tillgångar	876 382	1 365	343	878 090
Bortbokade finansiella tillgångar	-3 494 512	-606 840	-10 811	-4 112 163
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	1 760 929	209 349	-3 150	1 967 128
Överföring från stadie 1 till 2	-882 123	882 123	-	0
Överföring från stadie 1 till 3	-9 039	-	9 039	0
Överföring från stadie 2 till 1	761 715	-761 715	-	0
Överföring från stadie 2 till 3	-	-74 730	74 730	0
Överföring från stadie 3 till 1	153	-	-153	0
Överföring från stadie 3 till 2	-	5 312	-5 312	0
Valutakursförändringar	4 657	0	-	4 657
Övriga förändringar	4 073	2 052	-560	5 565
Utgående balans	21 751 282	2 335 309	150 936	24 237 527
Ingående andel av total	89,15%	10,51%	0,34%	100,00%
Utgående andel av total	89,74%	9,64%	0,62%	100,00%
Ingående andel av total - netto	89,44%	10,34%	0,22%	100,00%
Utgående andel av total - netto	90,17%	9,38%	0,46%	100,00%

Reserveringar per 2024-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	53 917	55 746	31 433	141 096
Nya finansiella tillgångar	8 390	34 966	339	43 695
Bortbokade finansiella tillgångar	-5 324	-11 659	-1 419	-18 402
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-4 121	-18 631	-1 309	-24 061
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	23 041	999	4 199	28 239
Förändrade makrosценарion	-67	-5 561	-467	-6 095
Expertjusteringar och individuella justeringar	-9 538	-24 508	6 814	-27 232
Överföring från stadie 1 till 2	-31 636	54 771	-	23 135
Överföring från stadie 1 till 3	-8	-	736	728
Överföring från stadie 2 till 1	2 673	-6 268	-	-3 595
Överföring från stadie 2 till 3	-	-2 835	2 037	-798
Överföring från stadie 3 till 1	-	125	-940	-815
Överföring från stadie 3 till 2	6	-	-148	-142
Valutakursförändringar	-2	-198	-	-200
Övriga förändringar	1	-	-	1
Utgående balans	37 332	76 947	41 275	155 554
Ingående reserveringsgrad	0,24%	2,08%	36,21%	0,55%
Utgående reserveringsgrad	0,17%	3,29%	27,35%	0,64%

Branschfördelning per 2024-09-30	Brutto	Reserver	Netto	Andel
Tillverkning	715 052	-30 490	684 562	3%
Byggverksamhet	580 612	-6 078	574 534	2%
Handel	1 069 902	-15 149	1 054 753	4%
Transport	161 293	-1 692	159 601	1%
Hotell och restaurang	67 658	-438	67 220	0%
Jord- och skogsbruk	1 604 134	-7 246	1 596 888	7%
Fastighetsförvaltning	7 499 872	-40 771	7 459 101	31%
Övriga branscher	2 047 522	-35 693	2 011 829	8%
Privatpersoner - bolån	9 890 615	-11 519	9 879 096	41%
Privatpersoner - övriga lån	600 867	-6 478	594 389	2%
Summa	24 237 527	-155 554	24 081 973	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 495 073 tkr.

Noter till redovisningen

Tkr	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30	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.	2 120 000	4 017 000	3 517 000	-1 897 000	-47%
- Bostadsinstitut	1 556 000	1 778 000	1 618 000	-222 000	-12%
- Icke finansiella företag	0	90 000	140 000	-90 000	-100%
Summa	3 676 000	6 185 000	5 275 000	-2 509 000	-41%

Upplupet anskaffningsvärde

- Stat och statliga organ	0	299 702	0	-299 702	-100%
- Kommun m.m.	2 116 190	4 008 244	3 507 660	-1 892 054	-47%
- Bostadsinstitut	1 560 780	1 789 132	1 629 920	-228 352	-13%
- Icke finansiella företag	0	90 000	140 000	-90 000	-100%
Summa	3 676 970	6 187 078	5 277 580	-2 510 108	-41%

Redovisat värde

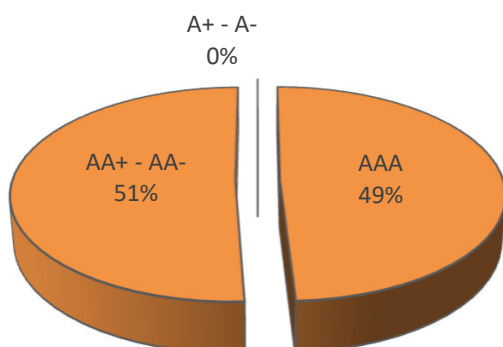
- Stat och statliga organ	0	299 681	0	-299 681	-100%
- Kommun m.m.	2 123 848	4 015 294	3 508 649	-1 891 446	-47%
- Bostadsinstitut	1 570 312	1 797 347	1 633 642	-227 035	-13%
- Icke finansiella företag	0	90 602	140 532	-90 602	-100%
Summa	3 694 160	6 202 924	5 282 823	-2 508 764	-40%

Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 123 848	4 314 975	3 508 649	-2 191 127	-51%
Andra räntebärande värdepapper	1 570 312	1 887 949	1 774 174	-317 637	-17%

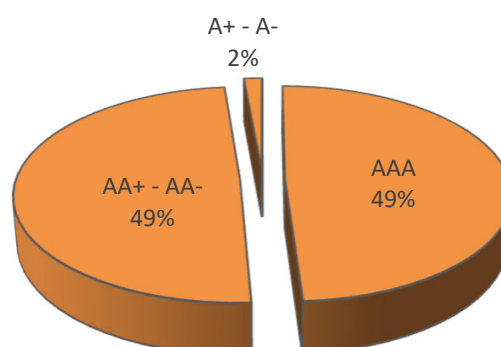
Fördelat på typ av instrument

Certifikat	598 414	1 938 541	1 338 257	-1 340 127	-69%
Obligationer med rörlig ränta	2 950 157	3 641 507	3 425 400	-691 350	-19%
Obligationer med fast ränta	145 589	622 876	519 166	-477 287	-77%
Summa	3 694 160	6 202 924	5 282 823	-2 508 764	-40%

Genomsnittlig räntebindningstid, år	0,20	0,20	0,24
Genomsnittlig löptid, år	1,69	1,27	1,53



Fördelat på ratingkategori per 2025-09-30



Fördelat på ratingkategori per 2024-12-31

Noter till redovisningen

Tkr	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30	Förändring i år belopp %	
-----	------------	------------	------------	-----------------------------	--

12 - In- och upplåning från allmänheten

Inlåning i svensk valuta	23 115 581	22 920 056	22 574 693	195 525	1%
Inlåning i utländsk valuta	1 192 544	902 738	1 090 814	289 806	32%
Postväxlar m.m.	6 745	6 554	7 965	191	3%
Summa	24 314 870	23 829 348	23 673 472	485 522	2%

Fördelad på kundsektorer

Offentlig sektor	453 792	634 460	1 079 556	-180 668	-28%
Företagssektor	7 640 199	7 367 354	6 896 548	272 845	4%
Hushållssektor	16 220 879	15 827 534	15 697 368	393 345	2%
- varav personliga företagare	2 376 731	2 393 588	2 318 144	-16 857	-1%
Summa	24 314 870	23 829 348	23 673 472	485 522	2%

13 - Emitterade värdepapper

Seniora obligationer	2 724 565	3 254 686	3 500 000	-530 121	-16%
Summa	2 724 565	3 254 686	3 500 000	-530 121	-16%

Förändringar under perioden

	jan-sep 2025	jan-dec 2024	jan-sep 2024
Emitterat	1 000 000	500 000	500 000
Förfallet	-1 500 000	-1 230 000	-930 000
Förändring upplupna räntor	-30 121	54 686	0
Förändring	-530 121	-675 314	-430 000

	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30	Förändring i år belopp %	
14 - Avsättningar					
Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen*	4 266	10 433	6 824	-6 167	-59%
Reserveringar avseende garanti för lån förmedlade till Swedbank Hypotek**	6 208	6 505	7 137	-297	-5%
Andra avsättningar	26 298	14 393	20 355	11 905	83%
Summa	36 772	31 331	34 316	5 441	17%

* 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 9 644 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 2025-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	2 389	7 171	873	10 433
Nya åtaganden	431	242	-	673
Bortbokade eller lösta åtaganden	-559	-449	-159	-1 167
Förändrad utnyttjandegrad	-300	-1 935	-214	-2 449
Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit)	-44	-2 884	-73	-3 001
Förändrade makrosценarion	-318	-347	0	-665
Expertjustering/individuella justeringar	-314	1 024	-	710
Överföring från stadie 1 till 2	-200	607	-	407
Överföring från stadie 1 till 3	0	-	2	2
Överföring från stadie 2 till 1	344	-1 033	-	-689
Överföring från stadie 2 till 3	-	-75	88	13
Överföring från stadie 3 till 2	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 1	-	-	-	0
Övriga förändringar	-	1	1	2
Valutakursförändringar	-3	-	-	-3
Utgående balans	1 426	2 322	518	4 266

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

* Reserveringar per 2024-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	3 695	8 794	692	13 181
Nya åtaganden	668	1 127	-	1 795
Bortbokade eller lösta åtaganden	-364	-1 355	-406	-2 125
Förändrad utnyttjandegrad	-691	-1 235	-38	-1 964
Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit)	1 526	-3 850	-163	-2 487
Förändrade makrosценarion	-22	-500	0	-522
Expertjustering/individuella justeringar	-959	-1 926	-	-2 885
Överföring från stadie 1 till 2	-2 015	3 870	-	1 855
Överföring från stadie 1 till 3	-1	-	117	116
Överföring från stadie 2 till 1	214	-559	-	-345
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	2 052	4 302	470	6 824

15 - Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30	Förändring i år	
				belopp	%
Ansvarsförbindelser	365 710	446 527	430 341	-80 817	-18%
Åtaganden	2 546 058	2 547 690	2 370 557	-1 632	0%
Ställda säkerheter	10 800	10 000	10 000	800	8%

Noter till redovisningen

16 - Derivatinstrument

Per 2025-09-30		Valutakursrelaterade kontrakt		
	Tkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Nom. värde
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll				
Terminer		26 544	26 544	721 341
Summa positiva värden		26 544	26 544	721 341
Instrument med negativa verkliga värden				
Terminer		23 925	23 925	664 910
Summa negativa värden		23 925	23 925	664 910
Totalt		2 619	2 619	1 386 251
Per 2024-12-31		Valutakursrelaterade kontrakt		
	Tkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Nom. värde
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll				
Terminer		24 234	24 234	856 562
Summa positiva värden		24 234	24 234	856 562
Instrument med negativa verkliga värden				
Terminer		20 926	20 926	837 528
Summa negativa värden		20 926	20 926	837 528
Totalt		3 308	3 308	1 694 090
Per 2024-09-30		Valutakursrelaterade kontrakt		
	Tkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Nom. värde
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll				
Terminer		19 452	19 452	783 180
Summa positiva värden		19 452	19 452	783 180
Instrument med negativa verkliga värden				
Terminer		16 431	16 431	732 502
Summa negativa värden		16 431	16 431	732 502
Totalt		3 021	3 021	1 515 682

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.

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

Tkr	2025-09-30		2024-12-31		2024-09-30	
Primärt kapital						
Utgående eget kapital		4 391 138		4 211 648		4 102 759
Avgående poster						
- Avdrag immateriella tillgångar		-98 333		-		-
- Ej medräkningsbart resultat		-105 763		-		-144 337
- Förutsebar aktieutdelning		-40 000		-100 000		-40 000
- Justering p.g.a. kravet på försiktig värdering		-3 745		-6 232		-5 319
- Osäkrad del av nödlidande exponeringar		-10 949		-2 341		-2 323
Summa kärnprimärkapital		4 132 348		4 103 075		3 910 780
Övrigt primärt kapital		-		-		-
Summa primärt kapital		4 132 348		4 103 075		3 910 780
Supplementärt kapital						
Summa supplementärt kapital		0		0		0
Kapitalbas		4 132 348		4 103 075		3 910 780
Risikexponeringsbelopp		14 559 711		15 536 400		14 991 125
Kapitalkrav enligt pelare 1						
Kreditrisk (enl. specifikation nedan)		1 038 087		1 139 826		1 109 801
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)		784		1 435		956
Operativa risker		125 906		101 651		88 533
Kapitalkrav enligt pelare 1	8,00%	1 164 777	8,00%	1 242 912	8,00%	1 199 290
Överskott av kapital efter pelare 1-krav	20,38%	2 967 571	18,41%	2 860 163	18,09%	2 711 490
Kapitalrelationer						
Kärnprimärkapitalrelation	28,38%		26,41%		26,09%	
Primärkapitalrelation	28,38%		26,41%		26,09%	
Total kapitalrelation	28,38%		26,41%		26,09%	
Bruttosoliditetsgrad	12,65%		12,26%		11,62%	
Kombinerat buffertkrav						
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	363 993	2,50%	388 410	2,50%	374 778
Kontracyklisk buffert	2,00%	291 194	2,00%	310 728	2,00%	299 823
Kombinerat buffertkrav	4,50%	655 187	4,50%	699 138	4,50%	674 601
Kapitalkrav enligt pelare 2						
Koncentrationsrisk	0,99%	144 781	0,98%	152 630	1,00%	149 791
Marknadsrisk	1,28%	185 916	1,26%	195 829	1,27%	190 366
Kapitalkrav enligt pelare 2	2,27%	330 697	2,24%	348 459	2,27%	340 157
Summa kapitalkrav	14,77%	2 150 661	14,74%	2 290 509	14,77%	2 214 048
Överskott av kapital	13,61%	1 981 687	11,67%	1 812 566	11,32%	1 696 732

Lagstadgat kapitalkrav på 8 procent enligt pelare 1, för banken 1 165 mkr, är uppfyllt då kapitalbasen uppgår till 4 132 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 2025-09-30				
Enligt schablonmetod				
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	-	0	0
Exponeringar mot kommuner	2 323 848	0%	0	0
Institutsexponeringar	2 670 290	20%	534 054	42 724
Företagsexponeringar	4 090 170	73%	2 996 221	239 698
Hushållsexponeringar	1 559 572	64%	993 156	79 452
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	21 093 077	38%	7 958 909	636 713
Fallerade exponeringar	216 399	85%	184 326	14 746
Säkerställda obligationer	1 570 312	10%	157 031	12 562
Aktieexponeringar	2 912	100%	2 912	233
Övriga poster	261 502	57%	149 477	11 958
Summa kreditrisker	33 788 082	38%	12 976 086	1 038 087

	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 2024-09-30				
Enligt schablonmetod				
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	-	0	0
Exponeringar mot kommuner	3 517 103	0%	0	0
Institutsexponeringar	2 869 987	20%	573 997	45 920
Företagsexponeringar	5 658 751	72%	4 051 545	324 124
Hushållsexponeringar	5 998 363	59%	3 537 436	282 995
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	15 441 703	35%	5 344 477	427 557
Fallerade exponeringar	158 221	75%	119 201	9 536
Säkerställda obligationer	1 642 158	10%	164 216	13 137
Aktieexponeringar	2 819	100%	2 819	226
Övriga poster	85 574	92%	78 826	6 306
Summa kreditrisker	35 374 679	39%	13 872 517	1 109 801

Noter till redovisningen

Not 17 - Kapitaltäckning - (fortsättning)

Nyckeltal, uppställning enligt gällande regelverk (tkr)		2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1	Kärnprimärkapital	4 132 348	4 103 075	3 910 780
2	Primärkapital	4 132 348	4 103 075	3 910 780
3	Totalt kapital	4 132 348	4 103 075	3 910 780
	Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 559 711	15 536 400	14 991 125
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	28,38%	26,41%	26,09%
6	Primärkapitalrelation (i %)	28,38%	26,41%	26,09%
7	Total kapitalrelation (i %)	28,38%	26,41%	26,09%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)			
EU 7b		0,00%	0,00%	0,00%
	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)			
EU 7c		0,00%	0,00%	0,00%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,00%	8,00%	8,00%
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,00%	2,00%	2,00%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,50%	4,50%	4,50%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	12,50%	12,50%	12,50%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	20,38%	18,41%	18,09%
	Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	32 679 141	33 478 967	33 662 550
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	12,65%	12,26%	11,62%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)			
EU 14b		0,00%	0,00%	0,00%
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,00%	3,00%	3,00%
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,00%	3,00%	3,00%

Noter till redovisningen

Not 17 - Kapitaltäckning - (fortsättning)

	Likviditetstäckningskvot	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	3 570 545	5 950 345	5 010 580
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 628 912	2 679 143	2 638 622
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 944 574	1 128 239	2 396 576
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	684 338	1 550 904	659 656
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	522%	384%	760%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	27 355 778	26 668 425	26 695 431
19	Totalt behov av stabil finansiering	18 187 850	17 477 497	17 467 371
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	150%	153%	153%

Totalt kapitalbaskrav

	2025-09-30	Kapital- baskrav	Kapital- krav/ total REA
<i>Totalt riskbaserat kapitalbaskrav</i>			
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)		1 164 777	8,00%
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav, P2R)		0	0,00%
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (utöver P2R)		330 697	2,27%
Kapitalkonserveringsbuffert		363 993	2,50%
Kontracyklisk buffert		291 194	2,00%
Kapitalbasbehov enligt beslutad Pelare 2 vägledning (ålagd P2G)		0	0,00%
Ytterligare krav för internt beräknat kapitalbehov utöver P2G (utöver P2G)		0	0,00%
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav		2 150 661	14,77%
Total kapitalbas		4 132 348	28,38%
Överskott av kapital		1 981 687	13,61%

Finansinspektionen har för bankens riskbaserade kapitalbaskrav, i september 2025, fastställt Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning enligt vad som framgår i tabellen ovan.

	2025-09-30	Bruttosoliditets- krav	Krav/ exponeringsmått
<i>Totalt kapitalbaskrav avseende bruttosoliditet</i>			
Bruttosoliditetskrav i Pelare 1		980 374	3,00%
Ytterligare krav för risken för låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav, P2R)		0	0,00%
Bruttosoliditetsbehov enligt beslutad ålagd Pelare 2 vägledning (P2G)		49 019	0,15%
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav		1 029 393	3,15%
Totalt primärkapital (kapitalbas för att täcka bruttosoliditetskrav)		4 132 348	12,65%
Överskott av kapital		3 102 955	9,50%

Finansinspektionen har för bankens bruttosoliditet, i september 2025, fastställt Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning enligt vad som framgår i tabellen ovan.

Noter till redovisningen

Tkr	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30	Förändring i år belopp	%
-----	------------	------------	------------	---------------------------	---

18 - Likviditet och finansiering

Tillgänglig likviditet

Kassa och tillgodohavande i bank*	2 652 723	1 385 488	2 806 965	1 267 235	91%
Stats- och kommunförbindelser	2 123 848	4 314 975	3 508 649	-2 191 127	-51%
Säkerställda obligationer	1 570 312	1 797 347	1 633 642	-227 035	-13%
Summa likviditetsreserv	6 346 883	7 497 810	7 949 256	-1 150 927	-15%
Andra räntebärande värdepapper	0	90 602	140 533	-90 602	-100%
Summa	6 346 883	7 588 412	8 089 789	-1 241 529	-16%

Fördelning på löptid - likviditet

Vid anfordran	2 652 723	1 385 488	2 806 965	1 267 235	91%
Inom 3 månader**	808 665	2 755 928	1 289 286	-1 947 263	-71%
3 - 12 månader**	441 913	943 637	1 542 542	-501 724	-53%
1 - 5 år**	2 443 582	2 503 359	2 450 995	-59 777	-2%
> 5 år**	0	0	0	0	-
Summa	6 346 883	7 588 412	8 089 788	-1 241 529	-16%

*) 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	-2 724 565	-3 254 686	-3 500 000	530 121	-16%
Ram Certifikatsprogram	3 000 000	3 000 000	3 000 000	0	0%
- varav emitterade värdepapper	0	0	0	0	-
Summa	8 275 435	7 745 314	7 500 000	530 121	7%

Finansieringskällor

Skulder till kreditinstitut	104 929	465 216	495 833	-360 287	-77%
Inlåning från allmänheten	24 314 870	23 829 348	23 673 472	485 522	2%
Emitterade värdepapper	2 724 565	3 254 686	3 500 000	-530 121	-16%
Summa	27 144 364	27 549 250	27 669 305	-404 886	-1%

Fördelning på löptid - finansiering

Vid anfordran	21 156 927	20 921 378	19 885 453	235 549	1%
Inom 3 månader	2 472 517	2 901 957	3 253 847	-429 440	-15%
3 - 12 månader	996 774	1 799 793	2 564 280	-803 019	-45%
1 - 5 år	2 518 146	1 926 122	1 965 725	592 024	31%
Summa	27 144 364	27 549 250	27 669 305	-404 886	-1%

Noter till redovisningen

Tkr	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30	Förändring i år belopp	%
-----	------------	------------	------------	---------------------------	---

18 - Likviditet och finansiering (fortsättning)

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Likvida tillgångar nivå 1	2 128 289	4 314 523	3 515 397	-2 186 234	-51%
Likvida tillgångar nivå 2	1 442 256	1 635 822	1 495 183	-193 566	-12%
Summa likvida tillgångar *	3 570 545	5 950 345	5 010 580	-2 379 800	-40%
Simulerade flöden från inlåning	2 480 294	2 533 653	2 493 121	-53 359	-2%
Kontrakterade flöden från upplåning	0	0	0	-	-
Övriga kassautflöden	148 618	145 490	145 501	3 128	2%
Summa kassautflöden	2 628 912	2 679 143	2 638 622	-50 231	-2%
Kontrakterade flöden från utlåning	1 944 574	1 128 239	2 396 576	816 335	72%
Summa kassainflöden	1 944 574	1 128 239	2 396 576	816 335	34%

Begränsning av inflöden	0	0	-417 610	0	-
--------------------------------	----------	----------	-----------------	----------	----------

Kassautflöde **	684 338	1 550 904	659 656	-866 566	-56%
------------------------	----------------	------------------	----------------	-----------------	-------------

Likviditetstäckningsgrad ***	522%	384%	760%		
-------------------------------------	-------------	-------------	-------------	--	--

*) 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	27 355 778	26 668 425	26 695 431	687 353	3%
Poster som kräver stabil finansiering	18 187 850	17 477 497	17 467 371	710 353	4%
Relation	150%	153%	153%		

Noter till redovisningen

19 - Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Per 2025-09-30

Tkr	Redovisat värde			Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		
Kassa	-	8 779	-	8 779	8 779
Utlåning till kreditinstitut	-	2 628 603	-	2 628 603	2 628 603
Utlåning till allmänheten	-	25 116 352	-	25 116 352	25 098 957
Räntebärande värdepapper	-	-	3 694 160	3 694 160	3 694 160
Aktier och andelar	-	-	2 912	2 912	2 912
Derivat	26 544	-	-	26 544	26 544
Övriga tillgångar	-	163 091	-	163 091	163 091
Förutbet kost o uppl intäkter	-	51 136	-	51 136	51 136
Summa tillgångar	26 544	27 967 961	3 697 072	31 691 578	31 674 183
Skulder till kreditinstitut	-	104 929	-	104 929	104 929
In- och upplåning från allmänheten	-	24 314 870	-	24 314 870	24 314 873
Emitterade värdepapper	-	2 724 565	-	2 724 565	2 761 906
Derivat	23 925	-	-	23 925	23 925
Övriga skulder	-	106 408	-	106 408	106 408
Upp kost o förutbet intäkter	-	25 743	-	25 743	25 743
Summa	23 925	27 276 515	-	27 300 440	27 337 784
Eget kapital	-	-	-	4 391 138	4 391 138
Summa skulder och eget kapital				31 691 578	31 728 922

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 2025-09-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Räntebärande värdepapper	3 694 160	-	-	3 694 160
Aktier och andelar	-	-	2 912	2 912
Övriga tillgångar (terminer)	-	26 544	-	26 544
Övriga skulder (terminer)	-	23 925	-	23 925
Summa	3 694 160	50 469	2 912	3 747 541

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 9,6 mdr (10,4 mdr vid senaste årsskiftet) samt fonder och försäkringar med en sparandevolym på 24,5 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.

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