

Handelsbanken

Handelsbankens delårsrapport

Januari – mars 2025

Första kvartalet 2025 (fjärde kvartalet 2024)

- Rörelseresultatet uppgick till 8 136 mkr (9 177)
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 12,9% (14,2)
- Resultat per aktie uppgick till 3,19 kr (3,46)
- K/I-talet uppgick till 40,7% (39,7)
- Kreditförlustnivån uppgick till -0,01% (-0,03)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,4% (18,8)

Januari – mars 2025 (januari – mars 2024)

- Rörelseresultatet uppgick till 8 136 mkr (8 267)
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 12,9% (13,7)
- Resultat per aktie uppgick till 3,19 kr (3,33)
- K/I-talet förbättrades till 40,7% (42,2)
- Kreditförlustnivån uppgick till -0,01% (-0,01)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,4% (18,8)

Motståndskraftiga intäkter trots påverkan av sänkta styrräntor

Trots betydande sänkningar av styrräntor i bankens hemmamarknader under det senast året var räntenettot relativt stabilt jämfört med samma period föregående år. Provisionsnettot ökade, främst till följd av fortsatt god utveckling i sparaffären. Aktiviteten och interaktionen med kunderna var samtidigt hög med ökad efterfrågan på rådgivning lokalt på kontoren för att navigera i en mer osäker makromiljö.

Lägre kostnader och en sänkt löpande kostnadsnivå

Till följd av de genomförda effektiviseringsinitiativen under det föregående året har en lägre kostnadsnivå etablerats i banken. Centrala och affärsstödande enheter har renodlats och knutits närmare affärsgenereringen och antalet externa resurser har reducerats. Den stärkta kostnadskontrollen bidrog till fortsatt sjunkande kostnader under kvartalet, trots att utvecklingen inkluderar årets lönejustering, vilket ledde till förbättrat K/I-tal jämfört med föregående år.

God kreditkvalitet och stabil kapital- och likviditetsposition

Banken ses som en av världens mest stabila motparter med den sammanlagt högsta kreditratingen bland jämförbara banker globalt enligt de ledande ratingbolagen, och står väl rustad i osäkra tider. Kreditkvaliteten är god med nettoåterföringar för femte kvartalet i rad. Finansierings- och likviditetsriskerna hålls låga och likviditetsreserven är på fortsatt hög nivå. Kapitalsituationen är stark. Kärnprimärkapitalrelationen, efter anteciperad utdelning på 5,00 kronor per aktie för kvartalet, uppgick till 0,5 procentenheter över det långsiktiga måltalsintervallet på 1-3 procentenheter över myndighetskravet. Nivån särskiljer banken som en förstklassig motpart med full handlingskraft även i osäkra tider och innebär att banken har kapacitet att, oaktat omvärldshändelser, ta ansvar för kreditförsörjning och växa affären i takt med kundefterfrågan.

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.
Summa intäkter	14 789	16 025	-8%	14 789	15 318	-3%
Summa kostnader	-6 025	-6 363	-5%	-6 025	-6 470	-7%
Kreditförluster, netto	54	232	-77%	54	95	-43%
Statliga avgifter	-684	-719	-5%	-684	-680	1%
Rörelseresultat	8 136	9 177	-11%	8 136	8 267	-2%
Jämförelsestörande poster*	-132	-214		-46	-233	
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	8 268	9 391	-12%	8 182	8 500	-4%

* Jämförelsestörande poster består av valutakurseffekter samt engångsposter och särskilda poster, vilka framgår av tabellerna på sidorna 5 och 7.

Innehåll

Handelsbankens delårsrapport Januari – mars 2025	1
Koncernen – Översikt	3
Koncernen – Segment i kvarvarande verksamhet	10
Handelsbanken Sverige	11
Handelsbanken Storbritannien	13
Handelsbanken Norge	15
Handelsbanken Nederländerna	17
Handelsbanken Markets	19
Övriga enheter som inte redovisas i segmenten	20
Nyckeltal – koncernen	21
Finansiella rapporter i sammandrag – Koncernen	22
Resultaträkning – koncernen	22
Resultat per aktie – koncernen	22
Totalresultat – koncernen	23
Utveckling per kvartal – koncernen	24
Balansräkning – koncernen	25
Förändring eget kapital – koncernen	26
Kassaflödesanalys i sammandrag – koncernen	27
Noter	28
Not 1 Redovisningsprinciper	28
Not 2 Räntenetto	29
Not 3 Provisionsnetto	30
Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner	31
Not 5 Försäkringsnetto	31
Not 6 Övriga kostnader	31
Not 7 Kreditförluster	32
Not 8 Statliga avgifter	34
Not 9 Utlåning	35
Not 10 Kreditriskexponering	39
Not 11 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet	40
Not 12 Derivat	42
Not 13 Kvittning av finansiella instrument	43
Not 14 Goodwill och andra immateriella tillgångar	44
Not 15 Skulder till kreditinstitut, in- och upplåning från allmänheten	44
Not 16 Emitterade värdepapper	44
Not 17 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	44
Not 18 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	45
Not 19 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde	47
Not 20 Tillgångar och skulder i valuta	49
Not 21 Kapitalbas och kapitalkrav i den konsoliderade situationen	50
Not 22 Risk och likviditet	52
Not 23 Transaktioner med närstående	56
Not 24 Segmentinformation	56
Not 25 Händelser efter balansdagen	56
Finansiella rapporter i sammandrag – Moderbolaget	57
Information om press- och telefonkonferens	64
Revisorerens granskningsrapport	65
Aktiekursutveckling och övrig information	66

För definitioner och beräkningar av alternativa nyckeltal samt specifikationer av valutakurseffekter, engångsposter och särskilda poster, hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.se/ir. I tabellerna i denna delårsrapport är siffror ej avrundade, vilket kan innebära att summan av delposter i vissa förekommande fall ej summerar till angiven summering.

Koncernen – Översikt

	Kv 1	Kv 4	För-	Kv 1	För-	Jan-mar	Jan-mar	För-	Helår
mkr	2025	2024	ändr.	2024	ändr.	2025	2024	ändr.	2024
Resultaträkning - översikt									
Räntenetto	11 347	11 745	-3%	11 587	-2%	11 347	11 587	-2%	46 841
Provisionsnetto	2 900	3 067	-5%	2 754	5%	2 900	2 754	5%	11 726
Nettoresultat av finansiella transaktioner	506	1 147	-56%	750	-33%	506	750	-33%	3 103
Övriga intäkter*	37	66	-44%	227	-84%	37	227	-84%	674
Summa intäkter	14 789	16 025	-8%	15 318	-3%	14 789	15 318	-3%	62 345
Personalkostnader	-3 789	-3 981	-5%	-3 935	-4%	-3 789	-3 935	-4%	-15 731
Övriga kostnader	-1 722	-1 860	-7%	-2 056	-16%	-1 722	-2 056	-16%	-7 474
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-515	-523	-2%	-479	8%	-515	-479	8%	-2 004
Summa kostnader	-6 025	-6 363	-5%	-6 470	-7%	-6 025	-6 470	-7%	-25 209
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	8 763	9 662	-9%	8 848	-1%	8 763	8 848	-1%	37 136
Kreditförluster, netto	54	232	-77%	95	-43%	54	95	-43%	601
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	3	3	0%	4	-25%	3	4	-25%	13
Statliga avgifter	-684	-719	-5%	-680	1%	-684	-680	1%	-2 733
Rörelseresultat	8 136	9 177	-11%	8 267	-2%	8 136	8 267	-2%	35 016
Skatter	-1 801	-1 976	-9%	-1 874	-4%	-1 801	-1 874	-4%	-7 795
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	6 336	7 201	-12%	6 393	-1%	6 336	6 393	-1%	27 221
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	-14	-354	-96%	211		-14	211		234
Periodens resultat	6 322	6 848	-8%	6 604	-4%	6 322	6 604	-4%	27 456
	31 mar	31 dec	För-	31 mar	För-	31 mar	31 mar	För-	Helår
mkr	2025	2024	ändr.	2024	ändr.	2025	2024	ändr.	2024
Balansräkning - översikt**									
Utlåning till allmänheten	2 281 255	2 297 878	-1%	2 297 097	-1%	2 281 255	2 297 097	-1%	2 297 878
- varav hushåll	1 232 490	1 241 127	-1%	1 234 446	0%	1 232 490	1 234 446	0%	1 241 127
- varav företag	1 048 290	1 055 204	-1%	1 062 215	-1%	1 048 290	1 062 215	-1%	1 055 204
In- och upplåning från allmänheten	1 426 163	1 310 739	9%	1 422 065	0%	1 426 163	1 422 065	0%	1 310 739
- varav hushåll	614 980	618 901	-1%	607 326	1%	614 980	607 326	1%	618 901
- varav företag	811 183	691 838	17%	814 739	0%	811 183	814 739	0%	691 838
Summa eget kapital	183 922	210 027	-12%	189 571	-3%	183 922	189 571	-3%	210 027
Summa tillgångar	3 702 091	3 539 173	5%	3 756 288	-1%	3 702 091	3 756 288	-1%	3 539 173
	Kv 1	Kv 4		Kv 1		Jan-mar	Jan-mar		Helår
	2025	2024		2024		2025	2024		2024
Nyckeltal - översikt									
Räntabilitet på eget kapital, total verksamhet	12,9%	14,2%		13,7%		12,9%	13,7%		14,6%
K/I-tal, kvarvarande verksamhet	40,7%	39,7%		42,2%		40,7%	42,2%		40,4%
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	3,19	3,46		3,33		3,19	3,33		13,86
Kärnprimärkapitalrelation, CRR	18,4%	18,8%		18,8%		18,4%	18,8%		18,8%
Total kapitalrelation, CRR	22,7%	23,4%		22,4%		22,7%	22,4%		23,4%

* Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Övriga utdelningsintäkter, Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter.

** En specifikation av tillgångar och skulder som innehas för försäljning i avyttringsgruppen i Finland finns i not 11.

KVARTAL 1 2025 JÄMFÖRT MED KVARTAL 4 2024

Rörelseresultatet uppgick till 8 136 mkr (9 177). Justerat för jämförelsestörande poster minskade rörelseresultatet 12%.

Intäkterna minskade med 8% till 14 789 mkr (16 025).

Kostnaderna sjönk med 5% till -6 025 mkr (-6 363). I

kvartalet bokades omställningskostnader på -23 mkr (-146), samt en avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen på -42 mkr (-68), varav -14 mkr avsåg justering av föregående års preliminära avsättning för resultatåret 2024.

K/I-talet uppgick till 40,7% (39,7).

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar och kreditförlustnivån uppgick till -0,01% (-0,03).

Periodens resultat uppgick till 6 322 mkr (6 848).

Resultatet per aktie uppgick till 3,19 kr (3,46).

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 12,9% (14,2).

Kärnprimärkapitalrelationen efter avdrag för anteciperad utdelning uppgick till 18,4% (18,8).

Intäkter

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.
Räntenetto	11 347	11 745	-3%
Provisionsnetto	2 900	3 067	-5%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	506	1 147	-56%
Övriga intäkter	37	66	-44%
Summa intäkter	14 789	16 025	-8%

Räntenettet minskade med 398 mkr till 11 347 mkr (11 745). Justerat för valutakurseffekter på -114 mkr minskade räntenettet med 2%, eller 284 mkr. Nettoeffekten av marginaler och finansieringskostnader påverkade med -285 mkr. Förändrade affärsvolymerna påverkade med -17 mkr. Avgiften till Insättningsgarantin ökade med 9 mkr och uppgick till -62 mkr (-53). Dageffekten uppgick netto till -42 mkr, varav -173 mkr i affärssegmenten och 131 mkr i bankens Treasuryverksamhet. Övriga effekter påverkade räntenettet med 69 mkr.

Provisionsnettot minskade med 5% till 2 900 mkr (3 067). Fond-, depå- och övriga kapitalförvaltningsprovisioner minskade med -6% till 1 763 mkr (1 868), varav fondprovisionerna med -5%, eller 84 mkr, till 1 458 mkr (1 542). Av minskningen förklaras 58 mkr av dageffekt samt performance fees i jämförelsekvartalet. Betalningsprovisionsnettot minskade med 11% till 423 mkr (475), varav kortprovisionsnettot minskade med -10% till 233 mkr (260) till följd av säsongsmässigt högre kundaktivitet under jämförelsekvartalet. Courtageintäkterna ökade med 2% till 126 mkr (123). Intäkterna från rådgivning minskade med 40% till 43 mkr (72). Ut- och inlåningsprovisionerna minskade till 226 mkr (249). Försäkringsprovisionerna minskade med 2% till 204 mkr (208). Övriga poster i provisionsnettot ökade till 115 mkr (73).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 506 mkr (1 147). Den kunddrivna affären i Handelsbanken Markets uppgick till 268 mkr (327). Övrigt nettoresultat av finansiella transaktioner, främst hänförligt till ineffektivitet i bankens säkringsrelationer samt marknadsvärdeförändringar på derivat i bankens finansiering, uppgick till 238 mkr (820). Föregående kvartal innehöll realisering av omräkningsreserven i det finska dotterbolaget Rahoitus, som är i likvidation, vilket förklarar 178 mkr.

Övriga intäkter uppgick till 37 mkr (66).

Kostnader

	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.
mkr	2025	2024	
Personalkostnader	-3 789	-3 981	-5%
Övriga kostnader	-1 722	-1 860	-7%
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-515	-523	-2%
Summa kostnader	-6 025	-6 363	-5%

Kostnaderna sjönk med 5% till -6 025 mkr (-6 363). Justerat för jämförelsestörande poster minskade kostnaderna med 2%.

Personalkostnaderna minskade med 5% till -3 789 mkr (-3 981). Under kvartalet gjordes en avsättning till resultatandelssystemet Oktogonen med -42 mkr (-68), varav -14 mkr avsåg en justering av föregående års preliminära avsättning avseende resultatåret 2024. Omställningskostnader kopplade till avtal om avslutade anställningar uppgick till -23 mkr (-146). Valutakurseffekter minskade personalkostnaderna och uppgick till 39 mkr. Justerat för dessa jämförelsestörande poster var personalkostnaderna i stort oförändrade mellan kvartalen. Kostnadsökningen till följd av den årliga lönerrevisionen kompensades till stor del av att medelantalet anställda minskade med 2% till 11 854 (12 065). Vid utgången av kvartalet uppgick antalet medarbetare till 11 799 personer (11 976) och den totala bemanningen, det vill säga inklusive externa resurser, minskade med 198 personer eller 2% till 12 373 (12 571).

Övriga kostnader minskade med 7% till -1 722 mkr (-1 860), främst till följd av säsongsmässigt högre kostnader under jämförelsekvartalet samt färre antal externa resurser.

Av- och nedskrivningar minskade med 2% till -515 mkr (-523).

Kreditförluster

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.
Kreditförluster, netto	54	232	-178
Kreditförluster i % av utlåning till allmänheten	-0,01	-0,03	

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar och uppgick till 54 mkr (232), varav 28 mkr (229) avsåg återföring av expertbaserad reservering, vilken vid utgången av kvartalet uppgick till 121 mkr (149). Kreditförlustnivån för kvartalet uppgick till -0,01% (-0,03).

Statliga avgifter

Statliga avgifter uppgick till -684 mkr (-719). Riskskatten uppgick till -400 mkr (-413) och resolutionsavgiften till -270 mkr (-258). Bank of England Levy, som är en statlig avgift som infördes i Storbritannien under våren 2024, uppgick till -14 mkr (-47), där kostnaden under jämförelsekvartalet avsåg de tio månader under 2024 som avgiften varit i kraft.

Skatter

Den *effektiva skattesatsen i kvarvarande verksamhet* uppgick till 22,1% (21,5). Avvikelsen mot bolagsskattesatsen i Sverige om 20,6% förklaras främst av högre skattesats i den brittiska verksamheten samt ej avdragsgilla kostnader på efterställda skulder.

Den *effektiva skattesatsen i total verksamhet (inklusive avvecklad verksamhet)* uppgick till 22,3% (21,7).

Avvecklad verksamhet

Under hösten 2024 slutfördes avyttringen av verksamheten i Finland beträffande privatkunder, livförsäkringsrörelsen samt små- och medelstora företag. Den verksamhet som kvarstår i Finland är under fortsatt process för avyttring, och utgör främst utlåning till bostadsfastighetsbolag och övrig företagsutlåning.

Resultatet hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt uppgick till -14 mkr (-354).

Intäkterna minskade med 64% till 158 mkr (433), varav räntenettot minskade med 50% till 158 mkr (313).

Kostnaderna minskade med 38% till -206 mkr (-333).

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar vilka uppgick till 6 mkr (17).

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar i avyttringsgruppen uppgick till 71 mkr (-331), till följd av återföring av tidigare gjorda nedskrivningar.

Engångsposter och särskilda poster i rörelseresultatet

	Kv 1	Kv 4
mkr	2025	2024
Särskilda poster		
Oktogonen: justering avsättning föregående år (personalkostnader)	-14	0
Oktogonen: reservering för innevarande år (personalkostnader)	-28	-68
Engångsposter		
Omställningskostnader (personalkostnader)	-23	-146
Summa	-65	-214

Valutakurseffekter

	Kv 1
Valutakurseffekter jämf. mot föregående kvartal, mkr	2025
Räntenetto	-114
Provisionsnetto	-10
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3
Övriga intäkter	-1
Summa intäkter	-128
Personalkostnader	39
Övriga kostnader	18
Avskrivningar	-4
Summa kostnader	53
Kreditförluster, netto	0
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0
Statliga avgifter	8
Rörelseresultat	-67

Januari – mars 2025 jämfört med januari – mars 2024

Rörelseresultatet minskade med 2% till 8 136 mkr (8 267).

Justerat för jämförelsestörande poster var nedgången 4%.

Intäkterna minskade med 3% till 14 789 mkr (15 318).

Kostnaderna sjönk med 7% till -6 025 mkr (-6 470).

K/I-talet förbättrades till 40,7% (42,2).

Kreditförlustnivån uppgick till -0,01% (-0,01).

Periodens resultat uppgick till 6 322 mkr (6 604).

Resultat per aktie uppgick till 3,19 kr (3,33).

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 12,9% (13,7).

Kärnprimärkapitalrelationen efter avdrag för anteciperad utdelning uppgick till 18,4% (18,8).

Intäkter

mkr	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.
Räntenetto	11 347	11 587	-2%
Provisionsnetto	2 900	2 754	5%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	506	750	-33%
Övriga intäkter	37	227	-84%
Summa intäkter	14 789	15 318	-3%

Räntenettet minskade med 2%, eller 240 mkr, till 11 347 mkr (11 587). Valutakurseffekter bidrog positivt med 27 mkr.

Nettoeffekten av marginaler och finansieringskostnader påverkade räntenettet med -481 mkr. Ökade affärsvolymerna påverkade med 100 mkr. Övriga effekter uppgick till 114 mkr.

Provisionsnettot ökade med 5% till 2 900 mkr (2 754).

Fond-, depå- och övriga kapitalförvaltningsprovisioner ökade med 6% till 1 763 mkr (1 662), varav fondprovisionsintäkterna ökade med 4% till 1 458 mkr (1 400). Courtageintäkterna ökade med 19% till 126 mkr (106). Betalningsprovisionsnettot ökade med 2% till 423 mkr (413), varav kortprovisionsnettot uppgick till 233 mkr (232). Ut- och inlåningsprovisioner minskade med 15% till 226 mkr (265). Försäkringsprovisioner ökade till 204 mkr (179). Rådgivningsprovisionerna uppgick till 43 mkr (55). Övrigt provisionsnetto uppgick till 115 mkr (74).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 33%, eller 244 mkr, till 506 mkr (750). Den kunddrivna affären i Handelsbanken Markets bidrog med 268 mkr (327). Övrigt nettoresultat av finansiella transaktioner, främst hänförliga till ineffektivitet i bankens säkringsrelationer samt marknadsvärdeförändringar på derivat för hantering av ränte- och valutarisk i bankens finansiering, uppgick till 238 mkr (423).

Övriga intäkter uppgick till 37 mkr (227). Förändringen förklaras bland annat av att försäkringsnettot och resultatet från andelar i intresseföretags och joint ventures resultat var högre under första kvartalet föregående år.

Kostnader

mkr	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.
Personalkostnader	-3 789	-3 935	-4%
Övriga kostnader	-1 722	-2 056	-16%
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-515	-479	8%
Summa kostnader	-6 025	-6 470	-7%

Personalkostnaderna minskade med 4%, eller -146 mkr, till -3 789 mkr (-3 935). Preliminär avsättning till resultatandels-systemet Oktogonen uppgick till -42 mkr, varav -14 mkr avsåg resultatåret 2024 (-233, varav -170 avsåg 2023 års avsättning). Omställningskostnader uppgick till -23 mkr (-). Valutakurseffekter uppgick till -10 mkr. Justerat för dessa jämförelsestörande poster var personalkostnaderna i stort oförändrade.

Medelantalet anställda under perioden minskade med 3% till 11 854 medarbetare (12 200). Vid utgången av perioden uppgick antalet medarbetare till 11 799 personer (12 242) och den totala bemanningen, det vill säga inklusive externa resurser, minskade med 976 personer eller 7% till 12 373 (13 349).

Övriga kostnader minskade med 16% till -1 722 mkr (-2 056), främst till följd av färre externa resurser.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade med 8% till -515 mkr (-479).

Kreditförluster

mkr	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.
Kreditförluster, netto	54	95	-41
Kreditförluster i % av utlåning till allmänheten	-0,01	-0,01	

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar och uppgick till 54 mkr (95), varav 28 mkr avsåg återföring av expertbaserad reservering som vid utgången av perioden uppgick till 121 mkr (529). Kreditförlustnivån uppgick till -0,01% (-0,01).

Statliga avgifter

Statliga avgifter uppgick till -684 mkr (-680), varav Risk-skatten uppgick till -400 mkr (-414) och resolutionsavgiften uppgick till -270 mkr (-266). Bank of England Levy, som infördes i Storbritannien våren 2024, uppgick till -14 mkr (-).

Skatter

Den effektiva skattesatsen i kvarvarande verksamhet uppgick till 22,1% (22,7). Avvikelsen mot bolagsskattesatsen i Sverige om 20,6% förklaras främst av högre skattesats i den brittiska verksamheten samt ej avdragsgilla kostnader på efterställda skulder.

Den effektiva skattesatsen i total verksamhet (inklusive avvecklad verksamhet) uppgick till 22,3% (22,6).

Avvecklad verksamhet

Resultatet hänförligt till avvecklad verksamhet består av de externa intäkterna och kostnaderna i verksamheten i Finland som är under avyttring samt tillkommande kostnader i Sverige som är hänförliga till avvecklad verksamhet.

Resultatet hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt uppgick till -14 mkr (211).

Intäkterna minskade med 76% till 158 mkr (662), varav räntenettet minskade med 72% till 158 mkr (563).

Kostnaderna sjönk med 42% till -206 mkr (-357).

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar och uppgick till 6 mkr (-3).

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar i avyttringsgruppen uppgick till 71 mkr (-), till följd av återföring av tidigare gjorda nedskrivningar.

Engångsposter och särskilda poster i rörelseresultatet

	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024
mkr		
Särskilda poster		
Oktogonen: justering avsättning föregående år (personalkostnader)	-14	-170
Oktogonen: reservering för innevarande år (personalkostnader)	-28	-63
Engångsposter		
Omställningskostnader (personalkostnader)	-23	
Summa	-65	-233

Valutakurseffekter

	Jan-mar 2025
Valutakurseffekter jämfört mot föregående år, mkr	
Räntenetto	27
Provisionsnetto	1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0
Övriga intäkter	0
Summa intäkter	28
Personalkostnader	-10
Övriga kostnader	0
Avskrivningar	-1
Summa kostnader	-12
Kreditförluster, netto	2
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0
Rörelseresultat	19

AFFÄRSUTVECKLING

Kvartal 1 2025 jämfört med kvartal 4 2024

Medelvolymen *utlåning till allmänheten* i hemmamarknaderna minskade med 17 mdkr eller 1% till 2 248 mdkr (2 265).

Medelvolymen *in- och upplåning från allmänheten* i hemmamarknaderna sjönk med 1% till 1 264 mdkr (1 279).

Totalt förvaltad kapital i koncernen minskade med 5% och uppgick vid utgången av kvartalet till 1 131 mdkr (1 192), varav 1 058 mdkr (1 107) var placerat i bankens fonder. Nettoflödet i bankens fonder i hemmamarknaderna uppgick till 21,0 mdkr (24,8), varav 23,0 mdkr (23,8) på den svenska marknaden.

Januari - mars 2025 jämfört med januari - mars 2024

Medelvolymen *utlåning till allmänheten* i hemmamarknaderna uppgick till 2 248 mdkr (2 246).

Medelvolymen *in- och upplåning från allmänheten* i hemmamarknaderna ökade med 3% till 1 264 mdkr (1 227).

Totalt förvaltad kapital i koncernen ökade med 1% under de senaste tolv månaderna och uppgick vid periodens utgång till 1 131 mdkr (1 120), varav 1 058 mdkr (1 028) var placerat i bankens fonder. Nettoflödet i bankens fonder i hemmamarknaderna uppgick till 21,0 mdkr (3,8), varav 23,0 mdkr (4,0) på den svenska marknaden.

RATING

	Långfristig	Kortfristig	Counterparty risk rating
Standard & Poor's	AA-	A-1+	AA-
Fitch	AA	F1+	AA+
Moody's	Aa2	P-1-	Aa1

Bankens starka kreditbetyg innebär att ingen annan privatägd bank i världen har en högre sammantagen rating från de tre ledande ratinginstituten. Samtliga av bankens kreditratingar har stabila utsikter.

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Handelsbanken har över decennier verkat konservativt med en låg riskprofil i finansieringen. Finansieringsstrategin vilar på ett diversifierat och balanserat nyttjande av flera stabila finansieringskällor bestående av inlåning från hushåll, små och medelstora företag och inlåning från icke finansiella företag samt marknadsfinansiering diversifierad i olika typer av skuldinstrument i olika valutor.

Långfristiga tillgångar finansieras med långfristiga stabila skulder i form av stabil marknadsfinansiering och långfristig stabil inlåning från allmänheten. Kortfristiga skulder, i form av övrig inlåning från allmänheten och kortfristig marknadsfinansiering, matchas av kortfristiga tillgångar samt en likviditetsreserv vid slutet av kvartalet om 948 mdkr (777 vid utgången av 2024).

Av reserven placeras 93% hos centralbanker och innehav av statsobligationer. Resterande delar placeras till allra största del i innehav i likvida säkerställda obligationer. Ränte- och valutarisk i obligationsinnehaven säkras med derivat och innehaven marknadsvärderas fortlöpande i sin helhet.

Bankens låga pantsättningsgrad av tillgångarna skapar ett outnyttjat emissionsutrymme av säkerställda obligationer, vilket i praktiken verkar som en ytterligare buffert ur ett likviditetsperspektiv. Den låga pantsättningsgraden innebär dessutom ett skydd för innehavare av bankens seniora obligationer. Kvoten mellan icke pantsatta tillgångar och icke säkerställd

marknadsfinansiering uppgick vid slutet av kvartalet till 263% (252% vid utgången av 2024).

Koncernens Liquidity Coverage Ratio (LCR), beräknad enligt EU-kommissionens delegerade akt, uppgick vid utgången av kvartalet till 173% (207% vid utgången av 2024). Net Stable Funding Ratio (NSFR) uppgick vid utgången av kvartalet till 122% enligt CRR2 (124% vid utgången av 2024).

Totalt under kvartalet uppgick emissionsvolymen av obligationer till 53 mdkr (60 motsvarande kvartal i fjol), varav 39 mdkr (45) i säkerställda obligationer och 14 mdkr (15) i seniora obligationer.

KAPITAL

Kärnprimärkapitalrelationen efter utbetald och anteciperad utdelning uppgick vid utgången av kvartalet till 18,4%. Anteciperad utdelning under kvartalet uppgick till 5,00 kr/aktie. Banken bedömer att kärnprimärkapitalkravet, inklusive Pelare 2-vägledning, vid samma tidpunkt uppgick till 14,9% eller 120 mdkr. Kärnprimärkapitalkravet i Pelare 2 utgör 1,7 procentenheter (0,5 procentenheter Pelare 2-vägledning och 1,2 procent-enheter Pelare 2-krav), motsvarande 14 mdkr. Det kontracykliska buffertkravet uppgick till 2,0%.

Den totala kapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 22,7%. Banken uppskattar att totalt kapitalkrav, inklusive Pelare 2-vägledning, vid samma tidpunkt uppgick till 19,0%, motsvarande 153 mdkr. Totalkapitalkravet i pelare 2, inklusive Pelare 2-vägledning, utgör 2,3 procentenheter, motsvarande 19 mdkr.

Bankens kapitalmål innebär att kärnprimärkapitalrelationen, under normala förhållanden, ska överstiga kärnprimärkapitalkravet, inklusive Pelare 2-vägledning, med 1-3 procentenheter. Bankens kapitalisering låg därmed över målintervall.

Finansiell styrka skapar trygghet och förtroende samt förutsättningar för tillväxt. Anteciperad utdelning för innevarande kvartal medför en extra kapitalbuffert på 0,50 procentenheter över det långsiktiga måltalsintervall på 1-3 procentenheter över myndighetskravet från Finansinspektionen. Nivån särskiljer banken som en förstklassig motpart i osäkra tider och bidrar till att tydliggöra bankens finansiella särställning som en av världens tryggaste banker enligt de ledande internationella ratinginstituten. Den extra bufferten innebär även att banken har utökad kapacitet att, oaktat omvärldshändelser, ta betydande ansvar för kreditförsörjning och växa affären i takt med kundefterfrågan. Banken kommer löpande göra en bedömning av erforderlig buffert givet omvärldsläget.

Kapitalsituationen konsoliderad situation

31 mars 2025 jämfört med 31 december 2024

mkr	31 mar 2025	31 dec 2024	För- ändr.
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,4%	18,8%	-0,4
Total kapitalrelation (i %)	22,7%	23,4%	-0,7
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	807 228	825 457	-2%
Kärnprimärkapital	148 126	155 345	-5%
Totalt kapital	183 568	193 190	-5%
Summa eget kapital	183 922	210 027	-12%

Den totala kapitalbasen uppgick till 184 mdkr (193) och den totala kapitalrelationen var 22,7% (23,4). Kärnprimärkapitalet

uppgick till 148 mdkr (155) och kärnprimärkapitalrelationen till 18,4% (18,8).

Periodens resultat ökade kärnprimärkapitalrelationen med 0,7 procentenheter. Utbetald och anteciperad utdelning påverkade med -1,2 procentenheter. Volymförändringar påverkade med -0,1 procentenheter. Kreditriskmigrationer hade en neutral påverkan och nettoeffekter av olika kreditkvalitet på in- och utflöden påverkade med 0,3 procentenheter. Kapitalkrav för strukturell valutarisk påverkade med 0,1 procentenhet. Valutakurseffekter påverkade med -0,1 procentenhet. Införandet av 'Bankpaketet' (CRR3/CRD6) reducerade riskexponeringsbeloppet med 9 mdkr vilket påverkade kärnprimärkapitalrelationen med 0,2 procentenheter. Den årliga uppdateringen av riskexponeringsbelopp för operativa risker ökade riskexponeringsbeloppet med 11 mdkr, vilket påverkade kärnprimärkapitalrelationen med -0,2 procentenheter. Övrigt, inklusive avrundningseffekter, påverkade med -0,1 med procentenheter.

Kapitalsituationen konsoliderad situation

31 mars 2025 jämfört med 31 mars 2024

Den totala kapitalbasen uppgick till 184 mdkr (193) och den totala kapitalrelationen uppgick till 22,7% (22,4). Kärnprimärkapitalet uppgick till 148 mdkr (163) och kärnprimärkapitalrelationen till 18,4% (18,8).

mkr	31 mar 2025	31 mar 2024	För- ändr.
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,4%	18,8%	-0,4
Total kapitalrelation (i %)	22,7%	22,4%	0,3
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	807 228	863 310	-6%
Kärnprimärkapital	148 126	162 648	-9%
Totalt kapital	183 568	193 227	-5%
Summa eget kapital	183 922	189 571	-3%

Periodens resultat ökade kärnprimärkapitalrelationen med 2,9 procentenheter. Utbetald och anteciperad utdelning påverkade med -4,3 procentenheter. Volymförändringar påverkade med 0,1 procentenhet. Kreditriskmigrationer påverkade med 0,1 procentenhet och nettoeffekten av olika kreditkvalitet på in- respektive utflöden påverkade med 0,4 procentenheter, vilket motverkades av riskviktsgolvet som påverkade med -0,3 procentenheter. Kapitalkrav för strukturell valutarisk påverkade med 0,2 procentenhet. Valutakursförändringar påverkade med -0,2 procentenheter. Försäljning av verksamhet i Finland påverkade med 0,2 procentenheter. Den årliga uppdateringen av riskexponeringsbelopp för operativa risker bidrog med -0,2 procentenheter. Införandet av 'Bankpaketet' påverkade med 0,2 procentenheter. Övriga effekter, inklusive avrundningar, påverkade med 0,4 procentenheter.

Ekonomiskt kapital och tillgängliga finansiella resurser

Bankens interna bedömning av kapitalbehovet utgår från bankens kapitalkrav, stresstester samt bankens modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC). Detta ställs i relation till bankens tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR). Den av styrelsen fastställda målsättningen är att kvoten mellan AFR och EC för koncernen ska överstiga 120%. Vid utgången av kvartalet uppgick EC för koncernen till 59 mdkr (67 motsvarande period i fjol) och AFR till 226 mdkr (237). Kvoten mellan AFR och EC var därmed 386% (355). För konsoliderad situation uppgick EC till 31 mdkr (39) och AFR till 216 mdkr (229).

EN HÅLLBAR BANK I SAMHÄLLET

Handelsbankens verksamhet bygger på en stark lokal förankring, ett decentraliserat arbetssätt, stabila finanser och låg risk. Banken drivs ansvarsfullt, hållbart och med omtanke om kunden och samhället.

Bankens mångåriga samhällsengagemang, med stöd till oberoende kunskapsspridning, forskning om ekonomi och stöd till lokala initiativ och aktiviteter inom föreningslivet, är en del av bankens annorlunda sätt att driva bank, baserat på långa personliga kundrelationer och en stark lokal förankring. Banken vill bidra till styrka och stabilitet i de samhällen där den är verksam.

Handelsbankens verksamhet vilar på en djup och bred kunskap om ekonomi. Banken ser att kunder med goda ekonomikunskaper oftare tar genomtänkta och bättre beslut och därmed utgör en lägre kreditrisk. Därför är det naturligt att Handelsbanken vill bidra till att stärka kunskapen inom ekonomi genom utbildning och forskning.

I såväl stiftelseform som i sitt dagliga arbete stödjer Handelsbanken forskning och spridning av kunskap. Mer än 1 200 forskare med minst doktorsnivå finansieras på olika sätt inom ramen för dessa initiativ. Under 2024 uppgick forskningsanslagen från de av Handelsbanken stödda stiftelserna till 265 miljoner kronor, med fokus främst på forskning inom företags- och nationalekonomi.

Ett oberoende mediahus, EFN, har också byggts upp för att sprida nya kunskaper, insikter och analyser genom böcker, tidskrifter, TV och poddar.

Bankens mål är att säkerställa att egen direkt klimatpåverkan är i linje med klimatmålen som råder på hemmamarknaderna samt att säkerställa bankens förmåga att möjliggöra kundernas omställning. För att uppnå detta håller banken en hög kapitalnivå och likviditesreserv för att säkerställa kreditförsörjningskapaciteten samt erbjuder produkter, tjänster och rådgivning som skapar förutsättning för en hållbar omställning.

Den 28 februari meddelade banken att tidigare hållbarhetsmål reviderats och integrerats i bankens övergripande affärsmål. Banken kommer löpande följa, rapportera och utvärdera verksamhetens direkta och indirekta klimatpåverkan för att utvärdera takten mot en klimatneutral portfölj.

EU:s *Sustainable Finance Disclosures Regulation* (SFDR) innebär att kapitalförvaltare måste vara transparenta med hur deras fonder klassificeras utifrån SFDR. Vid utgången av kvartalet redovisades 13 av koncernens fonder, motsvarande 19% av förvaltat kapital, i den högsta kategorin (artikel 9), det vill säga i fonder som har hållbara investeringar som mål. 106 fonder, motsvarande 77% av förvaltat fondvolym, redovisades i den näst högsta kategorin (artikel 8), det vill säga i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Utlåningsvolymerna kopplade till bankens hållbarhetsarbete fortsatte att växa. Jämfört med motsvarande period föregående år ökade volymen gröna lån med 41% till 132 mdkr (93), varav gröna bolån ökade med 39% till 50 mdkr (36). Därutöver ökade de hållbarhetslänkade utlåningsfaciliteterna till 141 mdkr (113).

Koncernen – Segment i kvarvarande verksamhet

Januari - mars 2025							
Hemmamarknader							
mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Markets	Övrigt	Just. & elim. Totalt Jan-mar 2025
Räntenetto	6 759	2 545	1 293	471	2	277	11 347
Provisionsnetto	2 303	215	167	43	144	28	2 900
Nettoresultat av finansiella transaktioner	174	56	22	3	268	-17	506
Försäkringsnetto	28						28
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						-21	-21
Övriga intäkter	9	0	3	1	2	15	30
Summa intäkter	9 272	2 816	1 485	518	416	282	14 789
Personalkostnader	-1 284	-887	-342	-155	-232	-969	82 -3 789
Övriga kostnader	-284	-195	-67	-30	-127	-1 019	-1 722
Internt köpta och sålda tjänster	-1 157	-344	-227	-77	14	1 791	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-193	-112	-26	-14	-38	-126	-6 -515
Summa kostnader	-2 919	-1 539	-662	-277	-383	-323	76 -6 025
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	6 353	1 277	823	241	33	-41	76 8 763
Kreditförluster, netto	29	0	22	-1	0	4	54
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	0	1				3
Statliga avgifter	-516	-14	-105	-35	-6	-9	-684
Rörelseresultat	5 868	1 263	742	205	27	-46	76 8 136
Resultatutdelning	93	11	13	0	-101	-16	
Rörelseresultat efter resultatutdelning	5 961	1 274	755	205	-74	-61	76 8 136
Interna intäkter	509	940	-2 365	-78	-274	1 268	

Januari - mars 2024							
Hemmamarknader							
mkr	Sverige	Stor-britannien	Norge	Neder-länderna	Markets	Övrigt	Just. & elim. Totalt Jan-mar 2024
Räntenetto	7 327	2 625	1 199	480	-11	-33	11 587
Provisionsnetto	2 124	204	156	43	141	86	2 754
Nettoresultat av finansiella transaktioner	330	57	20	6	327	11	750
Försäkringsnetto	125		-1				125
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat						68	68
Övriga intäkter	13	0	1	1	1	18	34
Summa intäkter	9 919	2 886	1 375	529	457	151	15 318
Personalkostnader	-1 253	-867	-323	-147	-253	-1 165	71 -3 935
Övriga kostnader	-321	-214	-166	-41	-111	-1 202	-2 056
Internt köpta och sålda tjänster	-1 327	-378	-201	-77	-1	1 985	
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-183	-84	-27	-14	-33	-132	-6 -479
Summa kostnader	-3 085	-1 543	-717	-279	-398	-514	65 -6 470
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	6 835	1 343	658	250	59	-362	65 8 848
Kreditförluster, netto	66	55	-28	1		2	95
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	0	2				4
Statliga avgifter	-511		-103	-33	-11	-21	-680
Rörelseresultat	6 392	1 398	528	218	49	-382	65 8 267
Resultatutdelning	94	12	10	0	-96	-20	
Rörelseresultat efter resultatutdelning	6 486	1 411	537	218	-48	-402	65 8 267
Interna intäkter	1 406	901	-2 669	-41	183	220	

Segmenten utgörs av Handelsbanken Sverige, Handelsbanken Storbritannien, Handelsbanken Norge, Handelsbanken Nederländerna samt Handelsbanken Markets. I segmentens resultaträkningar ingår interna poster såsom interna räntor, provisioner och ersättningar för interna tjänster huvudsakligen enligt självkostnadsprincipen. Den del av Handelsbanken Markets rörelseresultat som inte innehåller risktagande fördelas ut till kundansvarigt kontor. Interna intäkter som ingår i Summa intäkter består av intäkter från transaktioner med andra rörelsesegment och Övrigt. Eftersom ränteeintäkter och räntekostnader redovisas netto som en intäkt innebär det att interna intäkter bland annat innehåller nettot av intern finansieringskostnad mellan segmenten och Övrigt.

Under andra kvartalet 2024 genomfördes en omorganisation för att skapa en ännu mer effektiv och affärsnära organisation. Delar av centrala personal-, ekonomi- och informationsavdelningarna och enheten för att förhindra finansiell kriminalitet, som tidigare ingick i Övrigt, samt delar av affärsstödet som tidigare ingick i Handelsbanken Markets, har överförts till Handelsbanken Sverige. Verksamheterna i Luxemburg och New York, det vill säga verksamheter utanför hemmamarknaderna, har överförts från Handelsbanken Markets till Övrigt. Utöver detta har delar av Handelsbankens IT-avdelning, som tidigare redovisats i Övrigt, överförts till Handelsbanken Markets. Jämförelsesiffrorna i segmentsredovisningen är omräknade med anledning av omorganisationen.

Handelsbanken Sverige

Resultaträkning

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Räntenetto	6 759	7 056	-4%	7 327	-8%	6 759	7 327	-8%	29 003
Provisionsnetto	2 303	2 358	-2%	2 124	8%	2 303	2 124	8%	9 066
Nettoresultat av finansiella transaktioner	174	209	-17%	330	-47%	174	330	-47%	959
Försäkringsnetto	28	30	-7%	125	-78%	28	125	-78%	423
Övriga intäkter	9	32	-72%	13	-31%	9	13	-31%	84
Summa intäkter	9 272	9 685	-4%	9 919	-7%	9 272	9 919	-7%	39 535
Personalkostnader	-1 284	-1 292	-1%	-1 253	2%	-1 284	-1 253	2%	-5 073
Övriga kostnader	-284	-314	-10%	-321	-12%	-284	-321	-12%	-1 173
Internt köpta och sålda tjänster	-1 157	-1 152	0%	-1 327	-13%	-1 157	-1 327	-13%	-4 899
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-193	-228	-15%	-183	5%	-193	-183	5%	-773
Summa kostnader	-2 919	-2 985	-2%	-3 085	-5%	-2 919	-3 085	-5%	-11 918
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	6 353	6 699	-5%	6 835	-7%	6 353	6 835	-7%	27 617
Kreditförluster, netto	29	183	-84%	66	-56%	29	66	-56%	377
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	2	0%	2	0%	2	2	0%	8
Statliga avgifter	-516	-509	1%	-511	1%	-516	-511	1%	-2 033
Rörelseresultat	5 868	6 375	-8%	6 392	-8%	5 868	6 392	-8%	25 969
Resultatutdelning	93	94	-1%	94	-1%	93	94	-1%	371
Rörelseresultat efter resultatutdelning	5 961	6 468	-8%	6 486	-8%	5 961	6 486	-8%	26 339
Interna intäkter	509	900	-43%	1 406	-64%	509	1 406	-64%	5 009
K/I-tal, %	31,2	30,5		30,8		31,2	30,8		29,9
Kreditförlustnivå, %	-0,01	-0,03		-0,01		-0,01	-0,01		-0,02
Allokerat kapital	128 967	123 381	5%	127 599	1%	128 967	127 599	1%	123 381
Räntabilitet på allokerat kapital, %	14,7	16,7		16,1		14,7	16,1		17,3
Medelantal anställda	4 591	4 655	-1%	4 760	-4%	4 591	4 760	-4%	4 764

Affärsvolymer

	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Medelvolymer, mdkr									
Utlåning till allmänheten*									
Hushåll	967	967	0%	971	0%	967	971	0%	967
varav Hypotekslån	942	941	0%	943	0%	942	943	0%	940
Företag	620	625	-1%	627	-1%	620	627	-1%	626
varav Hypotekslån	463	458	1%	447	4%	463	447	4%	452
Totalt	1 587	1 592	0%	1 598	-1%	1 587	1 598	-1%	1 593
In- och upplåning från allmänheten									
Hushåll	476	482	-1%	474	0%	476	474	0%	480
Företag	354	358	-1%	357	-1%	354	357	-1%	356
Totalt	830	840	-1%	831	0%	830	831	0%	836

* Exklusive utlåning till Riksgälden.

KVARTAL 1 2025 JÄMFÖRT MED KVARTAL 4 2024

Rörelseresultatet minskade med 8% till 5 868 mkr (6 375). *Räntabiliteten* uppgick till 14,7% (16,7). *K/I-talet* uppgick till 31,2% (30,5).

Intäkterna minskade med 4% till 9 272 mkr (9 685).

Kostnaderna minskade med 2% till -2 919 mkr (-2 985).

Räntenettot minskade med 297 mkr eller 4% till 6 759 mkr (7 056). Förändrade affärsvolymen bidrog med -29 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader påverkade med -163 mkr. Högre avgift för insättningsgaranti påverkade med -7 mkr. Dageffekten var -98 mkr mellan kvartalen.

Provisionsnettot minskade med 2% till 2 303 mkr (2 358). Nedgången förklaras främst av negativ utveckling av fondprovisionerna, depå- och övrig kapitalförvaltning samt betalningar. Den negativa utvecklingen motverkades något av högre provisionsintäkter från courtage och övriga värdepappersprovisioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 174 mkr (209).

Försäkringsnettot uppgick till 28 mkr (30).

Övriga intäkter uppgick till 9 mkr (32).

Personalkostnaderna minskade med 1% till -1 284 mkr (-1 292), vilket innefattade årets lönerevision. Medelantalet anställda minskade med 1% till 4 591 (4 655).

Övriga kostnadsposter minskade med 4% till -1 634 mkr (-1 694), bland annat till följd av lägre kostnader för köpta tjänster och lägre av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar om 29 mkr (183). Kreditförlustnivån uppgick till -0,01% (-0,03).

Statliga avgifter uppgick till -516 mkr (-509), där riskskatten uppgick till -302 mkr (-305) och resolutionsavgiften uppgick till -214 mkr (-203).

JANUARI – MARS 2025 JÄMFÖRT MED JANUARI – MARS 2024

Rörelseresultatet minskade med 8% till 5 868 mkr (6 392). *Räntabiliteten* uppgick till 14,7 (16,1). *K/I-talet* uppgick till 31,2% (30,8).

Intäkterna minskade med 7% till 9 272 mkr (9 919).

Kostnaderna minskade med 5% till -2 919 mkr (-3 085).

Räntenettot minskade med 8% till 6 759 mkr (7 327).

Lägre affärsvolymen påverkade med -37 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader påverkade räntenettot med -504 mkr. Dageffekt påverkade med -49 mkr då fjolåret var ett skottår. Övriga effekter i räntenettot påverkade med 22 mkr.

Provisionsnettot ökade med 8% till 2 303 mkr (2 124).

Fondprovisionsintäkterna ökade med 7% till 1 303 mkr (1 216). Provisionsintäkterna från depå och övrig kapitalförvaltning ökade 14% till 223 mkr (195). Courtage och övriga värdepappersprovisioner ökade med 26% till

53 mkr (42). Försäkringsprovisionerna ökade med 8% till 193 mkr (179). Provisionsintäkterna från ut- och inlåning samt garantier uppgick till 171 mkr (191).

Betalningsprovisionsnettot ökade med 2% till 312 mkr (307), varav kortprovisionsnettot uppgick till 205 mkr (208).

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 174 mkr (330).

Försäkringsnettot uppgick till 28 mkr (125).

Övriga intäkter uppgick till 9 mkr (13).

Personalkostnaderna ökade med 2% till -1 284 mkr (-1 253). Ökningen förklaras främst av årlig lönerevision. Medelantalet anställda minskade med 4% till 4 591 (4 760).

Övriga kostnadsposter minskade med 11% till -1 634 mkr (-1 831).

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar om 29 mkr (66) och kreditförlustnivån uppgick till -0,01% (-0,01).

Statliga avgifter uppgick till -516 mkr (-511), där riskskatten uppgick till -302 mkr (-302) och resolutionsavgiften uppgick till -214 mkr (-209).

AFFÄRSUTVECKLING

Kvartal 1 2025 jämfört med kvartal 4 2024

Den totala *medelvolymen utlåning* minskade marginellt och uppgick till 1 587 mdkr (1 592). Utlåning till hushåll var oförändrad och uppgick till 967 mdkr (967) och utlåning till företag minskade med 1% till 620 mdkr (625).

Den totala *medelvolymen inlåning* minskade med 1% till 830 mdkr (840). Såväl inlåning från hushåll som företag minskade med 1% till 476 mdkr (482) respektive 354 mdkr (358).

Totalt förvaltat kapital i Sverige uppgick till 994 mdkr (1 040) vid utgången av kvartalet, varav förvaltat fondvolym uppgick till 938 mdkr (974). *Nettoflödet i bankens fonder* i Sverige uppgick till 23,0 mdkr (23,8).

Januari – mars 2025 jämfört med januari – mars 2024

Den totala *medelvolymen utlåning* minskade med 1% till 1 587 mdkr (1 598). Utlåning till hushåll minskade marginellt till 967 mdkr (971) och utlåning till företag minskade med 1% till 620 mdkr (627).

Den totala *medelvolymen inlåning* minskade marginellt och uppgick till 830 mdkr (831). Inlåning från hushåll ökade marginellt till 476 mdkr (474) medan inlåning från företag minskade med 1% till 354 mdkr (357).

Totalt förvaltat kapital i Sverige uppgick till 994 mdkr (972) vid utgången av perioden, varav förvaltat fondvolym uppgick till 938 mdkr (906). *Nettoflödet i bankens fonder* i Sverige uppgick under kvartalet till 23,0 mdkr (4,0).

Handelsbanken Storbritannien

Resultaträkning

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Räntenetto	2 545	2 736	-7%	2 625	-3%	2 545	2 625	-3%	10 729
Provisionsnetto	215	216	0%	204	5%	215	204	5%	869
Nettoresultat av finansiella transaktioner	56	63	-11%	57	-2%	56	57	-2%	225
Övriga intäkter	0	15	-100%	0	0%	0	0	0%	15
Summa intäkter	2 816	3 029	-7%	2 886	-2%	2 816	2 886	-2%	11 837
Personalkostnader	-887	-915	-3%	-867	2%	-887	-867	2%	-3 579
Övriga kostnader	-195	-174	12%	-214	-9%	-195	-214	-9%	-841
Internt köpta och sålda tjänster	-344	-355	-3%	-378	-9%	-344	-378	-9%	-1 445
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-112	-96	17%	-84	33%	-112	-84	33%	-378
Summa kostnader	-1 539	-1 540	0%	-1 543	0%	-1 539	-1 543	0%	-6 242
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	1 277	1 489	-14%	1 343	-5%	1 277	1 343	-5%	5 595
Kreditförluster, netto	0	-18		55	-100%	0	55	-100%	139
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	0%	0	0%	0	0	0%	0
Statliga avgifter	-14	-47	-70%			-14			-47
Rörelseresultat	1 263	1 423	-11%	1 398	-10%	1 263	1 398	-10%	5 686
Resultatutdelning	11	12	-8%	12	-8%	11	12	-8%	49
Rörelseresultat efter resultatutdelning	1 274	1 436	-11%	1 411	-10%	1 274	1 411	-10%	5 736
Interna intäkter	940	1 094	-14%	901	4%	940	901	4%	4 045
K/I-tal, %	54,4	50,6		53,2		54,4	53,2		52,5
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,02		-0,10		-0,01	-0,10		-0,06
Allokerat kapital	30 606	27 866	10%	26 399	16%	30 606	26 399	16%	27 866
Räntabilitet på allokerat kapital, %	13,2	16,4		17,0		13,2	17,0		17,1
Medelantal anställda	2 806	2 829	-1%	2 821	-1%	2 806	2 821	-1%	2 842

Resultaträkning i lokal valuta

m GBP	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Räntenetto	189,4	198,2	-4%	199,2	-5%	189,4	199,2	-5%	794,3
Provisionsnetto	16,0	15,6	3%	15,5	3%	16,0	15,5	3%	64,3
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4,2	4,5	-7%	4,3	-2%	4,2	4,3	-2%	16,6
Övriga intäkter	0,0	1,1	-100%	0,0	0%	0,0	0,0	0%	1,1
Summa intäkter	209,6	219,5	-5%	219,0	-4%	209,6	219,0	-4%	876,4
Personalkostnader	-66,0	-66,2	0%	-65,8	0%	-66,0	-65,8	0%	-264,9
Övriga kostnader	-14,5	-12,4	17%	-16,3	-11%	-14,5	-16,3	-11%	-62,2
Internt köpta och sålda tjänster	-25,6	-25,7	0%	-28,7	-11%	-25,6	-28,7	-11%	-107,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8,4	-7,0	20%	-6,3	33%	-8,4	-6,3	33%	-28,0
Summa kostnader	-114,5	-111,5	3%	-117,1	-2%	-114,5	-117,1	-2%	-462,2
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	95,1	108,0	-12%	101,9	-7%	95,1	101,9	-7%	414,2
Kreditförluster, netto	0,0	-1,4	-100%	4,2	-100%	0,0	4,2	-100%	10,3
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0,0	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0,0	0%	0,0
Statliga avgifter	-1,0	-3,5	-71%			-1,0			-3,5
Rörelseresultat	94,0	103,0	-9%	106,1	-11%	94,0	106,1	-11%	421,0
Resultatutdelning	0,8	0,8	0%	0,9	-11%	0,8	0,9	-11%	3,6
Rörelseresultat efter resultatutdelning	94,9	103,9	-9%	107,1	-11%	94,9	107,1	-11%	424,6

Affärsvolymerna

Medelvolymer, m GBP	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Utlåning till allmänheten									
Hushåll	4 991	5 044	-1%	5 220	-4%	4 991	5 220	-4%	5 120
Företag	12 906	12 906	0%	12 729	1%	12 906	12 729	1%	12 745
Totalt	17 897	17 949	0%	17 950	0%	17 897	17 950	0%	17 865
In- och upplåning från allmänheten									
Hushåll	5 505	5 585	-1%	5 153	7%	5 505	5 153	7%	5 300
Företag	15 516	15 707	-1%	14 983	4%	15 516	14 983	4%	15 292
Totalt	21 021	21 292	-1%	20 136	4%	21 021	20 136	4%	20 592

KVARTAL 1 2025 JÄMFÖRT MED KVARTAL 4 2024

Rörelseresultatet minskade med 11% till 1 263 mkr (1 423).

Valutakurseffekten på rörelseresultatet var -33 mkr och i lokal valuta minskade rörelseresultatet med 9%.

Räntabiliteten uppgick till 13,2% (16,4) och *K/I-talet* uppgick till 54,4% (50,6).

Intäkterna minskade med 7% till 2 816 mkr (3 029).

Valutakurseffekten på intäkterna var -76 mkr och i lokal valuta minskade intäkterna med 5%.

Kostnaderna var i stort oförändrade och uppgick till -1 539 mkr (-1 540). Valutakurseffekten på kostnaderna uppgick till 42 mkr och i lokal valuta ökade kostnaderna med 3%.

Räntenettot minskade med 7% till 2 545 mkr (2 736).

Valutakurseffekten uppgick till -68 mkr och i lokal valuta minskade räntenettot med 4%. Förändrade affärsvolym bidrog med -21 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader bidrog med -47 mkr. Dageffekten var -50 mkr och övriga effekter bidrog med -5 mkr.

Provisionsnettot minskade marginellt och uppgick till 215 mkr (216). Valutakurseffekten på provisionsnettot uppgick till -6 mkr och i lokal valuta ökade provisionsnettot med 3%. Ökade provisionsintäkter för rådgivning och ut- och inlåning motverkades delvis av en negativ utveckling av de sparrelaterade provisionsintäkterna.

Personalkostnaderna minskade med 3% till -887 mkr (-915). Valutakurseffekten på personalkostnaderna uppgick till 26 mkr och i lokal valuta minskade personalkostnaderna marginellt, vilket innefattar årlig lönerrevision. Medelantalet anställda minskade med 1% till 2 806 (2 829).

Övriga kostnadsposter ökade med 4% till -651 mkr (-625). I lokal valuta ökade övriga kostnadsposter med 8%.

Statliga avgifter, som avser Bank of England Levy, uppgick till -14 mkr (-47), där kostnaden under jämförelsekvartalet avsåg avgiften för de 10 månader som Bank of England Levy var i kraft under 2024.

Kreditförlusterna bestod av marginella nettoåterföringar (-18). Kreditförlustnivån uppgick till -0,01% (0,02).

Januari – mars 2025 jämfört med januari – mars 2024

Rörelseresultatet minskade med 10% till 1 263 mkr (1 398). Valutakurseffekten på rörelseresultatet uppgick till 25 mkr och i lokal valuta minskade rörelseresultatet med 11%. *Räntabiliteten* uppgick till 13,2% (17,0). *K/I-talet* uppgick till 54,4% (53,2).

Intäkterna minskade med 2% till 2 816 mkr (2 886).

Valutakurseffekten uppgick till 52 mkr och i lokal valuta minskade intäkterna med 4%.

Kostnaderna minskade marginellt och uppgick till -1 539 mkr (-1 543). Valutakurseffekten uppgick till -29 mkr och i lokal valuta minskade kostnaderna med 2%.

Räntenettot minskade med 3% till 2 545 mkr (2 625). Valutakurseffekten uppgick till 47 mkr och i lokal valuta minskade räntenettot med 5%. Högre affärsvolym påverkade med 54 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader uppgick till -168 mkr. Dageffekten uppgick till -27 mkr. Övriga effekter påverkade räntenettot med 14 mkr.

Provisionsnettot ökade med 5% till 215 mkr (204).

Valutakurseffekten på provisionsnettot uppgick till 4 mkr och i lokal valuta ökade provisionsnettot med 3%. Provisionsintäkterna från fond-, depå- och kapital-

förvaltningsaffären inklusive courtage och rådgivning ökade med 6% till 110 mkr (104). Provisionsnettot från betalningar ökade med 4% och uppgick till 72 mkr (69).

Personalkostnaderna ökade med 2% och uppgick till -887 mkr (-867). Valutakurseffekten uppgick till -17 mkr och i lokal valuta ökade personalkostnaderna marginellt, vilket är en nettoeffekt av årlig lönerrevision och att medelantalet anställda minskade med 1%.

Övriga kostnadsposter minskade 4% till -651 mkr (-676). I lokal valuta minskade övriga kostnadsposter med 5%, vilket delvis förklaras av att Bank of England Levy tidigare ingick i övriga kostnadsposter.

Statliga avgifter, vilka utgörs av kostnaden för Bank of England Levy, uppgick till -14 mkr (-).

Kreditförlusterna bestod av marginella nettoåterföringar (55). Kreditförlustnivån var -0,01% (-0,10).

AFFÄRSUTVECKLING

Kvartal 1 2025 jämfört med kvartal 4 2024

Den totala *medelvolymen utlåning* minskade marginellt och uppgick till 17,9 md GBP (17,9). Utlåning till hushåll minskade med 1% till 5,0 md GBP (5,0) och utlåning till företag var oförändrad på 12,9 md GBP (12,9).

Den totala *medelvolymen inlåning* minskade med 1% och uppgick till 21,0 md GBP (21,3). Inlåning från hushåll minskade med 1% och uppgick till 5,5 md GBP (5,6) och inlåning från företag minskade med 1% till 15,5 md GBP (15,7).

Det *förvaltade kapitalet* i Handelsbanken Wealth & Asset Management minskade till 4,4 md GBP (4,5) vid utgången av kvartalet. *Nysparandet* i Handelsbanken Wealth & Asset Management uppgick netto till -76 m GBP (9).

Januari – mars 2025 jämfört med januari – mars 2024

Den totala *medelvolymen utlåning* minskade marginellt till 17,9 md GBP (18,0). Utlåning till hushåll minskade med 4% till 5,0 md GBP (5,2) och utlåning till företag ökade med 1% till 12,9 md GBP (12,7).

Den totala *medelvolymen inlåning* ökade med 4% till 21,0 md GBP (20,1). Inlåning från hushåll ökade med 7% till 5,5 md GBP (5,2) och inlåning från företag ökade med 4% till 15,5 md GBP (15,0).

Det *förvaltade kapitalet* i Handelsbanken Wealth & Asset Management uppgick till 4,4 md GBP (4,3) vid utgången av perioden. *Nysparandet* uppgick netto till -76 m GBP (-95).

Handelsbanken Norge

Resultaträkning

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Räntenetto	1293	1365	-5%	1199	8%	1293	1199	8%	5 162
Provisionsnetto	167	189	-12%	156	7%	167	156	7%	695
Nettoresultat av finansiella transaktioner	22	20	10%	20	10%	22	20	10%	80
Försäkringsnetto				-1			-1		-1
Övriga intäkter	3	13	-77%	1	200%	3	1	200%	21
Summa intäkter	1485	1586	-6%	1375	8%	1485	1375	8%	5 957
Personalkostnader	-342	-331	3%	-323	6%	-342	-323	6%	-1 307
Övriga kostnader	-67	-106	-37%	-166	-60%	-67	-166	-60%	-517
Internt köpta och sålda tjänster	-227	-198	15%	-201	13%	-227	-201	13%	-809
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-26	-26	0%	-27	-4%	-26	-27	-4%	-106
Summa kostnader	-662	-662	0%	-717	-8%	-662	-717	-8%	-2 739
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	823	923	-11%	658	25%	823	658	25%	3 217
Kreditförluster, netto	22	62	-65%	-28		22	-28		72
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	1	2	-50%	2	-50%	1	2	-50%	5
Statliga avgifter	-105	-104	1%	-103	2%	-105	-103	2%	-411
Rörelseresultat	742	883	-16%	528	41%	742	528	41%	2 883
Resultatutdelning	13	19	-32%	10	30%	13	10	30%	61
Rörelseresultat efter resultatutdelning	755	901	-16%	537	41%	755	537	41%	2 943
Interna intäkter	-2 365	-2 542	-7%	-2 669	-11%	-2 365	-2 669	-11%	-10 458
K/I-tal, %	44,2	41,2		51,8		44,2	51,8		45,5
Kreditförlustnivå, %	-0,03	-0,07		0,04		-0,03	0,04		-0,02
Allokerat kapital	23 464	22 684	3%	23 689	-1%	23 464	23 689	-1%	22 684
Räntabilitet på allokerat kapital, %	10,2	12,6		7,2		10,2	7,2		10,4
Medelantal anställda	1 004	1 006	0%	966	4%	1 004	966	4%	993

Resultaträkning i lokal valuta

m nkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Räntenetto	1342	1395	-4%	1213	11%	1342	1213	11%	5 250
Provisionsnetto	174	193	-10%	158	10%	174	158	10%	707
Nettoresultat av finansiella transaktioner	22	20	10%	20	10%	22	20	10%	81
Försäkringsnetto				-1			-1		-1
Övriga intäkter	3	13	-77%	1	200%	3	1	200%	21
Summa intäkter	1541	1621	-5%	1391	11%	1541	1391	11%	6 058
Personalkostnader	-355	-338	5%	-327	9%	-355	-327	9%	-1 329
Övriga kostnader	-69	-109	-37%	-168	-59%	-69	-168	-59%	-526
Internt köpta och sålda tjänster	-235	-203	16%	-204	15%	-235	-204	15%	-823
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-27	-27	0%	-27	0%	-27	-27	0%	-108
Summa kostnader	-687	-678	1%	-726	-5%	-687	-726	-5%	-2 786
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	854	944	-10%	665	28%	854	665	28%	3 272
Kreditförluster, netto	23	63	-63%	-29		23	-29		73
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	1	1	0%	2	-50%	1	2	-50%	5
Statliga avgifter	-109	-106	3%	-104	5%	-109	-104	5%	-418
Rörelseresultat	770	902	-15%	534	44%	770	534	44%	2 932
Resultatutdelning	14	20	-30%	10	40%	14	10	40%	62
Rörelseresultat efter resultatutdelning	783	920	-15%	544	44%	783	544	44%	2 993

Affärsvolymerna

Medelvolymerna, md nkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Utlåning till allmänheten									
Hushåll	144,2	142,6	1%	125,0	15%	144,2	125,0	15%	133,6
Företag	184,6	186,8	-1%	192,3	-4%	184,6	192,3	-4%	190,2
Totalt	328,8	329,4	0%	317,2	4%	328,8	317,2	4%	323,8
In- och upplåning från allmänheten									
Hushåll	48,2	45,3	6%	36,9	31%	48,2	36,9	31%	41,5
Företag	59,4	55,2	8%	55,8	6%	59,4	55,8	6%	55,7
Totalt	107,6	100,6	7%	92,7	16%	107,6	92,7	16%	97,1

KVARTAL 1 2025 JÄMFÖRT MED KVARTAL 4 2024

Rörelseresultatet minskade med 16% till 742 mkr (883). Valutakurseffekten på rörelseresultatet var -6 mkr och i lokal valuta minskade rörelseresultatet med 15%. *Räntabiliteten* uppgick till 10,2% (12,6) och *K/I-talet* uppgick till 44,2% (41,2).

Intäkterna minskade med 6% till 1 485 mkr (1 586). Valutakurseffekten på intäkterna var -18 mkr och i lokal valuta minskade intäkterna med 5%.

Kostnaderna var oförändrade och uppgick till -662 mkr (-662). Valutakurseffekterna på kostnaderna var 9 mkr och i lokal valuta ökade kostnaderna med 1%.

Räntenettot minskade med 5% och uppgick till 1 293 mkr (1 365). Valutakurseffekten på räntenettot uppgick till -16 mkr och i lokal valuta minskade räntenettot med 4%. Förändrade affärsvolymerna påverkade med 17 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader bidrog med -8 mkr. Dageffekten var -22 mkr. Övriga effekter, inklusive avgifter för insättningsgarantier, bidrog med -43 mkr.

Provisionsnettot minskade med 12% till 167 mkr (189). Valutakurseffekten uppgick till -2 mkr och i lokal valuta minskade provisionsnettot med 10%. De lägre provisionsintäkterna drevs främst av lägre intäkter från fond- och betalningar samt utlåningsprovisioner. Det motverkades delvis av högre provisionsintäkter från depå och övrig kapitalförvaltning samt övriga provisionsintäkter.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 22 mkr (20).

Övriga intäkter minskade till 3 mkr (13).

Personalkostnaderna ökade med 3% till -342 mkr (-331). Valutakurseffekterna uppgick till 5 mkr och i lokal valuta ökade personalkostnaderna med 5%, vilket innefattar årets lönerrevision. Medelantalet anställda minskade marginellt och uppgick till 1 004 (1 006).

Övriga kostnadsposter minskade med 3% och uppgick till -320 mkr (-330). I lokal valuta minskade övriga kostnadsposter med 2%.

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar om 22 mkr (62) och kreditförlustnivån uppgick till -0,03% (-0,07).

Statliga avgifter uppgick till -105 mkr (-104), varav riskskatten uppgick till -59 mkr (-58) och resolutionsavgiften uppgick till -46 mkr (-45).

Januari – mars 2025 jämfört med januari – mars 2024

Rörelseresultatet ökade med 41% till 742 mkr (528).

Valutakurseffekten på rörelseresultatet uppgick till -11 mkr och i lokal valuta ökade rörelseresultatet med 44%.

Räntabiliteten uppgick till 10,2% (7,2). *K/I-talet* uppgick till 44,2% (51,8).

Intäkterna ökade med 8% till 1 485 mkr (1 375). Valutakurseffekten uppgick till -29 mkr och i lokal valuta ökade intäkterna med 11%.

Kostnaderna minskade med 8% och uppgick till -662 mkr (-717). Valutakurseffekten uppgick till 17 mkr och i lokal valuta minskade kostnaderna med 5%.

Räntenettot ökade med 8% till 1 293 mkr (1 199). Valutakurseffekten uppgick till -25 mkr och i lokal valuta ökade räntenettot med 11%. Förändrade affärsvolymerna bidrog med 38 mkr. Nettot av förändrade marginaler och

finansieringskostnader bidrog med 105 mkr. Dageffekt bidrog med -10 mkr. Övriga effekter, inklusive avgifter för insättningsgarantier, påverkade med -14 mkr.

Provisionsnettot ökade med 7% till 167 mkr (156). I lokal valuta ökade provisionsnettot med 10%. Provisionsintäkterna från fond-, depå- och övrig kapitalförvaltning, courtage, rådgivning och försäkringar ökade med 21% till 104 mkr (86). Nettot av betalningar ökade med 8% och uppgick till 42 mkr (39).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 22 mkr (20).

Övriga intäkter uppgick till 3 mkr (1).

Personalkostnaderna ökade med 6% till -342 mkr (-323). Valutakurseffekterna uppgick till 8 mkr och i lokal valuta ökade personalkostnaderna med 9%. Ökningen förklaras av årlig lönerrevision samt en ökning av medelantal anställda med 4% till 1 004 (966). Ökningen i antalet anställda förklaras främst av den satsning som gjordes under föregående år av fler anställda inom digital verksamhetsutveckling och inom förebyggande mot finansiell kriminalitet.

Övriga kostnadsposter minskade med 19% och uppgick till -320 mkr (-394). I lokal valuta var minskningen 17%. Minskningen förklaras främst av lägre aktivitet inom IT-investeringar.

Kreditförlusterna bestod av nettoåterföringar om 22 mkr (-28). Kreditförlustnivån uppgick till -0,03% (0,04).

Statliga avgifter uppgick till -105 mkr (-103), varav riskskatten uppgick till -59 mkr (-58) och resolutionsavgiften uppgick till -46 mkr (-45).

AFFÄRSUTVECKLING

Kvartal 1 2025 jämfört med kvartal 4 2024

Den totala *medelvolymen utlåning* minskade marginellt och uppgick till 328,8 md nkr (329,4). Utlåning till hushåll ökade med 1% till 144,2 md nkr (142,6) och utlåning till företag minskade med 1% till 184,6 md nkr (186,8).

Den totala *medelvolymen inlåning* ökade med 7% och uppgick till 107,6 md nkr (100,6). Inlåning från hushåll ökade med 6% till 48,2 md nkr (45,3) och inlåning från företag ökade med 8% till 59,4 md nkr (55,2).

Totalt förvaltad kapital uppgick till 51 md nkr (55) vid utgången av kvartalet, varav förvaltat fondvolym minskade till 49 md nkr (52). *Nettoflödet i bankens fonder i Norge* uppgick till -1,4 md nkr (2,8).

Januari – mars 2025 jämfört med januari – mars 2024

Den totala *medelvolymen utlåning* ökade med 4% till 328,8 md nkr (317,2). Utlåning till hushåll ökade med 15% till 144,2 md nkr (125,0) och utlåning till företag minskade med 4% till 184,6 md nkr (192,3).

Den totala *medelvolymen inlåning* ökade med 16% och uppgick till 107,6 md nkr (92,7). Inlåning från hushåll ökade med 31% till 48,2 md nkr (36,9) och inlåning från företag ökade med 6% och uppgick till 59,4 md nkr (55,8).

Totalt förvaltad kapital ökade till 51 md nkr (46) vid utgången av perioden, varav förvaltat fondvolym svarade för 49 md nkr (43). *Nettoflödet i bankens fonder i Norge* uppgick till -1,4 md nkr (0,4).

Handelsbanken Nederländerna

Resultaträkning

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Räntenetto	471	493	-4%	480	-2%	471	480	-2%	1 967
Provisionsnetto	43	60	-28%	43	0%	43	43	0%	188
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3	5	-40%	6	-50%	3	6	-50%	18
Övriga intäkter	1	1	0%	1	0%	1	1	0%	3
Summa intäkter	518	558	-7%	529	-2%	518	529	-2%	2 176
Personalkostnader	-155	-153	1%	-147	5%	-155	-147	5%	-611
Övriga kostnader	-30	-30	0%	-41	-27%	-30	-41	-27%	-145
Internt köpta och sålda tjänster	-77	-85	-9%	-77	0%	-77	-77	0%	-322
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-14	-15	-7%	-14	0%	-14	-14	0%	-58
Summa kostnader	-277	-283	-2%	-279	-1%	-277	-279	-1%	-1 136
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	241	276	-13%	250	-4%	241	250	-4%	1 040
Kreditförluster, netto	-1	0		1		-1	1		2
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar									
Statliga avgifter	-35	-33	6%	-33	6%	-35	-33	6%	-132
Rörelseresultat	205	243	-16%	218	-6%	205	218	-6%	910
Resultatutdelning	0	0	0%	0	0%	0	0	0%	0
Rörelseresultat efter resultatutdelning	205	243	-16%	218	-6%	205	218	-6%	910
Interna intäkter	-78	-50	56%	-41	90%	-78	-41	90%	-152
K/I-tal, %	53,5	50,7		52,7		53,5	52,7		52,2
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00		0,00		0,00	0,00		0,00
Allokerat kapital	5 975	5 690	5%	5 688	5%	5 975	5 688	5%	5 690
Räntabilitet på allokerat kapital, %	10,9	13,6		12,1		10,9	12,1		13,0
Medelantal anställda	429	431	0%	415	3%	429	415	3%	425

Resultaträkning i lokal valuta

m euro	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Räntenetto	42,0	42,8	-2%	42,5	-1%	42,0	42,5	-1%	172,0
Provisionsnetto	3,8	5,3	-28%	3,8	0%	3,8	3,8	0%	16,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0,2	0,4	-50%	0,5	-60%	0,2	0,5	-60%	1,5
Övriga intäkter	0,0	0,0	0%	0,1	-100%	0,0	0,1	-100%	0,2
Summa intäkter	46,1	48,6	-5%	46,9	-2%	46,1	46,9	-2%	190,3
Personalkostnader	-13,8	-13,3	4%	-13,0	6%	-13,8	-13,0	6%	-53,5
Övriga kostnader	-2,7	-2,6	4%	-3,7	-27%	-2,7	-3,7	-27%	-12,7
Internt köpta och sålda tjänster	-6,9	-7,3	-5%	-6,8	1%	-6,9	-6,8	1%	-28,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,3	-1,2	8%	-1,3	0%	-1,3	-1,3	0%	-5,0
Summa kostnader	-24,7	-24,6	0%	-24,7	0%	-24,7	-24,7	0%	-99,4
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	21,5	23,9	-10%	22,2	-3%	21,5	22,2	-3%	90,9
Kreditförluster, netto	0,0	0,0	0%	0,1	-99%	0,0	0,1	-99%	0,1
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar									
Statliga avgifter	-3,1	-2,8	11%	-2,9	7%	-3,1	-2,9	7%	-11,5
Rörelseresultat	18,3	21,2	-14%	19,3	-5%	18,3	19,3	-5%	79,6
Resultatutdelning	0,0	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0,0	0%	0,0
Rörelseresultat efter resultatutdelning	18,3	21,2	-14%	19,3	-5%	18,3	19,3	-5%	79,6

Affärsvolymerna

Medelvolymer, m euro	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Utlåning till allmänheten									
Hushåll	5 023	4 951	1%	4 867	3%	5 023	4 867	3%	4 900
Företag	4 200	4 033	4%	3 885	8%	4 200	3 885	8%	3 947
Totalt	9 223	8 984	3%	8 752	5%	9 223	8 752	5%	8 848
In- och upplåning från allmänheten									
Hushåll	790	810	-2%	812	-3%	790	812	-3%	828
Företag	3 452	3 157	9%	2 655	30%	3 452	2 655	30%	2 876
Totalt	4 241	3 967	7%	3 467	22%	4 241	3 467	22%	3 704

KVARTAL 1 2025 JÄMFÖRT MED KVARTAL 4 2024

Rörelseresultatet minskade med 16% till 205 mkr (243). Valutakurseffekten på rörelseresultatet uppgick till -3 mkr och i lokal valuta minskade rörelseresultatet med 14%. *Räntabiliteten* uppgick till 10,9% (13,6) och *K/I-talet* uppgick till 53,5% (50,7).

Intäkterna minskade med 7% till 518 mkr (558). Valutakurseffekten uppgick till -12 mkr och i lokal valuta minskade intäkterna med 5%.

Kostnaderna minskade med 2% till -277 mkr (-283). Valutakurseffekterna var 6 mkr och i lokal valuta ökade kostnaderna marginellt.

Räntenettot minskade med 4% till 471 mkr (493). Valutakurseffekten uppgick till -11 mkr och i lokal valuta minskade räntenettot med 2%. Förändrade affärsvolymer bidrog med 16 mkr. Nettoeffekten av förändrade marginaler och finansieringskostnader påverkade med -22 mkr. Dageffekten var -3 mkr. Övriga effekter, inklusive avgift för insättningsgaranti, påverkade räntenettot med -2 mkr.

Provisionsnettot minskade med 28% till 43 mkr (60). Valutakurseffekterna var marginella och även i lokal valuta minskade provisionsnettot med 28%. Jämförelsekvartalet innefattade performance fees i Optimix om 14 mkr. Exklusive denna effekt minskade provisionsnettot med 7%.

Personalkostnaderna ökade med 1% till -155 mkr (-153). Valutakurseffekten uppgick till 4 mkr och i lokal valuta ökade personalkostnaderna med 4%, vilket innefattade årets lönerrevision. Medelantalet anställda minskade marginellt och uppgick till 429 (431).

Övriga kostnadsposter minskade med 7% och uppgick till -121 mkr (-130). I lokal valuta minskade övriga kostnadsposter med 2%.

Kreditförlusterna uppgick till -1 mkr (0). Kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (0,00).

Statliga avgifter uppgick till -35 mkr (-33), varav riskskatten uppgick till -19 mkr (-18) och resolutionsavgiften uppgick till -16 mkr (-14).

JANUARI – MARS 2025 JÄMFÖRT MED JANUARI – MARS 2024

Rörelseresultatet minskade med 6% till 205 mkr (218). Valutakurseffekten på rörelseresultatet var marginell och i lokal valuta minskade rörelseresultatet med 5%. *Räntabiliteten* uppgick till 10,9% (12,1) och *K/I-talet* uppgick till 53,5% (52,7).

Intäkterna minskade med 2% till 518 mkr (529). Valutakurseffekten uppgick till -2 mkr och i lokal valuta minskade intäkterna med 2%.

Kostnaderna minskade med 1% till -277 mkr (-279). Valutakurseffekterna på kostnaderna var marginella och i lokal valuta var kostnaderna oförändrade.

Räntenettot minskade med 2% till 471 mkr (480). Valutakurseffekten på räntenettot uppgick till -2 mkr och i lokal valuta minskade räntenettot med 1%. Förändrade affärsvolymer bidrog med 45 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader påverkade med -50 mkr. Dageffekten bidrog med -2 mkr. Övriga effekter, inklusive avgift för insättningsgaranti, hade en marginell påverkan på räntenettot.

Provisionsnettot var oförändrat och uppgick till 43 mkr (43). Valutakurseffekten var marginell och även i lokal valuta var provisionsnettot oförändrat. Provisionsintäkterna från

fond-, depå- och övrigt kapitalförvaltningsnetto samt courtage minskade med 4% till 43 mkr (45).

Personalkostnaderna ökade med 5% och uppgick till -155 mkr (-147). Valutakurseffekten uppgick till 1 mkr och i lokal valuta ökade personalkostnaderna med 6%, vilket innefattar årlig lönerrevision. Medelantalet anställda ökade med 3% till 429 (415).

Övriga kostnadsposter minskade med 8% till -121 mkr (-132). Även i lokal valuta minskade övriga kostnadsposter med 8%.

Kreditförlusterna uppgick till -1 mkr (1). Kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (0,00).

Statliga avgifter uppgick till -35 mkr (-33), varav riskskatten uppgick till -19 mkr (-18) och resolutionsavgiften uppgick till -16 mkr (-15).

AFFÄRSUTVECKLING

Kvartal 1 2025 jämfört med kvartal 4 2024

Den totala *medelvolymen utlåning* ökade med 3% till 9,2 md euro (9,0). Utlåning till hushåll ökade med 1% till 5,0 md euro (5,0) och utlåning till företag ökade med 4% till 4,2 md euro (4,0).

Den totala *medelvolymen inlåning* ökade med 7% till 4,2 md euro (4,0). Inlåning från hushåll minskade med 2% till 0,8 md euro (0,8) och inlåning från företag ökade med 9% till 3,5 md euro (3,2).

Det förvaltade kapitalet i Optimix, inklusive egna fonder, uppgick vid slutet av perioden till 2,1 md euro (2,2).

Nysparandet i Optimix uppgick under kvartalet netto till 38 m euro (16).

Januari – mars 2025 jämfört med januari – mars 2024

Den totala *medelvolymen utlåning* ökade med 5% till 9,2 md euro (8,8). Utlåning till hushåll ökade med 3% till 5,0 md euro (4,9) och utlåning till företag ökade med 8% till 4,2 md euro (3,9).

Den totala *medelvolymen inlåning* ökade med 22% och uppgick till 4,2 md euro (3,5). Inlåning från hushåll minskade med 3% till 0,8 md euro (0,8) och inlåning från företag ökade med 30% och uppgick till 3,5 md euro (2,7).

Det förvaltade kapitalet i Optimix, inklusive egna fonder, uppgick till 2,1 md euro (2,1) vid utgången av perioden. *Nysparandet* i Optimix uppgick under perioden till 38 m euro (-30).

Handelsbanken Markets

Resultaträkning

	Kv 1	Kv 4	För-	Kv 1	För-	Jan-mar	Jan-mar	För-	Helår
mkr	2025	2024	ändr.	2024	ändr.	2025	2024	ändr.	2024
Räntenetto	2	8	-75%	-11		2	-11		-17
Provisionsnetto	144	195	-26%	141	2%	144	141	2%	621
Nettoresultat av finansiella transaktioner	268	327	-18%	327	-18%	268	327	-18%	1 220
Övriga intäkter	2	1	100%	1	100%	2	1	100%	3
Summa intäkter	416	530	-22%	457	-9%	416	457	-9%	1 826
Personalkostnader	-232	-252	-8%	-253	-8%	-232	-253	-8%	-985
Övriga kostnader	-127	-124	2%	-111	14%	-127	-111	14%	-509
Internt köpta och sålda tjänster	14	1		-1		14	-1		72
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-38	-36	6%	-33	15%	-38	-33	15%	-145
Summa kostnader	-383	-411	-7%	-398	-4%	-383	-398	-4%	-1 567
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	33	119	-72%	59	-44%	33	59	-44%	259
Kreditförluster, netto	0	0	0%			0			0
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar									0
Statliga avgifter	-6	-6	0%	-11	-45%	-6	-11	-45%	-25
Rörelseresultat	27	113	-76%	49	-45%	27	49	-45%	234
Resultatutdelning	-101	-118	-14%	-96	5%	-101	-96	5%	-423
Rörelseresultat efter resultatutdelning	-74	-5		-48	54%	-74	-48	54%	-189
Interna intäkter	-274	-206	33%	183		-274	183		-156
K/I-tal, %	121,6	99,8		110,2		121,6	110,2		111,7
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00	0%			0,00			
Allokerat kapital	1 497	1 831	-18%	1 495	0%	1 497	1 495	0%	1 831
Räntabilitet på allokerat kapital, %	-15,7	-0,9		-10,1		-15,7	-10,1		-9,1
Medelantal anställda	435	448	-3%	485	-10%	435	485	-10%	470

Stora delar av provisionsintäkterna och nettoresultatet av finansiella transaktioner relaterade till Markets produkter redovisas i respektive hemmamarknadssegment.

KVARTAL 1 2025 JÄMFÖRT MED KVARTAL 4 2024

Rörelseresultatet minskade med 76% till 27 mkr (113).

Intäkterna minskade med 22% och *kostnaderna* minskade med 7%.

Räntenettot uppgick till 2 mkr (8).

Provisionsnettot minskade med 26% till 144 mkr (195), främst till följd av lägre provisionsintäkter från rådgivning samt övriga provisionsintäkter.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade med 18% till 268 mkr (327).

Personalkostnaderna minskade med 8% till -232 mkr (-252), vilket innefattar årets lönerrevision. Medelantalet anställda minskade med 3% till 435 (448).

Övriga kostnadsposter uppgick till -151 mkr (-159).

Statliga avgifter uppgick till -6 mkr (-6).

JANUARI – MARS 2025 JÄMFÖRT MED JANUARI – MARS 2024

Rörelseresultatet minskade med 45% till 27 mkr (49).

Intäkterna minskade med 9% till 416 mkr (457). *Kostnaderna* minskade med 4% till -383 mkr (-398).

Räntenettot uppgick till 2 mkr (-11).

Provisionsnettot ökade med 2% till 144 mkr (141).

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade med 18% till 268 mkr (327).

Personalkostnaderna minskade med 8% till -232 mkr (-253). Medelantalet antälda minskade med 10% till 435 (485).

Övriga kostnadsposter uppgick till -151 mkr (-145).

Statliga avgifter uppgick till -6 mkr (-11).

Övriga enheter som inte redovisas i segmenten

Nedan redovisas resultatposter hänförliga till enheter som inte redovisas i segmenten, inklusive koncernens IT-avdelning, avsättningar till Oktogonen samt centrala affärsstödande enheter.

Resultaträkning

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Räntenetto	277	88	215%	-33		277	-33		-3
Provisionsnetto	28	50	-44%	86	-67%	28	86	-67%	288
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-17	524		11		-17	11		602
Andelar i intresseföretag och joint ventures resultat	-21	-50	-58%	68		-21	68		27
Övriga intäkter	15	22	-32%	18	-17%	15	18	-17%	99
Summa intäkter	282	636	-56%	151	87%	282	151	87%	1 015
Personalkostnader	-969	-1 101	-12%	-1 165	-17%	-969	-1 165	-17%	-4 428
Övriga kostnader	-1 019	-1 113	-8%	-1 202	-15%	-1 019	-1 202	-15%	-4 290
Internt köpta och sålda tjänster	1 791	1 792	0%	1 985	-10%	1 791	1 985	-10%	7 404
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-126	-115	10%	-132	-5%	-126	-132	-5%	-520
Summa kostnader	-323	-537	-40%	-514	-37%	-323	-514	-37%	-1 834
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	-41	99		-362	-89%	-41	-362	-89%	-819
Kreditförluster, netto	4	6	-33%	2	100%	4	2	100%	12
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar		0							0
Statliga avgifter	-9	-21	-57%	-21	-57%	-9	-21	-57%	-86
Rörelseresultat	-46	84		-382	-88%	-46	-382	-88%	-893
Resultatutdelning	-16	-7	129%	-20	-20%	-16	-20	-20%	-58
Rörelseresultat efter resultatutdelning	-61	76		-402	-85%	-61	-402	-85%	-951
Interna intäkter	1 268	804	58%	220	476%	1 268	220	476%	1 712
Medelantal anställda	2 589	2 696	-4%	2 753	-6%	2 589	2 753	-6%	2 729
Allokerat kapital Finland	5 199	5 915	-12%	6 731	-23%	5 199	6 731	-23%	5 915

KVARTAL 1 2025 JÄMFÖRT MED KVARTAL 4 2024

Rörelseresultatet uppgick till -46 mkr (84).

Intäkterna minskade till 282 mkr (636). Minskningen förklaras främst av försämrat nettoresultat av finansiella transaktioner, vilket i sin tur till delvis förklaras av en positiv effekt under jämförelsekvartalet om 178 mkr kopplad till likvidationen av det finska dotterbolaget Rahoitus.

Kostnaderna minskade till -323 mkr (-537).

Personalkostnaderna minskade med 12% till -969 mkr (-1 101). I kvartalet gjordes en preliminär avsättning till Oktogonen om -42 mkr (-68), där -14 mkr avsåg resultatåret 2024. Omställningskostnader kopplade till avtal om avslutade anställningar uppgick till -23 mkr (-146). Personalkostnaderna för förmånsbestämda pensioner minskade med 17 mkr mellan kvartalen på grund av förändrad diskonteringsränta till 3,9% (3,6). Justerat för dessa jämförelsestörande poster steg personalkostnaderna med 2%, vilket inkluderar årets lönerevision. Medelantalet anställda minskade med 4% till 2 589 (2 696).

Övriga kostnader minskade med 8% till -1 019 mkr (-1 113).

JANUARI – MARS 2025 JÄMFÖRT MED JANUARI – MARS 2024

Rörelseresultatet uppgick till -46 mkr (-382).

Intäkterna ökade till 282 mkr (151).

Kostnaderna minskade till -323 mkr (-514).

Personalkostnaderna minskade med 17% till -969 mkr (-1 165). Avsättning till Oktogonen uppgick till -42 mkr (-233), där -170 mkr i jämförelseperioden avsåg resultatåret 2023. Omställningskostnader kopplade till avtal om avslutade anställningar uppgick till -23 mkr (-). Resterande minskning förklaras främst av färre antal anställda samt en lägre kostnad för intjänande av pensioner med anledning av en högre diskonteringsränta vid ingången av året jämfört med föregående år. Medelantalet anställda minskade med 6% till 2 589 (2 753), varav 1 890 (2 035) på bankens IT-avdelning.

Övriga kostnader minskade med 15% till -1 019 mkr (-1 202), främst till följd av lägre IT-relaterade kostnader.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -126 mkr (-132).

Nyckeltal – koncernen

	Kv 1 2025	Kv 4 2024	Kv 1 2024	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024
Räntabilitet på eget kapital, total verksamhet	12,9%	14,2%	13,7%	12,9%	13,7%	14,6%
K/I-tal, kvarvarande verksamhet	40,7%	39,7%	42,2%	40,7%	42,2%	40,4%
Resultat per aktie, kr	3,19	3,46	3,33	3,19	3,33	13,86
<i>varav kvarvarande verksamhet</i>	<i>3,20</i>	<i>3,64</i>	<i>3,23</i>	<i>3,20</i>	<i>3,23</i>	<i>13,75</i>
<i>varav avvecklad verksamhet</i>	<i>-0,01</i>	<i>-0,18</i>	<i>0,11</i>	<i>-0,01</i>	<i>0,11</i>	<i>0,12</i>
Ordinarie utdelning per aktie, kr						7,50
Total utdelning per aktie, kr						15,00
Justerat eget kapital per aktie, kr	92,82	105,91	95,69	92,82	95,69	105,91
Kärnprimärkapitalrelation, CRR	18,4%	18,8%	18,8%	18,4%	18,8%	18,8%
Total kapitalrelation, CRR	22,7%	23,4%	22,4%	22,7%	22,4%	23,4%
Medelantal anställda	11 854	12 065	12 200	11 854	12 200	12 224

Handelsbankens aktie

	Kv 1 2025	Kv 4 2024	Kv 1 2024	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024
Antal konverterade aktier						
Antal återköpta aktier						
Innehav av egna aktier i handelslager, ultimo						
Antal utestående aktier efter återköp och avdrag för handelslager, ultimo	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494
Antal utestående aktier efter utspädning, ultimo	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494
Genomsnittligt antal under perioden konverterade aktier						
Genomsnittligt innehav av egna aktier (återköpta och innehav i handelslager)						
Genomsnittligt antal utestående aktier	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494
- efter utspädning	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494
Börskurs SHB A per ultimo, kr	113,15	114,20	108,25	113,15	108,25	114,20
Börskurs SHB B per ultimo, kr	160,10	148,70	135,40	160,10	135,40	148,70
Börsvärde per ultimo, mdkr	226	227	215	226	215	227

Finansiella rapporter i sammandrag – Koncernen

Resultaträkning – koncernen

mkr		Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Ränteintäkter		35 678	40 206	-11%	43 993	-19%	35 678	43 993	-19%	171 125
varav finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde*		31 698	35 594	-11%	38 018	-17%	31 698	38 018	-17%	150 587
Räntekostnader		-24 330	-28 461	-15%	-32 406	-25%	-24 330	-32 406	-25%	-124 284
Räntenetto	Not 2	11 347	11 745	-3%	11 587	-2%	11 347	11 587	-2%	46 841
Provisionsintäkter		3 283	3 475	-6%	3 118	5%	3 283	3 118	5%	13 252
Provisionskostnader		-384	-409	-6%	-364	5%	-384	-364	5%	-1 526
Provisionsnetto	Not 3	2 900	3 067	-5%	2 754	5%	2 900	2 754	5%	11 726
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 4	506	1 147	-56%	750	-33%	506	750	-33%	3 103
Försäkringsnetto	Not 5	28	30	-7%	125	-78%	28	125	-78%	422
Övriga utdelningsintäkter		1	13	-92%	2	-50%	1	2	-50%	16
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat		-21	-50	-58%	68		-21	68		27
Övriga intäkter		29	73	-60%	32	-9%	29	32	-9%	209
Summa intäkter		14 789	16 025	-8%	15 318	-3%	14 789	15 318	-3%	62 345
Personalkostnader		-3 789	-3 981	-5%	-3 935	-4%	-3 789	-3 935	-4%	-15 731
Övriga kostnader	Not 6	-1 722	-1 860	-7%	-2 056	-16%	-1 722	-2 056	-16%	-7 474
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-515	-523	-2%	-479	8%	-515	-479	8%	-2 004
Summa kostnader		-6 025	-6 363	-5%	-6 470	-7%	-6 025	-6 470	-7%	-25 209
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter		8 763	9 662	-9%	8 848	-1%	8 763	8 848	-1%	37 136
Kreditförluster, netto	Not 7	54	232	-77%	95	-43%	54	95	-43%	601
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar		3	3	0%	4	-25%	3	4	-25%	13
Statliga avgifter	Not 8	-684	-719	-5%	-680	1%	-684	-680	1%	-2 733
Rörelseresultat		8 136	9 177	-11%	8 267	-2%	8 136	8 267	-2%	35 016
Skatter		-1 801	-1 976	-9%	-1 874	-4%	-1 801	-1 874	-4%	-7 795
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		6 336	7 201	-12%	6 393	-1%	6 336	6 393	-1%	27 221
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	Not 11	-14	-354	-96%	211		-14	211		234
Periodens resultat		6 322	6 848	-8%	6 604	-4%	6 322	6 604	-4%	27 456
Varav tillhör										
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB		6 321	6 845	-8%	6 603	-4%	6 321	6 603	-4%	27 451
Innehav utan bestämmande inflytande		1	3	-67%	1	0%	1	1	0%	5

* Posten inkluderar ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning.

Resultat per aktie – koncernen

	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Periodens resultat, tillhörande aktieägarna i Svenska Handelsbanken AB	6 321	6 845	-8%	6 603	-4%	6 321	6 603	-4%	27 451
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	1 980,0	1 980,0		1 980,0		1 980,0	1 980,0		1 980,0
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	1 980,0	1 980,0		1 980,0		1 980,0	1 980,0		1 980,0
Resultat per aktie, kr	3,19	3,46	-8%	3,33	-4%	3,19	3,33	-4%	13,86
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	3,20	3,64	-12%	3,23	-1%	3,20	3,23	-1%	13,75
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	-0,01	-0,18	-94%	0,11		-0,01	0,11		0,12

Totalresultat – koncernen

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Periodens resultat	6 322	6 848	-8%	6 604	-4%	6 322	6 604	-4%	27 456
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen									
Förmånsbestämda pensionsplaner	529	1 078	-51%	1 767	-70%	529	1 767	-70%	344
Instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat - egetkapitalinstrument	3	103	-97%	50	-94%	3	50	-94%	207
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-105	-247	-57%	-340	-69%	-105	-340	-69%	-77
<i>varav förmånsbestämda pensionsplaner</i>	-103	-225	-54%	-329	-69%	-103	-329	-69%	-36
<i>varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-2	-22	-91%	-11	-82%	-2	-11	-82%	-41
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	427	936	-54%	1 477	-71%	427	1 477	-71%	475
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen									
Kassaflödessäkringar	-236	74		-109	117%	-236	-109	117%	160
Instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat - skuldinstrument	6	-18		12	-50%	6	12	-50%	6
Försäkringsavtal	41	171	-76%	194	-79%	41	194	-79%	66
Periodens omräkningsdifferens	-2 974	551		2 074		-2 974	2 074		1 758
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	416	161	158%	-387		416	-387		-230
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	215	-177		-25		215	-25		-52
<i>varav kassaflödessäkringar</i>	49	-15		22	123%	49	22	123%	-33
<i>varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-1	3		-3	-67%	-1	-3	-67%	-1
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	-86	-34	153%	80		-86	80		47
<i>varav omräkningsdifferens</i>	253	-131		-124		253	-124		-65
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-2 948	601		2 146		-2 948	2 146		1 937
Summa övrigt totalresultat	-2 521	1 536		3 623		-2 521	3 623		2 412
Periodens totalresultat	3 801	8 384	-55%	10 227	-63%	3 801	10 227	-63%	29 868
Varav tillhör									
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	3 800	8 381	-55%	10 226	-63%	3 800	10 226	-63%	29 870
Innehav utan bestämmande inflytande	0	3	-100%	1	-100%	0	1	-100%	-2

För perioden januari-mars 2025 uppgick övrigt totalresultat till -2 521 mkr (3 623) efter skatt. Övrigt totalresultat har påverkats positivt under perioden med 426 mkr (1 437) efter skatt till följd av högre diskonteringsränta avseende det svenska pensionsåtagandet. Diskonteringsräntan uppgick till 3,9% jämfört med 3,6% per årsskiftet. Samtidigt har pensionstillgångarnas värde minskat något vilket har reducerat den positiva effekten.

Omräkningen av den utländska verksamheten hade en stor negativ effekt uppgående till -2 806 mkr (2 029) efter skatt vilket är en följd av att den svenska kronan stärkts mot de flesta valutor i de länder koncernen har verksamhet i.

Utveckling per kvartal – koncernen

	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
mkr	2025	2024	2024	2024	2024
Räntenetto	11 347	11 745	11 763	11 746	11 587
Provisionsnetto	2 900	3 067	2 966	2 939	2 754
Nettoresultat av finansiella transaktioner	506	1 147	626	580	750
Försäkringsnetto	28	30	129	138	125
Övriga utdelningsintäkter	1	13	1	0	2
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	-21	-50	3	6	68
Övriga intäkter	29	73	55	49	32
Summa intäkter	14 789	16 025	15 545	15 457	15 318
Personalkostnader	-3 789	-3 981	-3 825	-3 990	-3 935
Övriga kostnader	-1 722	-1 860	-1 632	-1 926	-2 056
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-515	-523	-498	-504	-479
Summa kostnader	-6 025	-6 363	-5 956	-6 420	-6 470
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	8 763	9 662	9 589	9 037	8 848
Kreditförluster, netto	54	232	141	133	95
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	3	3	2	4	4
Statliga avgifter	-684	-719	-671	-663	-680
Rörelseresultat	8 136	9 177	9 061	8 511	8 267
Skatter	-1 801	-1 976	-2 024	-1 921	-1 874
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	6 336	7 201	7 037	6 590	6 393
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	-14	-354	173	204	211
Periodens resultat	6 322	6 848	7 210	6 794	6 604
Resultat per aktie, kr	3,19	3,46	3,64	3,43	3,33

Balansräkning – koncernen

mk		31 mar 2025	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		611 693	529 995	600 840	581 551	561 864
Övrig utlåning till centralbanker	Not 9	22 428	12 547	6 598	3 519	22 212
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		255 405	172 606	235 053	206 318	230 519
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not 9	28 233	18 922	32 240	26 351	27 342
Utlåning till allmänheten	Not 9	2 281 255	2 297 878	2 293 211	2 301 960	2 297 097
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring		-6 100	-6 399	-6 573	-9 007	-9 690
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		58 456	47 508	57 691	57 560	54 358
Aktier och andelar		35 148	14 746	31 518	32 084	33 223
Andelar i intresseföretag och joint ventures		869	860	847	754	725
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken		275 589	287 984	287 359	279 367	269 726
Derivatinstrument	Not 12,13	26 549	47 069	32 123	30 992	39 451
Immateriella tillgångar	Not 14	8 274	8 426	8 476	8 589	8 603
Fastigheter och inventarier		5 037	4 803	4 791	4 908	4 971
Aktuella skattefordringar		1 343	100	2 456	2 127	1 014
Uppskjutna skattefordringar		27	157	368	399	325
Pensionstillgångar, netto		14 089	13 102	12 343	12 830	13 906
Tillgångar som innehas för försäljning	Not 11	63 448	74 506	142 178	162 549	174 370
Övriga tillgångar		16 608	11 896	11 633	21 408	22 571
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 740	2 468	2 893	3 300	3 699
Summa tillgångar	Not 18	3 702 091	3 539 173	3 756 046	3 727 558	3 756 288
Skulder och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut	Not 15	129 732	84 280	136 554	107 793	98 824
In- och upplåning från allmänheten	Not 15	1 426 163	1 310 739	1 384 921	1 416 323	1 422 065
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		275 848	288 263	287 576	279 606	269 929
Emitterade värdepapper	Not 16	1 531 450	1 550 027	1 601 892	1 580 571	1 611 848
Derivatinstrument	Not 12,13	33 787	15 956	22 975	16 060	18 353
Korta positioner		11 336	1 007	15 692	15 456	15 013
Försäkringsskulder		7 626	7 808	8 116	8 056	8 055
Aktuella skatteskulder		744	957	1 734	1 207	1 025
Uppskjutna skatteskulder		3 799	3 744	3 917	4 028	4 186
Avsättningar		396	378	439	487	543
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	Not 11	4 004	10 623	38 834	51 908	62 571
Övriga skulder		54 877	15 376	18 870	17 456	20 198
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 678	2 935	3 305	3 561	3 962
Efterställda skulder		34 731	37 054	30 150	30 010	30 146
Summa skulder	Not 18	3 518 169	3 329 146	3 554 976	3 532 522	3 566 717
Innehav utan bestämmande inflytande		6	6	3	2	9
Aktiekapital		3 069	3 069	3 069	3 069	3 069
Överkursfond		8 758	8 758	8 758	8 758	8 758
Reserver		16 138	18 659	17 122	18 299	19 862
Balanserad vinst		149 630	152 085	151 512	151 512	151 270
Periodens resultat tillhörande aktieägare i Svenska Handelsbanken AB		6 321	27 451	20 606	13 396	6 603
Summa eget kapital		183 922	210 027	201 070	195 035	189 571
Summa skulder och eget kapital		3 702 091	3 539 173	3 756 046	3 727 558	3 756 288

Förändring eget kapital – koncernen

Januari – mars 2025 mkr	Övriga reserver							Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Förmåns-bestämda pensions-planer	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Försäkrings-avtal	Omräkning utländsk verksamhet	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	
Ingående eget kapital 2025	3 069	8 758	12 271	308	369	462	5 249	179 535	6 210 027
Periodens resultat								6 321	6 322
Övrigt totalresultat			426	-188	6	41	-2 806		0 -2 521
<i>varav Omklassificering inom eget kapital</i>							205		205
Periodens totalresultat			426	-188	6	41	-2 806	6 321	1 3 801
Omklassificerat till balanserat resultat								-205	-205
Utdelning								-29 700	-29 700
Utgående eget kapital	3 069	8 758	12 697	120	375	504	2 442	155 951	6 183 922

Januari – december 2024 mkr	Övriga reserver							Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Förmåns-bestämda pensions-planer	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Försäkrings-avtal	Omräkning utländsk verksamhet	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	
Ingående eget kapital 2024	3 069	8 758	11 963	181	197	396	3 502	177 011	8 205 085
Periodens resultat								27 451	5 27 456
Övrigt totalresultat			308	127	171	66	1 747		-7 2 413
<i>varav Omklassificering inom eget kapital</i>					-3		-811		-814
Periodens totalresultat			308	127	171	66	1 747	27 451	-2 29 868
Omklassificerat till balanserat resultat								814	814
Utdelning								-25 740	-25 740
Aktierelaterade ersättningar till anställda i Handelsbanken plc*								54	54
Säkring av aktierelaterad ersättning*								-54	-54
Utgående eget kapital	3 069	8 758	12 271	308	369	462	5 249	179 535	6 210 027

Januari – mars 2024 mkr	Övriga reserver							Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Förmåns-bestämda pensions-planer	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Försäkrings-avtal	Omräkning utländsk verksamhet	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	
Ingående eget kapital 2024	3 069	8 758	11 963	181	197	396	3 502	177 011	8 205 085
Periodens resultat								6 603	1 6 604
Övrigt totalresultat			1 437	-86	49	194	2 029		0 3 623
Periodens totalresultat			1 437	-86	49	194	2 029	6 603	1 10 227
Utdelning								-25 740	-25 740
Utgående eget kapital	3 069	8 758	13 401	94	246	590	5 530	157 873	9 189 571

*Från och med intjänandeåret 2020 omfattas samtliga i Handelsbanken plc av ett program för aktierelaterad ersättning (Share Incentive Plan ('SIP')).

Kassaflödesanalys i sammandrag – koncernen

	Jan-mar	Jan-mar	Helår
mkr	2025	2024	2024
Rörelseresultat	8 136	8 267	35 016
Resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, före skatt	-4	263	307
Justering från löpande verksamhet till investeringsverksamhet	-40		1 767
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultat och resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	1 318	315	1 770
Betalda inkomstskatter	-3 230	-3 175	-8 519
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	114 788	96 750	14 188
Kassaflöde från löpande verksamhet	120 966	102 421	44 529
Avyttring av verksamhet och dotterbolag			17 147
Avyttring av kreditportfölj	164		
Förändring aktier	-30		-169
Förändring materiella anläggningstillgångar	-127	-184	-551
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-146	-191	-678
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-138	-375	15 748
Amortering av förlagslån		-13 371	-13 371
Emitterade förlagslån			5 704
Utbetald utdelning		-25 740	-25 740
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-39 112	-33 407
Likvida medel vid periodens början*	530 009	476 181	476 181
Periodens kassaflöde	120 828	62 934	26 870
Kursdifferens i likvida medel	-39 125	22 759	26 957
Likvida medel vid periodens slut*	611 712	561 874	530 009

* Likvida medel definieras som Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

Kassaflödesanalysen i tabellen ovan inkluderar avvecklad verksamhet i Finland, se not 11.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med Internationella Redovisningsstandarder ((IFRS ®) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÄRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och uttalanden från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering.

Moderbolaget har upprättat delårsrapporten i enlighet med ÄRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Moderbolaget tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer och uttalanden från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering.

Förändrade redovisningsprinciper

De förändringar i redovisningsreglerna som började gälla den 1 januari 2025 har inte haft någon påverkan på Handelsbankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Koncernens och moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2024.

Kommande regelverksförändringar

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som ersätter IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Under förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2027. IFRS 18 medför nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på struktur i resultaträkningen och upplysningarna kring ledningens resultatmått.

Standarden förväntas inte medföra några finansiella effekter för Handelsbanken eftersom IFRS 18 inte medför nya värderingsprinciper utan fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Banken har påbörjat ett arbete med att analysera effekterna av den nya standarden.

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar)

I maj 2024 publicerade IASB ändringar avseende klassificering och värdering av finansiella instrument i IFRS 9 och IFRS 7. Under förutsättning att ändringarna antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer ändringarna i standarderna att tillämpas från och med räkenskapsåret 2026.

Ändringarna i IFRS 9 innebär främst förtydliganden vid bedömning av om avtalsenliga kassaflöden i finansiella tillgångar, som inkluderar villkor som är beroende av framtida händelser, uppfyller kriterierna för enbart kapitalbelopp och ränta (SPPI-kriterierna). Ändringarna ger i huvudsak vägledning vid bedömning av om SPPI-kriterierna är uppfyllda för en hållbarhetslänkad utlåning.

Ändringarna i IFRS 9 förtydligar även tidpunkten för den initiala redovisningen av finansiella tillgångar och skulder samt tidpunkten för borttagande av finansiella tillgångar och skulder från rapporten över finansiell ställning. Ändringarna inkluderar även ett valfritt undantag som innebär att finansiella skulder som regleras via ett elektroniskt betalningssystem kan tas bort från rapporten över finansiell ställning innan förpliktelsen är utsläckt.

Ändringarna i IFRS 7 innebär bland annat krav på upplysningar om effekten av avtalsvillkor som kan förändra beloppet för de avtalsenliga kassaflödena beroende på om en oförutsebar händelse, som inte är direkt relaterad till förändringar i grundläggande utlåningsrisker och kostnader, inträffar eller inte inträffar.

Banken har påbörjat ett arbete med att analysera effekterna av förändringarna i IFRS 9 och IFRS 7. I nuläget är bedömningen att förändringarna inte kommer få någon väsentlig inverkan på Handelsbankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Övriga förändringar i IFRS

Ingen av de övriga kommande förändringarna i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på Handelsbankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Not 2 Räntenetto

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Ränteintäkter									
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	7 385	8 187	-10%	8 458	-13%	7 385	8 458	-13%	34 514
Utlåning till allmänheten	22 857	25 109	-9%	26 282	-13%	22 857	26 282	-13%	104 409
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 385	1 751	-21%	2 433	-43%	1 385	2 433	-43%	8 491
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	596	553	8%	609	-2%	596	609	-2%	2 362
Derivatinstrument	3 664	4 985	-26%	7 012	-48%	3 664	7 012	-48%	23 545
Övriga ränteintäkter	133	92	45%	98	36%	133	98	36%	354
Summa	36 019	40 676	-11%	44 890	-20%	36 019	44 890	-20%	173 675
Avgår ränteintäkter redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	-342	-470	-27%	-898	-62%	-342	-898	-62%	-2 550
Summa ränteintäkter	35 678	40 206	-11%	43 993	-19%	35 678	43 993	-19%	171 125
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>	<i>31 698</i>	<i>35 594</i>	<i>-11%</i>	<i>38 018</i>	<i>-17%</i>	<i>31 698</i>	<i>38 018</i>	<i>-17%</i>	<i>150 587</i>
Räntekostnader									
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-1 158	-1 115	4%	-772	50%	-1 158	-772	50%	-3 362
In- och upplåning från allmänheten	-7 986	-9 490	-16%	-10 957	-27%	-7 986	-10 957	-27%	-42 684
Emitterade värdepapper	-11 851	-13 083	-9%	-13 603	-13%	-11 851	-13 603	-13%	-53 716
Derivatinstrument	-3 286	-4 845	-32%	-7 554	-56%	-3 286	-7 554	-56%	-25 760
Efterställda skulder	-412	-432	-5%	-475	-13%	-412	-475	-13%	-1 611
Avgift insättningsgaranti	-62	-53	17%	-61	2%	-62	-61	2%	-236
Övriga räntekostnader	-113	-86	31%	-117	-3%	-113	-117	-3%	-505
Summa	-24 868	-29 103	-15%	-33 539	-26%	-24 868	-33 539	-26%	-127 874
Avgår räntekostnader redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	538	643	-16%	1 134	-53%	538	1 134	-53%	3 591
Summa räntekostnader	-24 330	-28 461	-15%	-32 406	-25%	-24 330	-32 406	-25%	-124 284
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>	<i>-22 698</i>	<i>-26 778</i>	<i>-15%</i>	<i>-29 885</i>	<i>-24%</i>	<i>-22 698</i>	<i>-29 885</i>	<i>-24%</i>	<i>-115 886</i>
Räntenetto	11 347	11 745	-3%	11 587	-2%	11 347	11 587	-2%	46 841

På raderna Derivatinstrument ingår räntenetto som är hänförliga till tillgångar och skulder som säkras. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

Not 3 Provisionsnetto

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	126	123	2%	106	19%	126	106	19%	449
Fonder	1 458	1 542	-5%	1 400	4%	1 458	1 400	4%	5 980
Depå och övrig kapitalförvaltning	305	326	-6%	262	16%	305	262	16%	1 171
Rådgivning	43	72	-40%	55	-22%	43	55	-22%	208
Försäkringar	204	208	-2%	179	14%	204	179	14%	776
Betalningar	694	747	-7%	674	3%	694	674	3%	2 879
Ut- och inlåning	226	249	-9%	265	-15%	226	265	-15%	1 017
Garantier	46	51	-10%	48	-4%	46	48	-4%	191
Övriga provisionsintäkter	181	159	14%	129	40%	181	129	40%	582
Summa provisionsintäkter	3 283	3 475	-6%	3 118	5%	3 283	3 118	5%	13 252
Värdepapper	-54	-94	-43%	-76	-29%	-54	-76	-29%	-318
Betalningar	-271	-272	0%	-261	4%	-271	-261	4%	-1 077
Övriga provisionskostnader	-58	-43	35%	-27	115%	-58	-27	115%	-131
Summa provisionskostnader	-384	-409	-6%	-364	5%	-384	-364	5%	-1 526
Provisionsnetto	2 900	3 067	-5%	2 754	5%	2 900	2 754	5%	11 726

Provisionsnetto per segment

Januari - mars 2025		Hemmamarknader						Totalt Jan-mar 2025
mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- länderna	Markets	Övrigt	Just. & elim.	
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	53	1	2	2	70	2	-4	126
Fonder	1 303	86	51	14		3	1	1 458
Depå och övrig kapitalförvaltning	223	9	40	27	0	6		305
Rådgivning		14			30	0	-1	43
Försäkringar	193	0	11					204
Betalningar	539	81	74	0	0	0		694
Ut- och inlåning	150	40	15	3	1	18	-1	226
Garantier	21	3	9	0		12	1	46
Övriga provisionsintäkter	174	1	4	0	75	0	-73	181
Summa provisionsintäkter	2 657	235	206	47	176	42	-80	3 283
Summa provisionskostnader	-355	-20	-39	-4	-32	-15	80	-384
Provisionsnetto	2 303	215	167	43	144	28		2 900
varav Kortprovisionsnetto	205	15	16			-3		233

Januari - mars 2024		Hemmamarknader						Totalt Jan-mar 2024
mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Neder- länderna	Markets	Övrigt	Just. & elim.	
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	42	0	4	5	56	3	-4	106
Fonder	1216	83	55	15		47	-16	1400
Depå och övrig kapitalförvaltning	195	9	27	25		6		262
Rådgivning		12	0		40	3		55
Försäkringar	179	0						179
Betalningar	532	78	63	0				674
Ut- och inlåning	165	35	30	2	5	31	-5	265
Garantier	26	3	9	0		10		48
Övriga provisionsintäkter	123	1	0	0	70	1	-66	129
Summa provisionsintäkter	2 477	222	188	48	172	101	-91	3 118
Summa provisionskostnader	-353	-18	-33	-5	-31	-15	91	-364
Provisionsnetto	2 124	204	156	43	141	86	0	2 754
varav Kortprovisionsnetto	208	14	13		0	-3		232

Jämförelsesiffrorna är omräknade till följd av omorganisation, se sidan 10.

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Upplupet anskaffningsvärde	157	108	45%	235	-33%	157	235	-33%	605
varav lån	54	66	-18%	34	59%	54	34	59%	169
varav räntebärande värdepapper									
varav emitterade värdepapper	103	41	151%	200	-49%	103	200	-49%	435
Verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0	0%			0			0
varav räntebärande värdepapper - förväntade kreditförluster	0	0	0%	0	0%	0	0	0%	0
varav räntebärande värdepapper - omklassificering från övrigt totalresultat				0			0		0
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	-107	-534	80%	-523	80%	-107	-523	80%	-112
varav räntebärande värdepapper	-107	-534	80%	-523	80%	-107	-523	80%	-112
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl valutakurseffekter	500	1517	-67%	1193	-58%	500	1193	-58%	2 950
varav tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	-8	-6	-33%	98		-8	98		297
Säkringsredovisning	-53	50		-57	7%	-53	-57	7%	-43
varav nettoresultat säkringar av verkligt värde	-32	43		-56	43%	-32	-56	43%	-59
varav ineffektivitet i kassaflödessäkringar	-21	7		-1		-21	-1		16
Summa	497	1 140	-56%	848	-41%	497	848	-41%	3 399
Avgår avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	8	6	33%	-98		8	-98		-297
Nettoresultat av finansiella transaktioner	506	1 147	-56%	750	-33%	506	750	-33%	3 103

Not 5 Försäkringsnetto

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Försäkringsintäkter	313	289	8%	322	-3%	313	322	-3%	1 186
Kostnader för försäkringstjänster	-261	-235	11%	-284	-8%	-261	-284	-8%	-992
Resultat från försäkringstjänster	52	54	-4%	38	37%	52	38	37%	194
Resultat från innehavda återförsäkringsavtal		-1	-100%						-1
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	-16	-15	7%	-12	33%	-16	-12	33%	-67
Försäkringsresultat	36	37	-3%	27	33%	36	27	33%	126
Avkastning på tillgångar som innehas för försäkringstagarnas räkning	-8	-6	33%	98		-8	98		297
Försäkringsnetto	28	30	-7%	125	-78%	28	125	-78%	422

Not 6 Övriga kostnader

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Fastigheter och lokaler	-184	-183	1%	-183	1%	-184	-183	1%	-708
IT-relaterade kostnader	-799	-831	-4%	-930	-14%	-799	-930	-14%	-3 374
Kommunikation	-75	-67	12%	-71	6%	-75	-71	6%	-263
Resor och marknadsföring	-64	-91	-30%	-60	7%	-64	-60	7%	-282
Köpta tjänster	-384	-469	-18%	-600	-36%	-384	-600	-36%	-2 052
Materialanskaffning	-32	-33	-3%	-42	-24%	-32	-42	-24%	-146
Andra kostnader	-184	-184	0%	-170	8%	-184	-170	8%	-648
Övriga kostnader	-1 722	-1 860	-7%	-2 056	-16%	-1 722	-2 056	-16%	-7 474

Not 7 Kreditförluster

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen									
Periodens reservering Steg 3	-60	-111	-46%	-134	-55%	-60	-134	-55%	-377
Steg 3 reservering tidigare år som återförts	33	3		52	-37%	33	52	-37%	111
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	-28	-108	-74%	-82	-66%	-28	-82	-66%	-266
Periodens nettoreservering Steg 2	37	201	-82%	93	-60%	37	93	-60%	485
Periodens nettoreservering Steg 1	22	57	-61%	51	-57%	22	51	-57%	218
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	59	258	-77%	144	-59%	59	144	-59%	703
Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	32	151	-79%	62	-48%	32	62	-48%	438
Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen									
Periodens nettoreservering Steg 3	0	1	-100%	0		0	0		1
Periodens nettoreservering Steg 2	-1	52		33		-1	33		111
Periodens nettoreservering Steg 1	3	18	-83%	18	-83%	3	18	-83%	54
Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen	2	72	-97%	51	-96%	2	51	-96%	166
Bortskrivningar									
Periodens konstaterade kreditförluster	-49	-107	-54%	-48	2%	-49	-48	2%	-290
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	37	86	-57%	38	-3%	37	38	-3%	213
Summa bortskrivningar	-12	-20	-40%	-11	9%	-12	-11	9%	-77
Återvinningar	33	29	14%	-7		33	-7		74
Kreditförluster, netto	54	232	-77%	95	-43%	54	95	-43%	601
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	<i>52</i>	<i>162</i>	<i>-68%</i>	<i>45</i>	<i>16%</i>	<i>52</i>	<i>45</i>	<i>16%</i>	<i>435</i>

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	Kv 3 2024	Kv 2 2024	Kv 1 2024
1) Förväntade kreditförluster Steg 3 i och utanför balansräkningen	-28	-107	-45	-30	-82
Förändring i modellbaserad reservering för Steg 1 och Steg 2:					
Uppdatering av makroekonomiska scenarier och riskfaktorer	0	23	61	59	65
Flytt av exponeringar i utsatta branscher från Steg 1 till Steg 2*	1	10	1	0	-3
Förändring i fallissemangsrisk i ingående portfölj (netto ratingförändringar)	-3	8	-26	-88	-49
Effekt av exponeringsförändring (befintliga, nya och avslutade exponeringar)	19	25	33	39	24
Övrigt i Steg 1 och Steg 2	22	35	29	72	85
<i>Avgår avvecklad verksamhet</i>	<i>-6</i>	<i>-2</i>	<i>12</i>	<i>2</i>	<i>-3</i>
Modellbaserade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	33	99	110	84	119
Expertbaserad reservering					
Expertbaserad reservering	-121	-149	-386	-463	-540
<i>Avgår avvecklad verksamhet</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>11</i>
Expertbaserad reservering i kvarvarande verksamhet	-121	-149	-378	-454	-529
Förändrad reserv i kvartalet som påverkar kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	28	229	76	75	75
2) Förväntade kreditförluster Steg 1 och Steg 2 i och utanför balansräkningen	61	328	186	159	195
3) Bortskrivningar	-12	-20	-19	-27	-11
4) Återvinningar	33	29	21	31	-7
Kreditförluster, netto (1+2+3+4)	54	232	141	133	95

* Expertbaserad bedömning av signifikant ökning av kreditrisk.

Totalt reserveringsbehov i Steg 1 och Steg 2 har minskat under första kvartalet. Reserveringen består av en modellbaserad reservering som påverkas av bland annat makroekonomiska riskfaktorer och kundmigration samt en expertbaserad reservering. Urvalet av makroekonomiska riskfaktorer som påverkar modellen är oförändrat sedan föregående kvartal. Uppdaterade antaganden för makroekonomiska riskfaktorer har sammantaget haft en neutral påverkan på reserveringsbehovet i kvartalet. Förändringar i exponeringarnas storlek minskar reserveringsbehovet med 19 mkr. Även posten Övrigt i Steg 1 och Steg 2 har minskat reserveringsbehovet. Denna minskning är bland annat relaterad till faktorer såsom valutakurseffekter, löptider och förändring i fördelning mellan Steg 1, 2 och 3.

Banken har även under första kvartalet tillämpat en expertbaserad reservering baserad på ökade kreditrisker kopplade till osäkerheter som ej bedöms fångas av bankens riskmodeller fullt ut. Dessa osäkerhetsfaktorer är främst kopplade till makroekonomiska förutsättningar och potentiell betydande förändring i efterfrågebilden på bankens hemmamarknader. Med anledning av utmaningarna att vid utgången av kvartalet uppskatta hur ovan nämnda osäkerhetsfaktorer påverkar kreditrisken på individuell företagsnivå har banken analyserat behovet av en expertbaserad stress på branscher med risk för extra känslighet och kommit fram till ett tillkommande reserveringsbehov om 121 mkr (149 i föregående kvartal) i kvarvarande verksamhet och 121 mkr (149) inklusive avvecklad verksamhet.

Processen för nedskrivningsprövning för avtal i Steg 3 har inte ändrats utan följer sedvanlig rutin med individuell bedömning.

Nyckeltal utlåning till allmänheten

%	31 mar 2025	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024
Kreditförlustnivå, kvarvarande verksamhet ackumulerat	-0,01	-0,02	-0,02	-0,01	-0,01
Total reserveringsgrad	0,06	0,07	0,08	0,09	0,09
Reserveringsgrad Steg 1	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
Reserveringsgrad Steg 2	0,41	0,43	0,55	0,56	0,58
Reserveringsgrad Steg 3	11,58	12,56	12,49	13,36	14,96
Andel utlåning i Steg 3	0,33	0,31	0,31	0,30	0,28

För definitioner hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.com/ir. Reserveringsgrader och andel utlåning ovan inkluderar avyttringsgruppen i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning, se not 11.

Känslighetsanalys och makroekonomisk prognos i ECL-beräkningarna

Tabellen nedan visar procentuell ökning respektive minskning av reserven för förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 mars 2025 om det negativa respektive positiva scenariot tilldelats sannolikheter om 100%. Effekten av att sätta sannolikheten av det kraftigt negativa scenariot för Storbritannien till 100% är inte inkluderat i totalen.

%	31 mars 2025		31 december 2024	
	Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario	Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario	Procentuell ökning av reserv vid negativt scenario	Procentuell minskning av reserv vid positivt scenario
Sverige	24,86	-10,61	32,98	-14,39
Storbritannien	19,42	-27,61	32,43	-30,87
Storbritannien, kraftigt negativt scenario	27,89		37,19	
Norge	29,77	-14,31	37,79	-14,98
Finland	11,46	-6,00	15,66	-6,40
Nederländerna	37,05	-15,75	47,07	-18,81
USA	56,04	-23,38	77,81	-28,43
Övriga länder	16,96	-7,29	25,02	-10,66
Totalt	22,56	-16,39	31,81	-19,08

Beräkningen av förväntade kreditförluster tillämpar framtidsblickande information i form av makrosценарier. Den förväntade kreditförlusten är ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de beräknade prognoserna. För exponeringar utanför Storbritannien appliceras tre scenarier. Prognosen i det neutrala scenariot vägs med 70% (70), medan en uppgång i ekonomin vägs med 15% (15) och en nedgång i ekonomin med 15% (15). För exponeringar i Storbritannien appliceras även ett fjärde, kraftigare negativt scenario. Sannolikhetsviktningen för kraftigt negativt/negativt/neutralt/positivt scenario för Storbritannien är 10%/35%/50%/5% (15/20/60/5). Dessa scenarier och vikter har legat till grund för beräkningar av förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 per den 31 mars 2025.

		Negativt scenario			Neutralt scenario			Positivt scenario		
Makroekonomisk riskfaktor		2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
BNP-tillväxt, %	Sverige	-1,66	-0,46	2,84	2,34	2,54	2,19	3,94	3,34	1,99
	Storbritannien	-3,02	-1,48	2,34	0,98	1,52	1,69	2,58	2,32	1,49
	Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-5,52	-3,48	2,69						
	Norge	-2,43	-1,35	2,07	1,57	1,65	1,42	3,17	2,45	1,22
	Finland	-2,50	-1,49	2,05	1,50	1,51	1,40	3,10	2,31	1,20
	Euroområdet	-2,85	-1,57	1,86	1,15	1,43	1,21	2,75	2,23	1,01
	USA	-1,53	-1,38	2,54	2,47	1,62	1,89	4,07	2,42	1,69
Arbetslöshet, %	Sverige	10,04	10,30	10,50	8,34	7,90	7,50	7,64	6,90	6,80
	Storbritannien	6,75	7,18	7,58	5,05	4,78	4,58	4,35	3,78	3,88
	Storbritannien, kraftigt negativt scenario	7,05	8,78	8,58						
	Norge	3,80	4,50	5,10	2,10	2,10	2,10	1,40	1,10	1,40
	Finland	9,90	10,00	10,20	8,20	7,60	7,20	7,50	6,60	6,50
	Euroområdet	8,18	8,90	9,50	6,48	6,50	6,50	5,78	5,50	5,80
	USA	5,84	6,70	7,26	4,14	4,30	4,26	3,44	3,30	3,56
Styrränta, %	Sverige	4,50	4,50	3,75	2,25	2,25	2,25	1,50	1,25	1,25
	Storbritannien	6,50	6,00	5,00	4,25	3,75	3,50	3,50	2,75	2,50
	Storbritannien, kraftigt negativt scenario	1,00	0,50	0,75						
	Norge	6,00	5,75	4,75	3,75	3,50	3,25	3,00	2,50	2,25
	Finland	4,25	4,25	3,50	2,00	2,00	2,00	1,25	1,00	1,00
	Euroområdet	4,25	4,25	3,50	2,00	2,00	2,00	1,25	1,00	1,00
	USA	6,38	5,88	4,88	4,13	3,63	3,38	3,38	2,63	2,38
Bostadsfastigheter, värdeutveckling %	Sverige	-4,12	-2,31	4,35	5,02	6,47	6,01	8,89	9,91	7,50
	Storbritannien	-3,92	-4,40	2,06	2,62	3,94	3,38	5,41	7,07	3,61
	Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-5,96	-8,25	1,35						
	Norge	0,95	0,46	1,76	9,59	8,14	4,90	12,57	10,50	4,93
	Finland	-7,23	-2,00	4,05	1,71	2,56	2,96	5,41	5,93	3,64
	Euroområdet	-2,85	-1,57	1,86	3,19	3,42	3,21	3,90	3,52	2,41
Kommersiella fastigheter, värdeutveckling %	Sverige	-10,67	-4,05	8,27	0,89	3,97	5,36	3,95	9,09	8,92
	Storbritannien	-12,98	-5,72	3,36	-0,96	1,46	2,88	4,95	6,61	5,23
	Storbritannien, kraftigt negativt scenario	-16,72	-10,44	5,57						
	Norge	-14,13	-5,32	3,83	-1,75	-0,87	0,74	1,25	3,60	3,03
	Finland	-9,37	-2,53	4,75	-0,90	1,07	3,03	2,48	5,07	5,75
	Euroområdet	-13,40	-6,38	2,60	-0,75	0,81	2,66	1,83	5,28	5,26

Not 8 Statliga avgifter

	Kv 1	Kv 4	För-	Kv 1	För-	Jan-mar	Jan-mar	För-	Helår
mkr	2025	2024	ändr.	2024	ändr.	2025	2024	ändr.	2024
Riskskatt	-400	-413	-3%	-414	-3%	-400	-414	-3%	-1 655
Resolutionsavgift	-270	-258	5%	-266	2%	-270	-266	2%	-1 031
Bank of England Levy	-14	-47	-70%			-14			-47
Statliga avgifter	-684	-719	-5%	-680	1%	-684	-680	1%	-2 733

Not 9 Utlåning

Raderna från balansräkningen i tabellerna nedan inkluderar avyttringsgruppen i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not 11.

Utlåning och räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning, netto

	31 mar	31 dec	30 sep	30 jun	31 mar
mkr	2025	2024	2024	2024	2024
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	611 709	530 003	600 831	581 540	561 855
Övrig utlåning till centralbanker	22 428	12 547	25 995	23 773	42 751
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m					
Utlåning till övriga kreditinstitut	28 234	18 923	32 244	26 356	27 344
varav omvända repor	17 784	11 274	23 285	18 676	16 463
Utlåning till allmänheten	2 344 421	2 372 086	2 404 717	2 433 554	2 440 007
varav omvända repor	18 207	17 977	18 770	18 522	19 088
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 590	13 259	13 721	13 226	13 396
Summa	3 019 384	2 946 818	3 077 508	3 078 449	3 085 353

Utlåning och räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning, stegfördelad

	31 mar	31 dec	30 sep	30 jun	31 mar
mkr	2025	2024	2024	2024	2024
Volym, brutto	3 020 863	2 948 430	3 079 393	3 080 551	3 087 673
varav Steg 1	2 944 785	2 863 270	2 972 690	2 957 338	2 951 914
varav Steg 2	67 297	76 635	98 129	114 771	127 760
varav Steg 3	8 781	8 525	8 574	8 442	7 999
Reserver	-1 482	-1 614	-1 887	-2 104	-2 322
varav Steg 1	-183	-213	-271	-324	-386
varav Steg 2	-281	-331	-545	-652	-740
varav Steg 3	-1 017	-1 071	-1 071	-1 128	-1 197

Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, stegfördelad

	31 mar	31 dec	30 sep	30 jun	31 mar
mkr	2025	2024	2024	2024	2024
Volym, brutto	2 345 898	2 373 695	2 406 595	2 435 643	2 442 324
varav Steg 1	2 269 855	2 288 590	2 299 967	2 312 534	2 306 576
varav Steg 2	67 264	76 580	98 053	114 667	127 749
varav Steg 3	8 781	8 525	8 574	8 442	7 999
Reserver	-1 477	-1 608	-1 877	-2 090	-2 317
varav Steg 1	-180	-210	-268	-321	-382
varav Steg 2	-279	-328	-539	-640	-738
varav Steg 3	-1 017	-1 071	-1 071	-1 128	-1 197

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – Utlåning och räntebärande värdepapper

31 mars 2025				
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-213	-331	-1 071	-1 614
Bortbokningar	6	17	14	37
Bortskrivningar			46	46
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-9		2	-7
Förändringar i modell/riskparametrar				
Valutakurseffekt m m	7	10	22	39
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-6			-7
Förflyttning till Steg 1	-5	13		8
Förflyttning till Steg 2	17	-46		-29
Förflyttning till Steg 3	19	57	-31	46
Reserv vid periodens utgång	-183	-281	-1 017	-1 482

31 december 2024				
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-430	-820	-1 150	-2 400
Bortbokningar	63	114	125	303
Bortskrivningar	0	1	263	264
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-38	297	-68	191
Förändringar i modell/riskparametrar				
Valutakurseffekt m m	-7	-15	-9	-32
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-17	-8	-7	-33
Förflyttning till Steg 1	-27	63	1	37
Förflyttning till Steg 2	49	-150	4	-96
Förflyttning till Steg 3	192	188	-229	151
Reserv vid periodens utgång	-213	-331	-1 071	-1 614

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – Utlåning till allmänheten

31 mars 2025				
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-210	-328	-1 071	-1 608
Bortbokningar	6	17	14	37
Bortskrivningar	0	0	46	46
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-9	-1	2	-8
Förändringar i modell/riskparametrar				
Valutakurseffekt m m	7	10	22	39
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-6	0	0	-7
Förflyttning till Steg 1	-5	13	0	8
Förflyttning till Steg 2	17	-46	0	-29
Förflyttning till Steg 3	19	57	-31	46
Reserv vid periodens utgång	-180	-279	-1 017	-1 477

31 december 2024				
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-426	-819	-1 150	-2 395
Bortbokningar	63	114	125	302
Bortskrivningar	0	1	263	264
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-37	294	-68	189
Förändringar i modell/riskparametrar				
Valutakurseffekt m m	-7	-15	-9	-32
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-17	-8	-7	-32
Förflyttning till Steg 1	-27	63	1	37
Förflyttning till Steg 2	49	-145	4	-93
Förflyttning till Steg 3	192	188	-229	151
Reserv vid periodens utgång	-210	-328	-1 071	-1 608

Förändringsanalysen visar nettoeffekten på reserven i angivet steg per förklaringspost under perioden. Effekten av bortbokningar och bortskrivningar beräknas på ingående balans. Effekten av omvärdering till följd av förändringar i modell/riskparametrar samt valutakurseffekt med mera beräknas innan eventuell förflyttning av nettobeloppet mellan steg. Nyutgivna eller förvärvade tillgångar och förflyttade belopp mellan stegen redovisas efter att effekten av övriga förklaringsposter beaktats. Förflyttningsraderna anger effekten på reserven i angivet steg.

Utlåning till allmänheten, sektor och branschfördelad

31 mars 2025		Brutto			Reserver			Netto
mkr		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner		1 136 628	23 923	4 814	-45	-59	-548	1 164 713
varav hypotekslån		988 512	19 373	2 535	-15	-24	-61	1 010 320
varav övriga lån säkerställda i bostad		122 191	3 593	1 290	-4	-4	-76	126 990
varav övriga lån privatpersoner		25 925	957	989	-26	-31	-411	27 403
Bostadsrättsföreningar		268 145	6 292	364	-1	-7	-11	274 782
varav hypotekslån		260 114	4 106	29	-1	-3	-9	264 236
Fastighetsförvaltning		678 830	26 788	2 696	-87	-104	-123	708 000
Tillverkningsindustri		32 428	1 729	50	-6	-7	-27	34 167
Handel		24 109	1 656	95	-5	-8	-60	25 787
Hotell- och restaurangverksamhet		6 967	838	135	-3	-6	-21	7 910
Person- och godstransport till sjöss		200	2		0	0		202
Övrig transport och kommunikation		5 209	172	19	-2	-2	-15	5 381
Byggnadsverksamhet		14 683	2 992	255	-13	-47	-136	17 734
Elektricitet, gas och vatten		9 169	5	10	-1	0	-4	9 179
Jordbruk, jakt och skogsbruk		19 825	1 021	94	-4	-5	-9	20 922
Övrig serviceverksamhet		12 973	1 170	41	-7	-7	-11	14 159
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m.m.		22 352	380	5	-3	-2	-3	22 729
Stat och kommun		3 955	87		0	-1		4 041
varav Riksgälden		475						475
Övrig företagsutlåning		34 382	209	203	-3	-24	-49	34 718
Summa		2 269 855	67 264	8 781	-180	-279	-1 017	2 344 424

31 december 2024		Brutto			Reserver			Netto
mkr		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Privatpersoner		1 144 251	23 713	5 017	-52	-67	-588	1 172 274
varav hypotekslån		992 020	18 724	2 406	-15	-23	-58	1 013 054
varav övriga lån säkerställda i bostad		129 982	3 957	1 437	-5	-5	-93	135 273
varav övriga lån privatpersoner		22 249	1 032	1 174	-32	-39	-437	23 947
Bostadsrättsföreningar		275 905	7 019	123	-1	-9	-8	283 029
varav hypotekslån		263 786	4 545	46	-1	-4	-7	268 365
Fastighetsförvaltning		690 119	37 156	2 565	-99	-113	-108	729 520
Tillverkningsindustri		29 983	1 634	45	-5	-6	-26	31 625
Handel		24 545	493	107	-8	-7	-69	25 061
Hotell- och restaurangverksamhet		6 873	819	144	-4	-7	-23	7 802
Person- och godstransport till sjöss		243	2		0	0		245
Övrig transport och kommunikation		5 602	164	18	-2	-2	-15	5 765
Byggnadsverksamhet		12 471	3 083	260	-16	-83	-143	15 572
Elektricitet, gas och vatten		9 903	5	11	-1	0	-3	9 915
Jordbruk, jakt och skogsbruk		20 888	883	93	-4	-6	-11	21 843
Övrig serviceverksamhet		13 943	892	44	-7	-7	-17	14 848
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m.m.		27 465	386	6	-5	-2	-4	27 846
Stat och kommun		1 483	94		0	-1		1 576
varav Riksgälden		1 547						1 547
Övrig företagsutlåning		24 916	237	92	-6	-18	-56	25 165
Summa		2 288 590	76 580	8 525	-210	-328	-1 071	2 372 086

Specifikation av Utlåning till allmänheten, fastighetsförvaltning

31 mars 2025		Brutto			Reserver			Netto
mkr		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning i Sverige								
Statligt ägda fastighetsbolag		11 182			0			11 182
Kommunalt ägda fastighetsbolag		8 441	98		0	0		8 539
Bostadsfastighetsbolag		152 560	7 798	160	-4	-22	-24	160 468
varav hypotekslån		144 926	7 376	155	-4	-22	-20	152 411
Övrig fastighetsförvaltning		148 332	3 217	196	-4	-7	-46	151 688
varav hypotekslån		85 989	1 710	64	-2	-6	-11	87 744
Summa utlåning i Sverige		320 515	11 113	356	-8	-29	-70	331 877
Utlåning utanför Sverige								
Storbritannien		140 811	5 892	1 501	-64	-50	-3	148 087
Norge		120 965	1 990	540	-13	-7	-34	123 441
Finland		28 949	6 565	297	-1	-17	-16	35 777
Nederländerna		66 724	1 228		-1	-1		67 950
Övriga länder		866		2	0		0	868
Summa utlåning utanför Sverige		358 315	15 675	2 340	-79	-75	-53	376 123
Total utlåning - Fastighetsförvaltning		678 830	26 788	2 696	-87	-104	-123	708 000

31 december 2024		Brutto			Reserver			Netto
mkr		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning i Sverige								
Statligt ägda fastighetsbolag		11 200			0			11 200
Kommunalt ägda fastighetsbolag		8 378	132		0	0		8 510
Bostadsfastighetsbolag		149 035	12 928	159	-7	-21	-20	162 074
varav hypotekslån		140 174	12 436	155	-6	-21	-17	152 721
Övrig fastighetsförvaltning		147 033	4 415	191	-5	-8	-32	151 594
varav hypotekslån		84 124	2 301	65	-2	-4	-10	86 474
Summa utlåning i Sverige		315 646	17 475	350	-12	-29	-52	333 378
Utlåning utanför Sverige								
Storbritannien		147 258	8 151	1 567	-70	-58	-3	156 845
Norge		124 504	3 073	500	-15	-8	-33	128 021
Finland		32 794	7 318	148	-1	-17	-20	40 222
Nederländerna		68 898	1 139		-1	-1		70 035
Övriga länder		1 019					0	1 019
Summa utlåning utanför Sverige		374 473	19 681	2 215	-87	-84	-56	396 142
Total utlåning - Fastighetsförvaltning		690 119	37 156	2 565	-99	-113	-108	729 520

Specifikation av Utlåning till allmänheten, fastighetsförvaltning – typ av säkerhet & land

31 mars 2025		Stor-			Neder-	
mkr, brutto	Sverige	britannien	Norge	Finland	länderna	Totalt
Statliga garantier	17 814		2 647	26 344		46 805
Bostadsfastigheter	182 653	69 722	17 518	4 467	14 375	288 735
Kontor, detaljhandel och hotell	89 997	53 413	71 504	2 740	14 461	232 115
Övriga fastigheter	11 590	276	9 167	164	37 895	59 092
Industrifastigheter och lager	15 740	19 530	9 028	1 445	782	46 525
Jord- och Skogsbruk	1 346	954	60	2		2 362
Övriga säkerheter	506	165	822	143	113	1 749
Blanko	12 338	4 144	12 729	284	326	29 821
Obebyggd fastighet			20	222		242
Summa	331 984	148 204	123 495	35 811	67 952	707 446

31 december 2024		Stor-			Neder-	
mkr, brutto	Sverige	britannien	Norge	Finland	länderna	Totalt
Statliga garantier	1 957	3	469	18 926		21 355
Bostadsfastigheter	191 492	81 265	19 985	14 911	36 996	344 649
Kontor, detaljhandel och hotell	89 259	52 208	77 696	3 679	13 227	236 069
Övriga fastigheter	19 737	445	11 767	198	18 621	50 768
Industrifastigheter och lager	18 278	18 195	7 166	1 684	685	46 008
Jord- och Skogsbruk	3 712	1 097	129	2	15	4 955
Övriga säkerheter	2 057	166	868	247	153	3 491
Blanko	6 979	3 597	8 206	361	299	19 442
Obebyggd fastighet			1 791	252	41	2 084
Summa	333 471	156 976	128 077	40 260	70 037	728 821

Utlåning till allmänheten, fastighetsförvaltning, kommersiella fastigheter LTV-fördelning per land

31 mars 2025	Stor-				Neder-	
LTV, %	Sverige	britannien	Norge	Finland	länderna	Totalt
0-40	84,4	89,7	78,1	87,6	86,0	84,0
41-60	14,9	10,0	19,3	10,5	13,1	14,8
61-75	0,5	0,2	2,1	1,4	0,5	0,9
>75	0,1	0,1	0,5	0,5	0,4	0,2
Genomsnittliga Loan to value (LTV)	45,2	41,1	51,9	43,4	46,1	46,2

31 december 2024	Stor-				Neder-	
LTV, %	Sverige	britannien	Norge	Finland	länderna	Totalt
0-40	84,4	90,4	76,4	72,3	87,9	83,1
41-60	15,0	9,3	20,0	17,9	11,2	15,0
61-75	0,6	0,3	2,6	7,7	0,5	1,4
>75	0,1	0,1	1,0	2,1	0,4	0,5
Genomsnittliga Loan to value (LTV)	45,2	40,5	53,7	58,1	44,8	48,4

Loan to value (LTV) visar utlåningen i förhållande till säkerheternas marknadsvärde. *Genomsnittliga LTV* avser viktat medelvärde av max LTV per fastighet. *Indelningen i intervall* följer en fördelningsmetod som kan beskrivas med följande tänkta exempel: en kredit med belåningsgrad 60% indelas så att 2/3-delar av volymen redovisas på raden LTV 0-40%, och resterande 1/3-delen på raden LTV 41-60%.

Utlåning till allmänheten, fastighetsförvaltning, bostadsfastigheter LTV-fördelning per land

31 mars 2025	Stor-				Neder-	
LTV, %	Sverige	britannien	Norge	Finland	länderna	Totalt
0-40	79,9	87,6	78,8	79,5	84,5	82,1
41-60	18,0	12,3	19,9	10,9	14,4	16,2
61-75	2,0	0,1	0,9	3,7	0,9	1,4
>75	0,1	0,0	0,4	5,9	0,2	0,3
Genomsnittliga Loan to value (LTV)	49,5	43,4	50,6	54,4	47,1	48,1

31 december 2024	Stor-				Neder-	
LTV, %	Sverige	britannien	Norge	Finland	länderna	Totalt
0-40	79,5	87,6	77,8	51,5	83,7	80,1
41-60	18,2	12,3	19,5	18,6	14,8	16,5
61-75	2,2	0,1	1,7	10,4	1,2	2,0
>75	0,2	0,0	1,0	19,6	0,4	1,4
Genomsnittliga Loan to value (LTV)	49,9	43,4	52,2	93,9	47,9	51,0

Loan to value (LTV) visar utlåningen i förhållande till säkerheternas marknadsvärde. *Genomsnittliga LTV* avser viktat medelvärde av max LTV per fastighet. *Indelningen i intervall* följer en fördelningsmetod som kan beskrivas med följande tänkta exempel: en kredit med belåningsgrad 60% indelas så att 2/3-delar av volymen redovisas på raden LTV 0-40%, och resterande 1/3-delen på raden LTV 41-60%.

Not 10 Kreditriskexponering

	31 mar 2025	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024
mkr					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	611 712	530 009	600 847	581 560	561 874
Övrig utlåning till centralbanker	22 428	12 547	25 995	23 773	42 751
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	255 405	172 606	235 053	206 318	230 519
Utlåning till övriga kreditinstitut	28 234	18 923	32 244	26 356	27 344
<i>varav omvända repor</i>	<i>17 784</i>	<i>11 274</i>	<i>23 285</i>	<i>18 676</i>	<i>16 463</i>
Utlåning till allmänheten	2 344 421	2 372 086	2 404 717	2 433 554	2 440 007
<i>varav omvända repor</i>	<i>18 207</i>	<i>17 977</i>	<i>18 770</i>	<i>18 522</i>	<i>19 088</i>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	58 456	47 508	57 691	57 560	54 358
Derivatinstrument*	26 549	47 069	32 123	30 992	39 451
Ansvarsförbindelser	53 222	55 754	57 871	58 625	60 724
Åtaganden	438 976	442 514	440 653	432 143	433 675
Summa	3 839 404	3 699 017	3 887 194	3 850 880	3 890 703

* Avser den totala summan av positiva marknadsvärden.

Raderna från balansräkningen i tabellen ovan inkluderar avyttringsgruppen i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not 11.

Not 11 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet

Under det tredje kvartalet 2024 avyttrades den finska verksamheten som avsåg små och medelstora företag till Oma Sparbank Abp. Under det fjärde kvartalet 2024 avyttrades sedan den delen av den finska verksamheten som omfattade privatkunder, inklusive kapitalförvaltning och placeringstjänsterna, samt livförsäkringsrörelsen till S-banken Abp respektive försäkringsaktiebolaget Fennia Liv. Den verksamhet som efter avyttringarna kvarstår i Finland utgör fortsatt tillgångar och skulder som innehas för försäljning samt avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Följande enheter i Finland ingår i avyttringsgruppen och i den avvecklade verksamheten: Handelsbanken AB (publ) filial i Finland och Handelsbanken Asuntoluottopankki Stadshypotek AB (publ) filial i Finland. Under första kvartalet 2025 avyttrades en mindre utlåningsportfölj av kortkrediter. Det pågår en försäljningsprocess för avyttring av den kvarstående verksamheten i Finland.

Värdering av avyttringsgruppen till det lägsta av verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader och redovisat värde föranledde en nedskrivning i det fjärde kvartalet 2024, vilken till en mindre del har återförts i det första kvartalet 2025. Samtliga tillgångar som är nedskrivningsbara i enlighet med IFRS 5 är därefter i sin helhet nedskrivna.

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

mkr	31 mar 2025	31 dec 2024
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	19	14
Utlåning till övriga kreditinstitut	1	1
Utlåning till allmänheten	63 166	74 209
Varav hushåll	579	816
Varav företag	62 588	73 393
Övriga tillgångar	261	282
Summa tillgångar	63 448	74 506
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	14	247
In- och upplåning från allmänheten	3 535	9 742
Varav hushåll	93	235
Varav företag	3 442	9 507
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	0	0
Avsättningar	197	182
Övriga skulder	258	451
Summa skulder	4 004	10 623

I omräkningsreserven ingår ett belopp uppgående till ackumulerat 449 mkr (749) hänförligt till omräkning av tillgångar och skulder som innehas till försäljning, vilken ingår i omräkningsreserven som presenteras i Förändring eget kapital Koncernen. Köpeskillingen vid avyttringarna under det tredje respektive det fjärde kvartalet 2024 kvarstod i säljande enheter och avyttringarna föranledde därmed inte någon omklassificering av omräkningsreserven till resultaträkningen.

Intäkter, kostnader och resultat, avvecklad verksamhet i Finland

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Räntenetto	158	313	-50%	563	-72%	158	563	-72%	1895
Provisionsnetto	5	131	-96%	90	-94%	5	90	-94%	376
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5	-21	-76%	5		-5	5		-8
Försäkringsnetto		3		4			4		15
Övriga intäkter	0	5	-100%	0	0%	0	0	0%	5
Summa intäkter	158	433	-64%	662	-76%	158	662	-76%	2 284
Personalkostnader	-109	-180	-39%	-215	-49%	-109	-215	-49%	-790
Övriga kostnader	-97	-154	-37%	-142	-32%	-97	-142	-32%	-580
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar									
Summa kostnader	-206	-333	-38%	-357	-42%	-206	-357	-42%	-1 369
Kreditförluster, netto	6	17	-65%	-3		6	-3		53
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-1	-1	0%	0		-1	0		-1
Riskskatt och resolutionsavgift	-31	-33	-6%	-34	-9%	-31	-34	-9%	-131
Periodens resultat hänförligt till Finland före skatt	-74	82		269		-74	269		835
Skatter	4	-27		-54		4	-54		-178
Periodens resultat hänförligt till Finland efter skatt	-70	55		215		-70	215		657
Övriga kostnader hänförliga till avvecklad verksamhet*	-1	-1	0%	-5	-80%	-1	-5	-80%	-11
Nedskrivningar hänförliga till avvecklad verksamhet**	71	-331				71			-446
Skatter	-14	67		1		-14	1		92
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet inklusive tillkommande kostnader efter skatt	-14	-212	-93%	211		-14	211		291
Realisationsresultat vid försäljning av avyttringsgrupper som utgör avvecklad verksamhet									
Realisationsresultat före skatt		-178							-71
Skatter		36							14
Realisationsresultat efter skatt		-142							-57
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet efter skatt	-14	-354	-96%	211		-14	211		234
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter***:									
Summa intäkter	6	-6		18		6	18		36
Summa kostnader	-27	-22		-30		-27	-30		-113

* Det tillkommer vissa kostnader i Sverige till följd av att den avvecklade verksamheten ska avyttras, vilka hänförs till avvecklad verksamhet. Exempelvis konsult- och juristkostnader.

** Värdering av avyttringsgruppen till det lägsta av verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader och redovisat värde har föranlett en nedskrivning hänförlig till anläggningstillgångar, vilken till en mindre del har återförts i det första kvartalet 2025.

*** Endast externa intäkter och kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avvecklad verksamhet. Den avvecklade verksamheten har väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka således är eliminerade i redovisningen. Eliminering av interna transaktioner hänförliga till räntenettet mellan avvecklad verksamhet i Finland och Treasury justeras och därmed presenteras interna ränteintäkter och interna räntekostnader i kvarvarande respektive avvecklad verksamhet.

Provisionsintäkter, avvecklad verksamhet i Finland

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	0	0	0%	2	-100%	0	2	-100%	4
Fonder	0	1	-100%	1	-100%	0	1	-100%	5
Depå och övrig kapitalförvaltning	0	2	-100%	11	-100%	0	11	-100%	28
Försäkringar		13		20			20		73
Betalningar	8	126	-94%	50	-84%	8	50	-84%	264
Ut- och inlåning	0	1	-100%	15	-100%	0	15	-100%	38
Garantier	1	2	-50%	4	-75%	1	4	-75%	13
Övrigt	0	1	-100%	2	-100%	0	2	-100%	7
Summa provisionsintäkter	10	147	-93%	105	-90%	10	105	-90%	433

Kassaflödesanalys, avvecklad verksamhet

mkr	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024
Kassaflöde från löpande verksamhet	3 789	3 154	17 592
Kassaflöde från investeringsverksamhet	165	0	17 152
Periodens kassaflöde från avvecklad verksamhet	3 953	3 154	34 744

Kassaflöde från investeringsverksamheten under det första kvartalet 2025 avser köpeskilling som erhållits vid avyttring av utlåningsportföljen avseende kortkrediter. Motsvarande post avseende helåret 2024 hänförs till köpeskillingar som erhöles vid delavyttringar av verksamheten i Finland.

Not 12 Derivat

mkr	31 mar 2025	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024
Positiva marknadsvärden					
Handel	33 643	47 808	37 322	40 349	47 888
Marknadsvärdessäkring	15 869	15 769	19 860	14 766	15 133
Kassaflödessäkring	16 441	27 636	22 916	22 741	27 402
Kvittade belopp	-39 404	-44 144	-47 975	-46 864	-50 972
Summa	26 549	47 069	32 123	30 992	39 451
Negativa marknadsvärden					
Handel	46 951	36 432	45 039	38 291	42 606
Marknadsvärdessäkring	10 352	11 679	11 185	17 035	18 285
Kassaflödessäkring	5 022	2 176	4 281	4 014	4 149
Kvittade belopp	-28 538	-34 331	-37 529	-43 280	-46 687
Summa	33 787	15 956	22 975	16 060	18 353
Nominella värden					
Handel	3 418 332	3 513 153	3 123 941	3 287 286	3 068 052
Marknadsvärdessäkring	689 091	695 983	697 299	689 200	728 324
Kassaflödessäkring	331 266	335 914	383 049	407 111	422 602
Kvittade belopp	-2 187 636	-2 368 886	-2 394 376	-2 380 511	-2 360 869
Summa	2 251 053	2 176 164	1 809 913	2 003 086	1 858 109

I noten presenteras derivatkontrakt brutto. Belopp som kvittas i balansräkningen består av det kvittade marknadsvärdet på kontrakt för vilka det finns en legal rätt och avsikt att reglera avtalade kassaflöden netto (däribland clearade kontrakt). Dessa kontrakt nettoredovisas i balansräkningen per motpart och valuta.

Not 13 Kvittning av finansiella instrument

31 mars 2025			
mkr	Derivat	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettingsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	65 953	49 928	115 881
Kvittade belopp	-39 404	-11 355	-50 759
Redovisat värde i balansräkningen	26 549	38 573	65 122
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettingsavtal	-8 945		-8 945
Mottagna finansiella säkerheter	-14 314	-38 573	-52 887
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-23 259	-38 573	-61 832
Nettobelopp	3 290		3 290
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettingsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	62 325	13 660	75 985
Kvittade belopp	-28 538	-11 355	-39 893
Redovisat värde i balansräkningen	33 787	2 305	36 092
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettingsavtal	-8 902		-8 902
Ställda finansiella säkerheter	-15 759	-2 305	-18 064
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-24 661	-2 305	-26 966
Nettobelopp	9 126		9 126
31 december 2024			
mkr	Derivat	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettingsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	91 213	33 499	124 712
Kvittade belopp	-44 144	-3 735	-47 879
Redovisat värde i balansräkningen	47 069	29 764	76 833
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettingsavtal	-4 787		-4 787
Mottagna finansiella säkerheter	-37 378	-29 721	-67 099
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-42 165	-29 721	-71 886
Nettobelopp	4 904	43	4 947
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettingsavtal eller liknande avtal			
Bruttobelopp	50 287	3 736	54 023
Kvittade belopp	-34 331	-3 735	-38 066
Redovisat värde i balansräkningen	15 956	1	15 957
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen			
Finansiella instrument, nettingsavtal	-4 787		-4 787
Ställda finansiella säkerheter	-3 554	-1	-3 555
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	-8 341	-1	-8 342
Nettobelopp	7 615		7 615

Derivatinstrument kvittas i balansräkningen när det återspeglar bankens förväntade kassaflöden vid regleringen av två eller flera derivat. Återköpsavtal och omvända återköpsavtal mot centrala clearingmotparter kvittas i balansräkningen när det återspeglar bankens förväntade kassaflöden vid regleringen av två eller flera avtal. Det inträffar när banken både har en avtalsmässig rätt och avsikt att reglera avtalade kassaflöden netto. Den kvarvarande motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om nettningsinställelse, det vill säga nettningsinställning av positiva och negativa värden i alla derivattransaktioner med en och samma motpart i en konkurssituation. Banken har som policy att teckna nettningsavtal med alla bankmotparter. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen. I huvudsak används kontanter som säkerhet, men även statspapper förekommer. Säkerheter för återköpsavtal samt in- och utlåning av värdepapper utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper.

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 11 818 mkr (11 617) vilka härrör från balansräkningsposten In- och upplåning från allmänheten. I det kvittade beloppet för derivatsskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 953 mkr (1 804) vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till allmänheten.

Not 14 Goodwill och andra immateriella tillgångar

	Goodwill			Andra immateriella tillgångar			Totalt		
	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024
mkr									
Ingående bokfört värde	4 360	4 356	4 356	4 066	4 211	4 211	8 426	8 567	8 567
Under perioden tillkommande				145	191	680	145	191	680
Omklassificerat till tillgångar som innehåller försäljning									
Periodens avskrivningar				-210	-198	-856	-210	-198	-856
Periodens nedskrivningar						-3			-3
Valutaeffekt	-31	12	4	-56	31	34	-87	43	38
Utgående bokfört värde	4 329	4 368	4 360	3 945	4 235	4 066	8 274	8 603	8 426

Not 15 Skulder till kreditinstitut, in- och upplåning från allmänheten

	31 mar 2025	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024
mkr					
Skulder till kreditinstitut	129 732	84 280	136 554	107 793	98 824
<i>varav repor</i>	62		26	199	0
In- och upplåning från allmänheten	1 426 163	1 310 739	1 384 921	1 416 323	1 422 065
<i>varav repor</i>	2 242	1	651	83	1

Not 16 Emitterade värdepapper

	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024
mkr			
Emitterade värdepapper vid årets ingång	1 550 027	1 523 481	1 523 481
Emitterade	285 482	313 239	1 060 981
Återköpta	-9 947	-17 893	-54 766
Förfallna	-233 213	-254 230	-1 035 785
Valutaeffekter m m	-60 898	47 252	56 115
Emitterade värdepapper vid periodens utgång	1 531 450	1 611 848	1 550 027

Not 17 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	31 mar 2025	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024
mkr					
För egna skulder ställda säkerheter	1 100 322	1 063 896	1 125 979	1 086 266	1 062 964
Övriga ställda säkerheter	99 293	90 336	105 427	104 793	76 699
Ansvarsförbindelser	53 222	55 754	57 871	58 625	60 724
Åtaganden	438 976	442 514	440 653	432 143	433 675

Not 18 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

31 mars 2025	Verkligt värde via resultaträkningen				Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Obligatoriskt	Verkligt värde- optionen	Derivat identifierat som säkrings- instrument					
mkr								
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker						611 712	611 712	611 712
Övrig utlåning till centralbanker						22 428	22 428	22 428
Belåningsbara statsskuldförbindelser	19 096	236 310					255 405	255 405
Utlåning till övriga kreditinstitut						28 234	28 234	29 129
Utlåning till allmänheten						2 344 421	2 344 421	2 336 075
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring						-6 100	-6 100	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 047	22 818		12 590			58 456	58 456
Aktier och andelar	34 342			806			35 148	35 148
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	275 589						275 589	275 589
Derivatinstrument	11 912		14 637				26 549	26 549
Övriga tillgångar	20					16 594	16 614	16 614
Summa	364 007	259 128	14 637	13 396	3 017 289	3 668 457	3 667 106	
Andelar i intresseföretag och joint ventures							869	
Ikke finansiella tillgångar							32 764	
Summa tillgångar							3 702 091	
Skulder								
Skulder till kreditinstitut						129 745	129 745	129 326
In- och upplåning från allmänheten						1 429 698	1 429 698	1 427 199
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		275 848					275 848	275 848
Emitterade värdepapper	619					1 530 831	1 531 450	1 531 661
Derivatinstrument	29 502		4 285				33 787	33 787
Korta positioner	11 336						11 336	11 336
Övriga skulder	14					55 018	55 032	55 032
Efterställda skulder						34 731	34 731	35 563
Summa	41 471	275 848	4 285		3 180 024	3 501 627	3 499 753	
Ikke finansiella skulder							16 541	
Summa skulder							3 518 169	

31 december 2024		Verkligt värde via resultaträkningen			Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
mkr	Obligatoriskt	Verkligt värdeoptionen	Derivat					
			identifierat som säkringsinstrument					
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					530 009	530 009		530 009
Övrig utlåning till centralbanker					12 547	12 547		12 547
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 862	167 745				172 607		172 606
Utlåning till övriga kreditinstitut					18 923	18 923		18 632
Utlåning till allmänheten					2 372 086	2 372 086		2 365 414
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-6 399	-6 399		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 329	23 920		13 259		47 508		47 508
Aktier och andelar	13 942			804		14 746		14 746
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	287 984					287 984		287 984
Derivatinstrument	21 340		25 729			47 069		47 069
Övriga tillgångar	13				11 903	11 916		11 916
Summa	338 470	191 665	25 729	14 063	2 939 069	3 508 995		3 508 431
Andelar i intresseföretag och joint ventures						860		
Icke finansiella tillgångar						29 317		
Summa tillgångar						3 539 173		
Skulder								
Skulder till kreditinstitut					84 527	84 527		84 592
In- och upplåning från allmänheten					1 320 481	1 320 481		1 320 543
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		288 263				288 263		288 263
Emitterade värdepapper	614				1 549 413	1 550 027		1 545 408
Derivatinstrument	14 583		1 373			15 956		15 956
Korta positioner	1 007					1 007		1 007
Övriga skulder	12				15 687	15 700		15 700
Efterställda skulder					37 054	37 054		38 263
Summa	16 216	288 263	1 373		3 007 162	3 313 015		3 309 732
Icke finansiella skulder						16 131		
Summa skulder						3 329 146		

Tillgångar och skulder i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgruppen i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not 11.

Not 19 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

31 mars 2025				
mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	253 563	1 842		255 405
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	50 865	7 591		58 456
Aktier och andelar	34 080	899	168	35 148
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	272 746	2 827	17	275 589
Derivatinstrument	54	26 495		26 549
Summa	611 308	39 654	185	651 147
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	273 004	2 827	17	275 848
Emitterade värdepapper		619		619
Derivatinstrument	85	33 703		33 788
Korta positioner	11 088	248		11 336
Summa	284 177	37 397	17	321 590

31 december 2024				
mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	172 522	84		172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	45 283	2 225		47 508
Aktier och andelar	13 889	680	177	14 746
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	285 122	2 845	17	287 984
Derivatinstrument	52	47 017		47 069
Summa	516 868	52 851	194	569 913
Skulder				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	285 400	2 845	17	288 263
Emitterade värdepapper		614		614
Derivatinstrument	39	15 916		15 955
Korta positioner	992	15		1 007
Summa	286 431	19 390	17	305 839

Tillgångar och skulder i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgruppen i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not 11.

Värderingsprocessen

Riskkontrollfunktionen kontrollerar att koncernens finansiella instrument värderas korrekt. Värderingarna baseras på extern data i så stor utsträckning som är möjligt.

För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Som aktiv betraktas en sådan marknad där noterade priser med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga på en reglerad marknad, handelsplats, tillförlitlig nyhetstjänst eller motsvarande, och där erhållna prisuppgifter lätt kan verifieras genom regelbundet förekommande transaktioner. Det aktuella marknadspriset motsvaras av den kurs mellan köp- och säljkursen som under omständigheterna ger mest korrekt bild av det verkliga värdet. För grupper av finansiella instrument som förvaltas på basis av bankens nettoexponering för marknadsrisk likställs det aktuella marknadspriset med det pris som skulle erhållas eller betalas vid en avyttring av nettopositionen.

För finansiella instrument för vilka tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. Sådana modeller kan exempelvis bygga på prisjämförelser, nuvärdesberäkning alternativt optionsvärderingsteori, beroende på instrumentets karaktär.

Värderingshierarkin

Finansiella instrument värderade till verkligt värde har i tabellerna kategoriserats med avseende på hur de värderats och graden av transparens kring marknadsdata som använts vid värderingen. Kategoriseringen framgår som nivå 1–3 i tabellerna. Finansiella instrument som värderas till ett direkt och likvitt marknadspris kategoriserar som nivå 1. Dessa finansiella instrument består främst av statspapper och andra räntebärande värdepapper som handlas aktivt, noterade aktier samt korta positioner i motsvarande tillgångar.

I nivå 1 ingår även merparten av de fondandelar och andra tillgångar som är kopplade till fondförsäkringskontrakt och liknande avtal samt motsvarande skulder. Finansiella instrument som värderas med värderingsmodeller som i allt väsentligt bygger på marknadsdata kategoriserar som nivå 2. I nivå 2 ingår främst räntebärande värdepapper samt ränte- och valutarelaterade derivat. Finansiella instrument vars värdering i väsentlig utsträckning påverkas av indata som inte går att verifiera med externa marknadsuppgifter kategoriserar som nivå 3. I nivå 3 ingår onoterade aktier, vissa innehav i riskkapitalfonder samt vissa derivat.

Som grund för indelningen ligger den värderingsmetod som använts på balansdagen. Om kategorin för ett specifikt instrument har förändrats i jämförelse med föregående balansdag (2024-12-31) har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Det föreligger inga väsentliga förflyttningar mellan nivåerna under perioden. Periodens förändring av innehav i nivå 3 redovisas i separat tabell, se nedan.

Innehav i nivå 3 består främst av onoterade aktier. Koncernens innehav av onoterade aktier består i huvudsak av andelar i företag som utför stödande verksamhet för banken. Det kan exempelvis röra sig om andelar i clearingorganisationer och infrastruktursamarbeten på Handelsbankens hemmamarknader. Sådana innehav värderas i regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget, alternativt till det pris den senaste transaktionen genomfördes. Onoterade aktier är i allt väsentligt klassificerade till verkligt värde via övrigt total resultat, värdeförändringar på dessa innehav redovisas därmed i övrigt totalresultat.

Vissa innehav i riskkapitalfonder kategoriserar som nivå 3. De värderas med värderingsmodeller som huvudsakligen bygger på relativvärdering av jämförbara noterade företag i samma bransch. Det resultatmått som jämförelsen bygger på justeras för faktorer som stor jämförelsen mellan investeringen och jämförelsebolaget. Därefter beräknas värdet på basis av vinstmultiplar, exempelvis P/E-tal.

Vidare kategoriseras derivatkomponenten i vissa av bankens emitterade strukturerade obligationer och dess tillhörande säkrande derivat i nivå 3. För dessa derivat har interna antaganden väsentlig påverkan för beräkningen av det verkliga värdet. Säkrande derivat i nivå 3 är handlade under CSA avtal, där marknadsvärdena stäms av och säkerställs på daglig basis med bankens motparter.

Skilnader mellan transaktionspris och det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell

I modellerna används indata i form av marknadspriser och andra variabler som bedöms påverka prissättningen. De modeller och indata som ligger till grund för värderingarna valideras regelbundet för att

säkerställa att de överensstämmer med marknadspraxis och vedertagen finansiell teori. I de fall det uppstår positiva skillnader mellan det värde som tagits fram med hjälp av en värderingsmodell vid det första redovisningstillfället och transaktionspriset (så kallade dag 1-resultat), periodiseras mellanskillnaden över instrumentets löptid. Sådana skillnader orsakas av att den tillämpade värderingsmodellen inte fullt ut fångar samtliga komponenter som påverkar instrumentets värde. Dag 1-resultat utgörs av bankens vinstmarginal och ersättning för att täcka exempelvis kapital- och administrativa kostnader. Under perioden redovisas en periodiseringseffekt om 27 mkr (43) i nettoresultat av finansiella transaktioner. Vid utgången av perioden uppgick sammanlagda ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 472 mkr, vilket vid årsskiftet 2024 motsvarade 500 mkr.

Förändring av innehav i nivå 3

				Tillgångar där kunden står värde- förändrings- risken	Skulder där kunden står värde- förändrings- risken
31 mars 2025 mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder		
Redovisat värde vid årets ingång	177			17	-17
Nyanskaffningar					
Återköp/avyttrat	-2				
Förfallet					
Periodens värdeförändring realiserad i resultaträkningen					
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-2				
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	-5				
Förändringar i metod					
Förflyttning från nivå 1 eller 2					
Förflyttning till nivå 1 eller 2					
Redovisat värde vid periodens utgång	168			17	-17

				Tillgångar där kunden står värde- förändrings- risken	Skulder där kunden står värde- förändrings- risken
31 december 2024 mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder		
Redovisat värde vid årets ingång	174	2	-2	77	-77
Nyanskaffningar	1				
Återköp/avyttrat	-5				
Förfallet					
Periodens värdeförändring realiserad i resultaträkningen					
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-5	-2	2	-60	60
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	13				
Förändringar i metod					
Förflyttning från nivå 1 eller 2					
Förflyttning till nivå 1 eller 2					
Redovisat värde vid periodens utgång	177			17	-17

En förändring i icke observerbara indata bedöms ej föranleda betydande högre eller lägre värdering av innehaven i nivå 3 varför någon känslighetsanalys ej lämnas.

Not 20 Tillgångar och skulder i valuta

31 mars 2025						Övriga	
mkr	SEK	EUR	NOK	GBP	USD	valutor	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	33 651	180 057	2 629	112 673	282 653	49	611 712
Övrig utlåning till centralbanker		3 271	19 157				22 428
Utlåning till övriga kreditinstitut	1 745	5 591	17 699	651	2 386	161	28 234
Utlåning till allmänheten	1 569 644	212 284	320 901	234 636	5 092	1 864	2 344 421
varav företag	599 591	150 891	184 669	169 782	4 947	997	1 110 878
varav hushåll	969 578	61 393	136 232	64 854	144	867	1 233 069
Belåningsbara statsskuldförbindelser	235 189	8 534	1 085		10 597		255 405
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	44 024	865	13 566		0		58 456
Övriga ej valutafördelade poster	381 434						381 434
Summa tillgångar	2 265 688	410 603	375 037	347 961	300 728	2 074	3 702 091
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	25 692	17 941	38 192	302	47 363	255	129 745
In- och upplåning från allmänheten	822 399	101 131	123 251	269 302	110 059	3 557	1 429 698
varav företag	341 195	87 433	75 671	200 538	107 002	2 787	814 626
varav hushåll	481 204	13 698	47 580	68 763	3 057	771	615 073
Emitterade värdepapper	579 950	449 223	27 851	37 053	419 615	17 758	1 531 450
Efterställda skulder		19 581		6 298	8 852		34 731
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	576 466						576 466
Summa skulder och eget kapital	2 004 507	587 876	189 294	312 955	585 889	21 570	3 702 091
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		177 378	-185 696	-34 984	285 194	19 418	
Nettoposition i valuta		105	48	22	33	-78	130

31 december 2024						Övriga	
mkr	SEK	EUR	NOK	GBP	USD	valutor	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 478	203 777	4 160	125 771	132 799	23	530 009
Övrig utlåning till centralbanker		3 352	9 195				12 547
Utlåning till övriga kreditinstitut	1 930	3 047	10 924	617	2 218	188	18 923
Utlåning till allmänheten	1 567 637	219 855	325 257	249 285	7 583	2 469	2 372 086
varav företag	598 763	155 273	185 593	179 980	7 423	1 565	1 128 597
varav hushåll	967 327	64 582	139 665	69 305	160	904	1 241 943
Belåningsbara statsskuldförbindelser	152 122	8 971	74		11 440		172 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	34 053	555	12 900		0		47 508
Övriga ej valutafördelade poster	385 493						385 493
Summa tillgångar	2 204 712	439 557	362 511	375 673	154 039	2 681	3 539 173
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	21 125	34 762	27 340	485	337	479	84 528
In- och upplåning från allmänheten	808 538	100 333	103 939	282 784	21 170	3 718	1 320 481
varav företag	330 706	85 798	58 033	206 315	17 598	2 896	701 346
varav hushåll	477 832	14 535	45 906	76 469	3 572	822	619 136
Emitterade värdepapper	560 189	447 647	28 294	35 214	456 621	22 062	1 550 027
Efterställda skulder		20 519		6 722	9 814		37 054
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	547 083						547 083
Summa skulder och eget kapital	1 936 934	603 261	159 573	325 205	487 942	26 258	3 539 173
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		163 620	-202 929	-50 508	333 936	23 579	
Nettoposition i valuta		-84	8	-40	34	1	-80

Tillgångar och skulder i tabellerna ovan inkluderar avyttringsgruppen i Finland som i balansräkningen omklassificerats till Tillgångar som innehas för försäljning respektive Skulder som innehas för försäljning, se not 11.

Not 21 Kapitalbas och kapitalkrav i den konsoliderade situationen

Kraven på beräkning av kapitalbas och kapitalkrav regleras i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) samt direktiv 2013/36/EU, vilka utgör EU:s implementering av det internationella Basel III-regelverket. Samtliga hänvisningar till CRR i denna delårsrapport avser hela detta EU-regelverk oavsett rättsakt (förordning, direktiv, genomförandeakt eller nationell implementering). Uppgifter som redovisas i detta avsnitt avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 och svarar upp mot kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i CRR del åtta samt FFFS 2014:12. Uppgift om totalt kapitalbehov och kärnprimärkapitalbehov i Pelare 2 lämnas i avsnitt Koncernen - Utveckling. De uppfyller kraven i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Uppgifter i detta avsnitt avser Handelsbankens väsentliga risker och kapitalkrav vid publiceringstidpunkten av denna rapport. En fullständig beskrivning av bankens risker och kapitalhantering finns i Handelsbankens årsredovisning och i bankens Risk and Capital – Information according to Pillar 3.

Nyckeltal

	31 mar 2025	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024
mkr					
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	148 126	155 345	158 433	160 292	162 648
Primärkapital	158 145	166 296	168 512	170 860	173 274
Totalt kapital	183 568	193 190	188 225	190 567	193 227
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	807 228	825 457	842 280	848 556	863 310
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	807 228				
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,4%	18,8%	18,8%	18,9%	18,8%
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	18,4%				
Primärkapitalrelation (i %)	19,6%	20,2%	20,0%	20,1%	20,1%
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	19,6%				
Total kapitalrelation (i %)	22,7%	23,4%	22,3%	22,5%	22,4%
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	22,7%				
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,8%	1,8%	1,8%	2,0%	2,0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,2%	1,2%	1,2%	1,3%	1,3%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4%	1,4%	1,4%	1,5%	1,5%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,8%	9,8%	9,8%	10,0%	10,0%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)					
Institutspecifik konkracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	1,9%
Systemriskbuffert (i %)	3,2%	3,2%	3,2%	3,2%	3,2%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)					
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	8,7%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%
Samlade kapitalkrav (i %)	18,5%	18,5%	18,5%	18,6%	18,6%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	12,7%	13,1%	13,1%	13,1%	13,1%
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	3 453 398	3 368 806	3 585 482	3 578 473	3 593 854
Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,6%	4,9%	4,7%	4,8%	4,8%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)					
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot*					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	975 333	962 211	946 297	934 576	924 173
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	603 133	603 635	597 040	600 865	605 867
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	69 215	75 835	81 134	83 527	86 896
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	533 918	527 801	515 907	517 339	518 971
Likviditetstäckningskvot (LCR)	184%	183%	184%	182%	179%
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	2 123 675	2 143 849	2 139 532	2 176 604	2 218 720
Totalt behov av stabil finansiering	1 738 567	1 734 333	1 765 227	1 800 549	1 804 849
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)	122%	124%	121%	121%	123%

* Högkvalitativa likvida tillgångar och kassaflöden avser medelvärdet av observationer vid varje månadsslut under de senaste 12 månaderna. Kvoten är beräknad utifrån dessa medelvärden.

Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

	Riskvägt exponeringsbelopp		Kapitalkrav	
	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2025	31 dec 2024
Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)	661 626	706 444	52 930	56 516
Varav schablonmetoden	173 464	196 867	13 877	15 749
Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	78 382	51 667	6 271	4 133
Varav klassificeringsmetoden				
Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden		2 922		234
Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	174 353	234 160	13 948	18 733
Varav riskviktsgolv (CRR artikel 458)	235 427	220 828	18 834	17 666
Motparts kreditrisk	7 068	8 858	565	709
Varav schablonmetoden	6 663	8 194	533	656
Varav metoden med interna modeller				
Varav exponeringar mot en central motpart	239	266	19	21
Varav andra motparts kreditrisker	166	398	13	32
Varav kreditvärdighetsjustering - CVA	2 933	2 127	235	170
Varav schablonmetoden (SA)				
Varav den grundläggande metoden (F-BA och R-BA)	2 933	2 127	235	170
Varav den förenklade metoden				
Avvecklingsrisk		0		0
Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)				
Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering				
Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering				
Varav schablonmetoden för värdepapperisering				
Varav 1 250 %/avdrag				
Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	19 760	22 511	1 581	1 801
Varav schablonmetoden	19 760	22 511	1 581	1 801
Varav metoden för interna modeller				
Stora exponeringar				
Operativ risk	115 841	85 517	9 267	6 841
Kryptotillgångsexponeringar				
Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250 %)				
Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)	50%			
Justering av golvet (före tillämpning av övergångstaket)				
Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)				
Totalt	807 228	825 457	64 578	66 037

Kapitalkrav kreditrisk

Kapitalkravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och internmetoden i enlighet med CRR. För internmetoden återfinns två olika metoder: internmetod utan egna skattningar av LGD och KF och internmetod med egna skattningar av LGD och KF.

I internmetoden utan egna skattningar av LGD och KF beräknar banken med egna modeller sannolikheten för att kunden ska falla inom ett år (PD), medan övriga parametrar är givna i regelverket CRR.

I internmetoden med egna skattningar av LGD och KF använder banken egna modeller för att beräkna förlust givet fallissemang (LGD) samt exponeringsbeloppet för de exponeringar för vilka regelverket CRR tillåter användandet av egna KF-modeller.

Handelsbanken tillämpar internmetoden utan egna skattningar av LGD och KF för exponeringar mot stater, kommuner, institut samt för vissa produkt- och säkerhetstyper avseende företagsexponeringar i moderbolaget samt i dotterbolagen Stadshypotek AB och Handelsbanken Finans AB. Exponeringar i Handelsbanken plc och Ecster AB rapporteras enligt schablonmetoden.

Internmetoden med egna skattningar av LGD och KF tillämpas för merparten av exponeringarna mot företag och bostadsrättsföreningar i moderbolaget (exklusive Nederländerna) samt dotterbolagen Stadshypotek AB och Handelsbanken Finans AB. Internmetoden med egna skattningar av LGD och KF tillämpas även för hushållsexponeringar i moderbolaget i Sverige, Norge och Finland samt i dotterbolaget Stadshypotek AB. Riskviktsgolv tillämpas i Sverige och Norge på bolån och företagsexponeringar med säkerhet i fastighet.

Internmetoden omfattade vid utgången av kvartalet 74% av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, inklusive effekten av riskviktsgolv. För resterande kreditriskexponeringar beräknas kapitalkravet enligt schablonmetoden.

Av Handelsbankens företagsexponeringar uppgick 97% till kunder med en bedömd återbetalningsförmåga som var normal, eller bättre än normal, det vill säga hade en riskklassificering mellan 1 och 5 i bankens niogradiga skala för riskklassificering. Internmetoden baseras på historiska förluster inklusive den svenska bankkrisen i början av 1990-talet. Riskvikterna, exklusive regulatoriska riskviktsgolv, som tillämpas vid beräkningen av riskvägt exponeringsbelopp speglar Handelsbankens kreditförlusthistorik. I riskbedömningen inkluderas försiktighetsmarginaler för att säkerställa att risken inte underskattas.

Kapitalkrav marknadsrisk

Kapitalkravet för marknadsrisker beräknas för bankens konsoliderade situation. Kapitalkravet för ränterisker och aktiekursrisker beräknas dock endast för positioner i handelslagret. Vid beräkning av kapitalkravet för marknadsrisker tillämpas schablonmetoden.

Kapitalkrav operativa risker

Kapitalkravet för operativ risk beräknas utifrån bankens storlek, mätt genom olika komponenter i resultaträkningen i enlighet med regelverket CRR.

Not 22 Risk och likviditet

Uppgifter som redovisas i detta avsnitt svarar upp mot kraven på offentliggörande av information om risk och kapitalhantering i CRR del åtta.

Risk- och osäkerhetsfaktorer

Handelsbanken lämnar krediter genom kontorsrörelsen och har en låg risktolerans. Kreditprocessen utgår från övertygelsen att en decentraliserad organisation med lokal närvaro ger hög kvalitet i kreditbesluten. Under senare år har de geopolitiska riskerna ökat och den pågående globala handelskonflikten har bidragit till särskilt stora makroekonomiska risker och osäkerhet på de finansiella marknaderna. Marknadsrisker i bankens affärsverksamhet tas i allt väsentligt endast som ett led i att lösa kunders placerings- och riskhanteringsbehov. Handelsbankens exponering mot marknadsrisker är låg. Den låga risktoleransen gör banken väl rustad att verka även under svåra

marknadsförutsättningar. Bankens kreditexponeringar är företrädesvis fastighetsrelaterade. Det gör att banken i mindre utsträckning direkt påverkas av störningar i handelsflöden. Den ökade geopolitiska oron har ökat risken för olika typer av attacker mot kritisk infrastruktur i samhället. Bankens följer händelseutvecklingen och riskbedömer löpande olika scenarier.

Likviditet och finansiering

Handelsbanken har en låg tolerans för likviditetsrisker, såväl totalt sett som i alla valutor var för sig. Ambitionen är att ha god tillgång till likviditet och stor kapacitet att även i svåra tider kunna tillgodose kundernas finansieringsbehov. Detta uppfylls genom en god matchning av ingående och utgående kassaflöden i alla för banken väsentliga valutor och genom att hålla stora likviditetsreserver av god kvalitet. Banken hanterar på det sättet de ekonomiska riskerna i finansieringen och kan därmed upprätthålla stabil och långsiktig finansiering av de affärsdrivande enheterna.

Vidare eftersträvas en bredd i finansieringsprogrammen och deras användning. Därigenom säkerställs att banken kan bedriva sin kärnverksamhet intakt under en lång period även om de finansiella marknaderna skulle påverkas av störningar.

För att säkerställa att banken har tillräckligt med likviditet för att stödja kärnverksamheten även under stressade finansiella förhållanden håller banken betydande likviditetsreserver i alla för banken viktiga valutor. Likviditetsreserven består av flera olika delar. Kassa, tillgodohavanden och övrig utlåning till centralbanker är delar som omedelbart kan ge likviditet till banken. Vidare består reserven av likvida värdepapper som statsobligationer, säkerställda obligationer och övriga värdepapper av mycket god kreditkvalitet. Även dessa kan ge banken likviditet omedelbart. Dessa delar av likviditetsreserven framgår av tabellen nedan och uppgick den 31 mars 2025 till 948 mdkr. Resterande delar av likviditetsreserven består av outnyttjat emissionsutrymme av säkerställda obligationer och övriga likviditetsskapande åtgärder.

Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven

	31 mar 2025	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024
Marknadsvärde, mkr					
Tillgångar nivå 1	944 238	776 204	930 650	876 124	896 423
Kassa samt centralbanksreserver	629 472	538 130	623 965	602 833	601 880
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	248 821	173 185	230 429	197 492	222 175
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	970	19	651	564	1 371
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	64 975	64 871	75 603	75 234	70 997
Tillgångar nivå 2	3 276	1 196	3 735	3 526	3 693
Tillgångar nivå 2A	3 048	1 030	3 595	3 247	3 477
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	2 019	95	2 277	2 834	2 939
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	1 029	936	1 318	413	538
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)					
Tillgångar nivå 2B	228	165	140	279	216
Värdepapper med bakomliggande tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög kvalitet					
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)	228	165	140	279	216
Aktier (större aktieindex)					
Summa likvida tillgångar	947 513	777 401	934 385	879 650	900 117
varav i SEK	298 098	253 235	295 856	259 662	293 928
varav i EUR	186 978	210 590	202 754	183 219	178 948
varav i USD	288 535	142 411	260 093	271 548	247 040
varav i övriga valutor	173 903	171 165	175 682	165 221	180 201

31 mars 2025					
Marknadsvärde, mkr	SEK	EUR	USD	Övrigt	Totalt
Tillgångar nivå 1	297 131	186 759	288 535	171 813	944 238
Kassa samt centralbanksreserver	32 726	180 970	282 132	133 645	629 472
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	231 212	5 789	6 403	5 417	248 821
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	828			143	970
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	32 366			32 608	64 975
Tillgångar nivå 2	967	219		2 089	3 276
Tillgångar nivå 2A	958			2 090	3 048
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn				2 019	2 019
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	958			71	1 029
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)					
Tillgångar nivå 2B	9	219			228
Värdepapper med bakomliggande tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög kvalitet					
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)	9	219			228
Aktier (större aktieindex)					
Summa likvida tillgångar	298 098	186 978	288 535	173 903	947 513

Löptider för finansiella tillgångar och skulder

31 mars 2025	Upp till 30	31 dagar -					Ospec.	
mkr	dagar	6 mån	6 - 12 mån	1 - 2 år	2 - 5 år	Över 5 år	löptid	Summa
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	611 712							611 712
Belåningsbara statsskuldsförbindelser *	255 405							255 405
Obligationer och andra räntebärande värdepapper *	58 456							58 456
Utlåning till kreditinstitut **	48 649	147	51	466	643	706		50 662
varav omvända repor	17 784							17 784
Utlåning till allmänheten	78 252	263 683	229 523	244 338	377 414	1 151 212		2 344 421
varav omvända repor	18 207							18 207
Övrigt ***	48 444						332 990	381 434
varav aktier och andelar	35 148							35 148
varav fordringar på fondlikvider	13 296							13 296
Summa	1 100 918	263 830	229 574	244 804	378 057	1 151 919	332 990	3 702 091
Skulder								
Skulder till kreditinstitut ****	77 304	39 940	264	60	724	321	11 133	129 745
varav repor	62							62
varav inlåning från centralbanker	10 712	18 121					1	28 834
In- och upplåning från allmänheten ****	178 305	178 438	10 213	1 698	1 207	149	1 059 687	1 429 697
varav repor	2 241							2 241
Emitterade värdepapper	108 388	363 503	259 679	225 272	522 661	51 947		1 531 450
varav säkerställda obligationer		82 269	38 360	165 733	396 041	27 666		710 069
varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	43 545	111 360	78 111					233 016
varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år	50 584	155 641	136 985					343 210
varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år		643						643
varav Senior Non-preferred-obligationer				18 022	36 848	17 751		72 621
varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år	13 552	12 377	5 068	42 379	91 935	6 581		171 892
Efterställda skulder				4 426	20 284	10 021		34 731
Övrigt ***	26 314						550 152	576 466
varav korta positioner	11 336							11 336
varav fondlikvidskulder	14 978							14 978
Summa	390 311	581 881	270 156	231 456	544 876	62 438	1 620 972	3 702 091

* I tabellen redovisas innehav i obligationer och räntebärande värdepapper i det tidsintervall i vilket de kan omsättas till likviditet vid en eventuell belåning eller försäljning. Det innebär att tabellen inte återspeglar de faktiska löptiderna för dessa. I övrigt redovisas tillgångar och skulder som förfaller i de tidsintervall som motsvarar kontraktssenliga förfalldatum, med beaktande av kontraktssenlig amorteringsplan.

** Bunden utlåning till centralbanker utgör 22 428 mkr av utlåningen.

*** Posterna "Övrigt" inkluderar marknadsvärden i derivattransaktioner.

**** Avistainlåning redovisas i kolumnen "Ospecificerad löptid".

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Liquidity coverage ratio (LCR) - delkomponenter	31 mar	31 dec	30 sep	30 jun	31 mar
mkr	2025	2024	2024	2024	2024
Högkvalitativa likviditetstillgångar	942 394	772 623	928 483	873 757	894 518
Kassautflöden					
Inlåning från allmänheten och småföretag	57 960	59 319	57 002	57 940	55 608
Osäkrad kapitalmarknadsfinansiering	433 264	278 914	417 584	363 131	377 412
Säkrad kapitalmarknadsfinansiering	6 433	2 452	10 498	3 642	3 722
Övriga kassautflöden	108 236	78 779	99 234	96 469	104 019
Summa kassautflöden	605 893	419 464	584 318	521 182	540 761
Kassainflöden					
Inflöden från fullt presterande exponeringar	37 839	33 911	34 539	33 370	41 692
Övriga kassainflöden	21 784	11 960	21 081	23 398	24 744
Summa kassainflöden	59 623	45 871	55 621	56 768	66 436
Liquidity coverage ratio (LCR)	173%	207%	176%	188%	189%

Net stable funding ratio (NSFR)

Net stable funding ratio (NSFR) - delkomponenter	31 mar	31 dec	30 sep	30 jun	31 mar
mkr	2025	2024	2024	2024	2024
Tillgänglig stabil finansiering					
Kapitalposter och kapitalinstrument	205 749	219 139	211 366	213 794	216 900
Inlåning från allmänheten	688 177	708 715	709 349	725 963	712 489
Kapitalmarknadsfinansiering	1 225 973	1 212 274	1 214 938	1 232 855	1 285 183
Övriga skulder	3 776	3 722	3 879	3 992	4 148
Summa Tillgänglig stabil finansiering	2 123 675	2 143 849	2 139 532	2 176 604	2 218 720
Behov av stabil finansiering					
Summa av högkvalitativa likvida tillgångar	14 999	7 019	14 224	13 942	14 198
Tillgångar som är intecknade för en återstående löptid på ett år eller mer i en säkerhetsmassa	504 095	499 810	488 248	545 431	529 243
Icke nödlidande lån och värdepapper	1 124 399	1 136 619	1 167 972	1 142 078	1 157 185
Övriga tillgångar	73 164	68 494	72 346	76 541	82 053
Poster utanför balansräkningen	21 910	22 391	22 436	22 557	22 171
Summa Behov av stabil finansiering	1 738 567	1 734 333	1 765 227	1 800 549	1 804 849
Net stable funding ratio (NSFR)	122%	124%	121%	121%	123%

Likviditetstäckningskvoten LCR (Liquidity Coverage Ratio) är genom Europeiska kommissionens delegerade förordning ett bindande krav för banker inom EU. Måttet uttrycker kvoten mellan bankens likviditetsbuffert och nettokassaflöden i ett mycket stressat scenario under en 30-dagarsperiod. Kravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%. Minimikrav för det strukturella likviditetsmålet NSFR (Net Stable Funding Ratio), relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering, innebär att banken ska ha tillräcklig stabil finansiering för att täcka sina finansieringsbehov över en längre tidsperiod, under både normala och stressade förhållanden. Minimikravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%.

Vid utgången av kvartalet uppgick koncernens aggregerade LCR till 173%, vilket visar att banken har stor motståndskraft mot kortsiktiga störningar på finansieringsmarknaden. Vid samma tidpunkt uppgick koncernens NSFR till 122%.

Stresstest med likviditetsskapande åtgärder

Styrningen av bankens likviditetssituation baseras på stresstester vilka utförs såväl på aggregerad nivå som enskilt på de för banken väsentliga valutorna. Stresstesterna säkerställer att banken har tillräcklig likviditet i olika stressade scenarier och givet olika åtgärder, vilka även ingår i bankens återhämtningsplan. Stresstesterna utförs med såväl generell som idiosynkratisk stress på en regelmässig basis samt ad hoc. De kompletteras även med scenarioanalyser som tar kraftiga bostadsprisfall i beaktande.

Motståndskraften för mer långvariga störningar på marknaden mäts dagligen genom att kassaflöden stressas under vissa antaganden. Till exempel antas att banken inte kan finansiera sig alls på de finansiella marknaderna samtidigt som 5-20% av den icke-tidsbundna inlåningen från hushåll och företag försvinner successivt under den första månaden. Vidare antas att banken fortsätter att bedriva sin kärnverksamhet, det vill säga att den tidsbundna in- och utlåningen till hushåll och företag förlängs vid förfall och att utställda löften och

kreditfaciliteter delvis nyttjas av kunderna. Samtidigt beaktas att kassa, tillgodohavanden och övrig utlåning till centralbanker är delar som omedelbart kan ge likviditet till banken. Vidare beaktas likvida värdepapper som statsobligationer, säkerställda obligationer och övriga värdepapper av mycket god kreditkvalitet som kan ge banken likviditet omedelbart. Därutöver kan banken skapa likviditet genom att nyttja emissionsutrymme av säkerställda obligationer samt aktivera övriga likviditetsskapande åtgärder för att successivt ge likviditet till banken. Under dessa förutsättningar är banken likvid i mer än tre år.

Icke pantsatta tillgångar, IPT (Non-Encumbered Assets, NEA)

31 mars 2025		Ack. andel av icke säkerställd upplåning*
mdkr	IPT (NEA)	
Behållning i centralbanker samt värdepapper i likviditetsportföljen	948	100%
Hypotekslån	763	180%
Övrig hushållsutlåning	136	194%
Fastighetsföretagsutlåning lägsta riskklass (1-3)	247	220%
Övrig företagsutlåning lägsta riskklass (1-3)	89	229%
Utlåning till kreditinstitut lägsta riskklass (1-3)	2	229%
Övrig företagsutlåning	303	261%
Övriga tillgångar	15	263%
Summa icke pantsatta tillgångar	2 503	263%
Pantsatta tillgångar utan underliggande skuld**	71	
Pantsatta tillgångar med underliggande skuld	1 129	
Summa tillgångar, koncernen	3 702	

31 december 2024		Ack. andel av icke säkerställd upplåning*
mdkr	IPT (NEA)	
Behållning i centralbanker samt värdepapper i likviditetsportföljen	777	82%
Hypotekslån	793	166%
Övrig hushållsutlåning	137	180%
Fastighetsföretagsutlåning lägsta riskklass (1-3)	256	207%
Övrig företagsutlåning lägsta riskklass (1-3)	95	217%
Utlåning till kreditinstitut lägsta riskklass (1-3)	2	217%
Övrig företagsutlåning	325	252%
Övriga tillgångar	0	252%
Summa icke pantsatta tillgångar	2 385	252%
Pantsatta tillgångar utan underliggande skuld**	69	
Pantsatta tillgångar med underliggande skuld	1 085	
Summa tillgångar, koncernen	3 539	

* Emitterad kort och lång icke säkerställd upplåning samt skulder till kreditinstitut.

** Överpantsättning i Cover pool (OC) och medel avsatta för Operational Continuity in Resolution krav i UK.

Uppgifter i detta avsnitt avser Handelsbankens väsentliga risker och riskhantering vid publiceringstidpunkten av denna delårsrapport. En fullständig beskrivning av bankens risker och kapitalhantering finns i Handelsbankens årsredovisning och i bankens Risk and Capital – Information according to Pillar 3.

Not 23 Transaktioner med närstående

Inga transaktioner av väsentlig betydelse med närstående har skett under perioden.

Not 24 Segmentinformation

Information om bankens segmentsredovisning lämnas på sidorna 10-19.

Not 25 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Finansiella rapporter i sammandrag – Moderbolaget

Resultaträkning – moderbolaget

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Räntenetto	6 042	6 222	-3%	6 314	-4%	6 042	6 314	-4%	25 416
Erhållna utdelningar	6 757	12 322	-45%	8 758	-23%	6 757	8 758	-23%	21 673
Provisionsnetto	1 380	1 339	3%	1 093	26%	1 380	1 093	26%	4 771
Nettoresultat av finansiella transaktioner	123	878	-86%	661	-81%	123	661	-81%	2 880
Övriga intäkter	924	956	-3%	988	-6%	924	988	-6%	3 953
Summa intäkter	15 227	21 716	-30%	17 814	-15%	15 227	17 814	-15%	58 693
Personalkostnader	-3 212	-2 647	21%	-3 463	-7%	-3 212	-3 463	-7%	-12 865
Övriga administrativa kostnader	-1 717	-2 122	-19%	-2 036	-16%	-1 717	-2 036	-16%	-7 745
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-559	-556	1%	-610	-8%	-559	-610	-8%	-2 258
Summa kostnader före kreditförluster	-5 489	-5 325	3%	-6 109	-10%	-5 489	-6 109	-10%	-22 867
Resultat före kreditförluster och statliga avgifter	9 738	16 391	-41%	11 705	-17%	9 738	11 705	-17%	35 825
Kreditförluster, netto	60	190	-68%	41	46%	60	41	46%	446
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-2 163	-100%						-2 163
Statliga avgifter	-456	-359	27%	-472	-3%	-456	-472	-3%	-1 655
Rörelseresultat	9 342	14 059	-34%	11 274	-17%	9 342	11 274	-17%	32 454
Bokslutsdispositioner		336	-100%						336
Resultat före skatt	9 342	14 395	-35%	11 274	-17%	9 342	11 274	-17%	32 790
Skatter	-628	-2 850	-78%	-699	-10%	-628	-699	-10%	-5 131
Periodens resultat	8 714	11 545	-25%	10 575	-18%	8 714	10 575	-18%	27 659

Totalresultat – Moderbolaget

mkr	Kv 1 2025	Kv 4 2024	För- ändr.	Kv 1 2024	För- ändr.	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	För- ändr.	Helår 2024
Periodens resultat	8 714	11 545	-25%	10 575	-18%	8 714	10 575	-18%	27 659
Övrigt totalresultat									
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen									
Instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat - egetkapitalinstrument	2	103		44	-95%	2	44	-95%	198
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	-2	-22		-9	78%	-2	-9	78%	-39
varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-2	-22		-9	78%	-2	-9	78%	-39
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	0	81		35	-100%	0	35	-100%	159
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen									
Kassaflödessäkringar	-470	41		137		-470	137		-767
Instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat - skuldinstrument	6	-18		12	-50%	6	12	-50%	6
Periodens omräkningsdifferens	-924	48		548		-924	548		-219
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet									
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	312	-125		-145		312	-145		88
varav kassaflödessäkringar	97	-8		-28		97	-28		158
varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	3		-3	67%	-1	-3	67%	-1
varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet									
varav skatt på omräkningsdifferens	217	-120		-114		217	-114		-69
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-1 076	-54		552		-1 076	552		-892
Summa övrigt totalresultat	-1 075	28		586		-1 075	586		-733
Periodens totalresultat	7 639	11 573	-34%	11 161	-32%	7 639	11 161	-32%	26 926

Resultatkommentar moderbolaget januari – mars 2025 jämfört med januari – mars 2024

Moderbolagets räkenskaper omfattar delar av den verksamhet som organisatoriskt ingår i kontorsrörelsen i och utanför Sverige, Markets samt centrala affärsstödande enheter. Även om Handelsbankens affärer till övervägande del utgår från och samordnas av de lokala bankkontoren, ligger en betydande del av affärsvolymerna juridiskt utanför moderbolaget i helägda dotterbolag, i synnerhet bolåneinstitutet Stadshypotek AB och Handelsbanken plc. Utvecklingen i moderbolaget är därmed inte att likställa med utvecklingen av affärsverksamheten i koncernen som helhet.

För information om avvyrning av verksamheten i Finland, se inledningen till Not 11.

Moderbolagets rörelseresultat minskade med 17% till 9 342 mkr (11 274) jämfört med föregående år huvudsakligen till följd av lägre erhållna utdelningar. Den främsta förklaringen till att erhållna utdelningar minskade med 23% till 6 757 mkr (8 758) är att moderbolaget erhållit lägre utdelning från dotterbolag jämfört med föregående år. Vidare minskar posten nettoresultat av finansiella transaktioner. Den främsta förklaringen till att nettoresultatet av finansiella transaktioner minskar med 81% till 123 mkr (661) är att bankens innehav av förlagslån emitterade av dotterbolaget Stadshypotek, som värderas till verkligt värde i balans- och resultaträkningen, har påverkats negativt av ökade spreadar i marknaden. Räntenettot minskade med 4% till 6 042 mkr (6 314). Provisionsnettot ökade med 26% till 1 380 mkr (1 093). Periodens resultat minskade med 18% till 8 714 mkr (10 575). Moderbolagets egna kapital har sedan årsskiftet 2024 minskat till 137 923 mkr (160 189).

Balansräkning – moderbolaget

mkr	31 mar 2025	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	499 038	404 238	479 272	463 644	443 543
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	255 405	172 606	235 053	206 318	230 519
Utlåning till kreditinstitut	970 618	996 917	990 093	1 011 203	1 058 155
Utlåning till allmänheten	521 390	524 171	562 383	586 196	592 997
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	-6 100	-6 399	-6 573	-9 007	-9 690
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	63 669	53 569	62 331	60 191	55 379
Aktier och andelar	29 600	8 952	25 546	26 003	27 095
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures	67 216	67 591	69 502	69 359	69 398
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	2 257	2 087	2 055	2 011	1 994
Derivatinstrument	32 514	52 686	37 886	39 712	49 357
Immateriella tillgångar	2 950	3 023	3 102	3 151	3 191
Fastigheter, inventarier och leasingobjekt	5 722	5 875	5 801	6 005	6 417
Aktuella skattefordringar	1 458		2 392	2 106	842
Uppskjutna skattefordringar	228	159	380	385	381
Övriga tillgångar	13 382	18 097	11 308	13 360	27 080
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 587	1 481	1 722	2 011	2 272
Summa tillgångar	2 461 935	2 305 053	2 482 254	2 482 648	2 558 930
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	205 161	169 394	221 588	186 255	188 315
In- och upplåning från allmänheten	1 172 801	1 050 028	1 153 663	1 202 459	1 224 533
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	2 257	2 087	2 055	2 011	1 994
Emitterade värdepapper	799 558	840 866	852 573	855 122	904 585
Derivatinstrument	45 160	30 312	41 124	27 927	31 523
Korta positioner	11 336	1 007	15 692	15 456	15 013
Aktuella skatteskulder		244			
Uppskjutna skatteskulder		55	139	298	355
Avsättningar	445	423	576	620	633
Övriga skulder	49 446	10 792	13 157	12 508	14 052
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 588	2 070	2 626	2 867	3 062
Efterställda skulder	34 731	37 054	30 150	30 010	30 146
Summa skulder	2 323 481	2 144 333	2 333 343	2 335 533	2 414 212
Obeskattade reserver	531	531	867	867	867
Aktiekapital	3 069	3 069	3 069	3 069	3 069
Överkursfond	8 758	8 758	8 758	8 758	8 758
Andra fonder	7 030	8 164	8 197	9 310	9 646
Balanserad vinst	110 352	112 540	111 907	111 830	111 803
Periodens resultat	8 714	27 659	16 114	13 280	10 575
Summa eget kapital	137 923	160 189	148 044	146 248	143 851
Summa skulder och eget kapital	2 461 935	2 305 053	2 482 254	2 482 648	2 558 930

Förändring eget kapital – moderbolaget

Januari – mars 2025 mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs- fond	Säkrings- reserv *	Verkligt värde- reserv *	Omräknings- reserv *	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	
Ingående eget kapital 2025	3 069	2 682	2 984	8 758	1 675	361	473	140 187	160 189
Periodens resultat								8 714	8 714
Övrigt totalresultat					-373	6	-707		-1 075
varav Omklassificering inom eget kapital							205		205
Periodens totalresultat					-373	6	-707	8 714	7 639
Omklassificerat till balanserat resultat								-205	-205
Utdelning								-29 700	-29 700
Fond för internt utvecklad programvara			-70					70	
Utgående eget kapital	3 069	2 682	2 915	8 758	1 301	367	-234	119 065	137 923

Januari – december 2024 mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs- fond	Säkrings- reserv *	Verkligt värde- reserv *	Omräknings- reserv *	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	
Ingående eget kapital 2024	3 069	2 682	3 140	8 758	2 284	197	761	137 541	158 431
Periodens resultat								27 659	27 659
Övrigt totalresultat					-609	164	-288		-733
varav Omklassificering inom eget kapital						-3	-570		-573
Periodens totalresultat					-609	164	-288	27 659	26 926
Omklassificerat till balanserat resultat								573	573
Utdelning								-25 740	-25 740
Fond för internt utvecklad programvara			-155					155	
Utgående eget kapital	3 069	2 682	2 984	8 758	1 675	361	473	140 187	160 189

Januari – mars 2024 mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs- fond	Säkrings- reserv *	Verkligt värde- reserv *	Omräknings- reserv *	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	
Ingående eget kapital 2024	3 069	2 682	3 140	8 758	2 284	197	761	137 541	158 431
Periodens resultat								10 575	10 575
Övrigt totalresultat					109	44	433		586
Periodens totalresultat					109	44	433	10 575	11 161
Utdelning								-25 740	-25 740
Fond för internt utvecklad programvara			-3					3	
Utgående eget kapital	3 069	2 682	3 136	8 758	2 393	241	1 194	122 378	143 851

* Ingår i fond för verkligt värde.

Kassaflödesanalys i sammandrag – moderbolaget

mkf	Jan-mar 2025	Jan-mar 2024	Helår 2024
Rörelseresultat	9 342	11 274	32 454
Justering från löpande verksamhet till investeringsverksamhet	-90		2 602
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	1 505	408	-5 421
Betalda inkomstskatter	-2 356	-2 388	-5 627
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	109 350	82 953	21 441
Kassaflöde från löpande verksamhet	117 751	92 247	45 449
Avyttring av verksamhet och dotterbolag			2 167
Avyttring av kreditportfölj	164		
Förändring aktier	-30		-169
Förändring materiella anläggningstillgångar	-284	-167	-831
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-88	-127	-459
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-238	-293	707
Amortering av förlagslån		-13 371	-13 371
Emitterade förlagslån			5 704
Utbetald utdelning		-25 740	-25 740
Erhållna koncernbidrag	8 944	11 338	11 338
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	8 944	-27 774	-22 069
Likvida medel vid periodens början*	404 238	362 536	362 536
Periodens kassaflöde	126 456	64 180	24 087
Kursdifferens i likvida medel	-31 656	16 827	17 615
Likvida medel vid periodens slut*	499 038	443 543	404 238

* Likvida medel definieras som Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

Kapitalbas och kapitalkrav – moderbolaget

Nyckeltal

mkr	31 mar 2025	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	121 949	123 977	125 379	128 954	134 088
Primärkapital	131 968	134 928	135 458	139 523	144 715
Totalt kapital	157 391	161 824	155 170	159 231	164 667
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	404 804	394 451	414 346	421 933	431 592
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	404 804				
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	30,1%	31,4%	30,3%	30,6%	31,1%
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	30,1%				
Primärkapitalrelation (i %)	32,6%	34,2%	32,7%	33,1%	33,5%
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	32,6%				
Total kapitalrelation (i %)	38,9%	41,0%	37,4%	37,7%	38,2%
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	38,9%				
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)					
Institutspecifik konkracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	1,9%
Systemriskbuffert (i %)					
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)					
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)					
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%	4,5%	4,4%	4,4%
Samlade kapitalkrav (i %)	13,7%	13,7%	13,6%	13,7%	13,6%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	24,9%	26,2%	25,1%	25,3%	25,8%
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 610 274	1 544 065	1 778 094	1 765 198	1 818 244
Bruttosoliditetsgrad (i %)	8,2%	8,7%	7,6%	7,9%	8,0%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)					
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot*					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	855 035	842 356	829 516	821 351	815 105
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	586 721	578 624	577 495	581 818	583 264
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	148 652	154 650	166 209	168 509	169 789
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	438 069	423 974	411 286	413 309	413 475
Likviditetstäckningskvot (LCR)	198%	202%	205%	202%	200%
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 319 172	1 306 165	1 320 605	1 353 824	1 396 356
Totalt behov av stabil finansiering	1 163 220	1 159 673	1 177 066	1 194 445	1 244 630
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)	113%	113%	112%	113%	112%

* Högkvalitativa likvida tillgångar och kassaflöden avser medelvärden av observationer vid varje månadsslut under de senaste 12 månaderna. Kvoten är beräknad utifrån dessa medelvärden.

Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

	Riskvägt exponeringsbelopp		Kapitalkrav	
	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2025	31 dec 2024
Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)	327 660	327 669	26 213	26 214
Varav schablonmetoden	171 546	145 115	13 724	11 609
Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	61 773	45 550	4 942	3 644
Varav klassificeringsmetoden				
Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden		2 905		232
Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	59 843	106 076	4 787	8 486
Varav riskviktsgolv (CRR artikel 458)	34 498	28 023	2 760	2 242
Motparts kreditrisk	7 068	8 853	565	708
Varav schablonmetoden	6 663	8 189	533	655
Varav metoden med interna modeller				
Varav exponeringar mot en central motpart	239	266	19	21
Varav andra motparts kreditrisker	166	398	13	32
Varav kreditvärdighetsjustering - CVA	2 933	2 127	235	170
Varav schablonmetoden (SA)				
Varav den grundläggande metoden (F-BA och R-BA)	2 933	2 127	235	170
Varav den förenklade metoden				
Avvecklingsrisk		0		0
Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)				
Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering				
Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering				
Varav schablonmetoden för värdepapperisering				
Varav 1250 %/avdrag				
Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	9 488	9 224	759	738
Varav schablonmetoden	9 488	9 224	759	738
Varav metoden för interna modeller				
Stora exponeringar				
Operativ risk	57 656	46 577	4 612	3 726
Kryptotillgångsexponeringar				
Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250 %)				
Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)	50%			
Justering av golvet (före tillämpning av övergångstaket)				
Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)				
Totalt	404 804	394 451	32 384	31 556

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS AVLÄMNANDE AV RAPPORT

Härmed avlämnas denna delårsrapport.

Stockholm, 30 april 2025

Michael Green

Verkställande direktör och koncernchef

Information om press- och telefonkonferens

En presskonferens arrangeras den 30 april 2025 klockan 09.00.

Pressmeddelande, presentationsmaterial, faktabok och inspelning av presskonferens finns tillgängligt på handelsbanken.se/ir.

Delårsrapport för perioden januari – juni 2025 publiceras den 16 juli 2025.

Ytterligare information lämnas av:

Michael Green, VD och Koncernchef

telefon 08-22 92 20

Carl Cederschiöld, CFO

telefon 08-22 92 20

Peter Grabe, Head of Investor Relations

telefon 070-559 11 67, peter.grabe@handelsbanken.se

Revisorernas granskningsrapport

Svenska Handelsbanken AB (publ) org nr 502007-7862

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Svenska Handelsbanken AB per 31 mars 2025 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är

ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

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

Stockholm den 30 april 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Deloitte AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

Aktiekursutveckling och övrig information

Den svenska aktiemarknaden (OMX Stockholm 30-index) steg under årets första kvartal med 0,4%. Stockholmsbörsens bankindex steg med 5%. Handelsbankens A-aktie noterade den 27 februari 2025 'All-Time-High' 136,90 kronor, men sedan utdelningen om 15 kronor per aktie avskilts stängde aktien vid utgången av kvartalet på 113,15 kronor; en nedgång med 1% sedan årsskiftet. Inklusivt lämnad utdelning på 15,00 kronor per aktie uppgick totalavkastningen under perioden till 12%.

Under de senaste fem åren har Stockholmsbörsen (OMX Stockholm 30) stigit med 68%, och bankindex (OMX Stockholm Banks PI) stigit med 104%. Kursen på Handelsbankens A-aktie har under samma period stigit med 36%.

Kursutveckling senaste fem åren

Index 100 = 31 mars 2020



Analytiker som följer banken

Bolag	Analytiker	E-postadress
ABG SUNDAL COLLIER	Magnus Andersson	magnus.andersson@abgsc.se
ARCTIC SECURITIES	Roy Tilley	roy.tilley@arcticsec.no
AUTONOMOUS	Jacob Kruse	jkruse@autonomous-research.com
BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH	Tarik El Mejjad	tarik.el_mejjad@bofa.com
BARCLAYS	Namita Samtani	namita.samtani@barclays.com
BNP Paribas Exane	Bettina Thurner	bettina.1.thurner@uk.bnpparibas.com
CARNEGIE	Jens Hallen	jens.hallen@carnegie.se
CITIGROUP	Shrey Srivastava	shrey.srivastava@citi.com
DANSKE BANK	Kristin Dahlberg	kristin.dahlberg@danskebank.se
DEUTSCHE BANK	Marlene Eibensteiner	marlene.eibensteiner@db.com
DNB	Nicholas McBeath	nicholas.mcbeath@dnb.se
Goldman Sachs	Chris Hallam	chris.hallam@gs.com
HSBC	Piers Brown	piers.brown@hsbc.com
JEFFERIES INTERNATIONAL	Joseph Dickerson	jdickerson@jefferies.com
J P MORGAN	Sofie Peterzens	sofie.c.peterzens@jpmorgan.com
KEEFE, BRUYETTE & WOODS	Hari Sivakumaran	sivakumaranh@kbw.com
KEPLERCHEUVREUX	Markus Sandgren	msandgren@keplercheuvreux.com
MEDIOBANCA	Riccardo Rovere	riccardo.rovere@mediobanca.it
MORGAN STANLEY	Gulnara Saitkulova	Gulnara.Saitkulova@morganstanley.com
NORDEA	Emre Ünlü Prinzell	emre.unlu.prinzell@nordea.com
SEB	Andreas Håkansson	andreas.hakansson@seb.se
UBS	Johan Ekblom	johan.ekblom@ubs.com

