

Alternativa nyckeltal (APM) - definitioner

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella nyckeltal som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS), i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV), i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR) eller i Sustainable Finance Disclosure Regulation SFDR. SEK har valt att visa dessa alternativa nyckeltal då de är praxis i branschen eller i enlighet med SEK:s uppdrag från svenska staten. Nyckeltalen används internt till att följa upp och styra verksamheten. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. Nedan återfinns SEK:s alternativa nyckeltal med definitioner, motivering till användning och i tillämpliga fall även exempelberäkningar.

I samband med upprättandet av Års- och hållbarhetsredovisningen 2024 har SEK bytt namn på det nyckeltal som tidigare rapporterats som ”Nyutlåning”. Nyckeltalets nya namn är ”Nya kredit- och garantiavtal”. Underliggande definition/ beräkningsgrund är oförändrad. Syftet med nyckeltalet är att ge läsaren en bild av inflödet av nya affärer under rapportperioden, dvs. ett aktivitetsmått. Det nya namnet bedöms bättre spegla vad som avses så det tidigare namnet bedöms vara för snarlikt nyckeltal som används för att visa exempelvis utbetalda krediter rapporterade i Rapport över finansiell ställning under perioden.

I övrigt är namn, definitioner och beräkningsgrunder oförändrade.

1. Resultat

Räntenetto

Skillnaden mellan ränteintäkter och räntekostnader. Räntenettet är en delsummering i koncernens rapport över totalresultat och moderbolagets resultaträkning.

Rörelseresultat

Resultat före skattekostnader. Rörelseresultat är delsummering i koncernens rapport över totalresultat och moderbolagets resultaträkning.

K/I-tal (Kostnad/Intäkt)

Summa rörelsekostnader i förhållande till räntenetto och avgifts- och provisions-netto. K/I-talet syftar att ge läsaren en bild av SEK:s kostnadseffektivitet då rörelsekostnaderna sätts i relation till nettointäkter.

<i>Skr mn</i>	2024	2023
Rörelsekostnader	758	712
Dividerat med ränte- och provisionsnetto	3 012	2 844
K/I-tal, %	25	25

Avkastning på eget kapital efter skatt (lönsamhetsmått)

Nettoresultat, uttryckt i procent per annum av innevarande års genomsnittliga (beräknat på rapportperiodens ingående och utgående balans) egna kapital.

Avkastning på eget kapital syftar att ge läsaren av räkenskaperna relevant information om SEK:s lönsamhet.

<i>Skr mn</i>	2024	2023
Nettoresultat	1 683	1 244
Dividerat med genomsnittligt eget kapital	23 709	22 211
Avkastning på eget kapital efter skatt, %	7,1	5,6

Avkastning på tillgångar efter skatt

Nettoresultat, uttryckt i procent per annum av innevarande års genomsnittliga (beräknat på rapportperiodens ingående och utgående balans) balansomslutning.

Avkastning på tillgångar efter skatt syftar att ge läsaren av räkenskaperna relevant information om SEK:s lönsamhet.

<i>Skr mn</i>	2024	2023
Nettoresultat	1 683	1 244
Dividerat med genomsnittligt balansomslutning	367 012	370 702
Avkastning på tillgångar efter skatt, %	0,5	0,3

2. Rapport över finansiell ställning

Genomsnittliga räntebärande tillgångar

I posten ingår likvida medel, statsskuldsförbindelser/statsobligationer, andra räntebärande värdepapper än utlåning, utlåning dokumenterad som räntebärande värdepapper, utlåning till kreditinstitut och utlåning till allmänheten. Beräknat på rapportperiodens ingående och utgående balans.

Genomsnittliga räntebärande tillgångar avser ge läsaren en bild av vilka tillgångar som genererat ränteintäkter under rapportperioden.

<i>Skr mn</i>	2024	2023
Räntebärande tillgångar, ingående balans	350 969	360 392
Räntebärande tillgångar, utgående balans	348 821	350 969
Genomsnittliga räntebärande tillgångar	349 895	355 680

Genomsnittliga räntebärande skulder

I posten ingår skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och emitterade värdepapper. Beräknat på rapportperiodens ingående och utgående balans.

Genomsnittliga räntebärande skulder avser ge läsaren en bild av vilka skulder som genererat räntekostnader under perioden.

<i>Skr mn</i>	2024	2023
Räntebärande skulder, ingående balans	317 736	326 270
Räntebärande skulder, utgående balans	324 995	317 736
Genomsnittliga räntebärande skulder	321 366	322 003

3. Utlåning

Total Utlåningsportfölj

I posten ingår utlåning dokumenterad som räntebärande värdepapper, utlåning till kreditinstitut, och utlåning till allmänheten. Avdrag görs för kontantsäkerheter enligt säkerhetsavtal för derivatkontrakt och depositioner där tiden till förfall överstiger tre månader. Med utlåning avses krediter som lämnats i form av räntebärande värdepapper likväl som krediter som lämnats mot traditionell dokumentation. Dessa belopp utgör SEK:s verkliga utlåning.

Total utlåningsportfölj syftar att ge läsaren av räkenskaperna användbara mätetal på SEK:s utlåningsvolym.

<i>Skr mn</i>	2024	2023
Utlåning dokumenterad som räntebärande värdepapper	48 726	51 227
Utlåning till kreditinstitut	13 529	19 009
Utlåning till allmänheten	224 354	224 165
Avgår:		
Kontantsäkerheter enl. säkerhetsavtal för derivatkontrakt	-3 201	-11 098
Depositioner där tiden till förfall överstiger tre månader	-	-
Total utlåningsportfölj	283 408	283 303

Tillväxt i låneportföljen

Tillväxt i låneportföljen mäter ökningen av utlåningsportföljen under året. Mätetalet är ett av sätt att mäta SEK:s mål att öka kundportföljen.

<i>Skr mn</i>	2024	2023
Total utlåningsportfölj, ingående balans	283 303	273 448
Total utlåningsportfölj, utgående balans	283 408	283 303
Tillväxt i låneportföljen, %	0,0	3,6

Hållbarhetsklassad utlåning

Hållbarhetsklassad utlåning avser grön, social och hållbarhetslänkad utlåning.

Volymen hållbarhetsklassad utlåning är ett långsiktigt verksamhetsmål som SEK antagit för att bidra till klimatomställning i linje med Parisavtalets 1,5-gradersmål och de globala målen i Agenda 2030.

Gröna lån

Grön utlåning avser utlåning, oavsett löptid, som klassificeras som grön. Gröna lån klassificeras enligt SEK:s ramverk för gröna obligationer och gröna lån finansierar produkter eller tjänster som leder till betydande och påvisbara framsteg mot målet hållbar utveckling.

Sociala lån

Social utlåning avser utlåning, oavsett löptid, som klassificeras som social. SEK:s sociala lån adresserar sociala utmaningar för en identifierad målgrupp. Kraven för sociala lån finns angivna i ”SEK Sustainability Bond Framework”. Sociala lån erbjuds till exportföretag och leverantörer till projekt, ofta i utvecklingsländer, vars syfte är att förbättra sociala förhållanden.

Hållbarhetslänkade lån

Hållbarhetslänkade lån är rörelsefinansiering (lån och obligationer inklusive villkorade lån såsom kreditlinor) och garantier som används för att främja låntagarens hållbarhetsarbete, som i sin tur stöder miljömässig och socialt hållbar ekonomisk verksamhet och tillväxt. SEK:s hållbarhetslänkade lån ska följa ICMA:s standarder för hållbarhetslänkade lån.

Nya kredit- och garantiavtal

Nya kredit- och garantiavtal avser alla nya accepterade krediter och garantiförbindelser oavsett löptid. Alla nya kredit- och garantiavtal är inte rapporterade i rapport över finansiell ställning och rapport över kassaflöden i koncernen utan en viss del är avtalade, ej utbetalda krediter. De rapporterade beloppen för avtalade, ej utbetalda krediter kan komma att förändras i samband med utbetalning då de rapporteras i rapport över finansiell ställning, till exempel på grund av förändrade valutakurser. Vidare behöver inte accepterade krediter resultera i en utbetalning och därmed en kredit på balansräkningen. Nya kredit- och garantiavtal avser att ge läsaren en bild av inflödet av nya affärer under rapportperioden.

Nya kredit- och garantiavtal, varav CIRR-krediter

Periodens nya kredit- och garantiavtal hänförlig till systemet för statsstödda exportkrediter (CIRR).

Måttet avser att ge läsaren en förståelse för hur stor andel som CIRR-krediter utgör av totala nya kredit och garantiavtal under rapportperioden.

Utestående samt avtalade, ej utbetalda krediter

Med utlåning avses krediter som lämnats i form av räntebärande värdepapper likväl som krediter som lämnats mot traditionell dokumentation. Dessa belopp utgör SEK:s verkliga utlåning.

Avtalade ej utbetalade krediter är avtalade utlåningsbelopp som ännu inte har utbetalats.

I posten ingår utlåning dokumenterad som räntebärande värdepapper, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten och avtalade, ej utbetalda krediter. Avdrag görs för kontantsäkerheter enligt säkerhetsavtal för derivatkontrakt och depositioner där tiden till förfall överstiger tre månader.

Enligt SEK:s uppfattning utgör utestående krediter tillsammans med ej utbetalda krediter ett måttetal på SEK:s utlåningsvolym.

4. Upplåning

Ny långfristig upplåning

Nyupplåning med löptider längre än ett år. Mätetalet är baserat på affärsdag. I Rapport över kassaflöden i koncernen visas beloppet baserat på likviddag. Dessa belopp kan skilja sig något åt då tidpunkten för affärsdag och likviddag kan inträffa i olika rapportperioder.

Måttet syftar att ge läsaren en uppfattning om hur stor ny långfristig nyupplåning som har gjorts under perioden.

Ny kortfristig upplåning

Nyupplåning med löptider som är ett år och kortare. Mätetalet är baserat på affärsdag. I Rapport över kassaflöden i koncernen visas beloppet baserat på likviddag. Dessa belopp kan skilja sig något åt då tidpunkten för affärsdag och likviddag kan inträffa i olika rapportperioder.

Måttet syftar att ge läsaren en uppfattning om hur stor ny kortfristig nyupplåning som har gjorts under perioden.

Utestående upplåning

Summan av skulder till kreditinstitut, skulder till allmänheten och emitterade värdepapper.

Detta mått syftar att ge läsaren information om storleken på den upplåning som SEK har vid rapportperiodens slut.

<i>Sk r mn</i>	2024	2023
Skulder till kreditinstitut	8 607	3 628
Emitterade värdepapper	316 388	314 108
Summa utestående upplåning	324 995	317 736