

Delårsrapport januari–juni 2026

Andra kvartalet 2026 jämfört med andra kvartalet 2025

- **Rörelseintäkterna** ökade med 26 procent till 1 334 MSEK drivet av högre valutanetto, räntenetto, courtagenetto och fondprovisionsnetto. Övriga intäkter minskade
- **Rörelsekostnaderna** ökade med 15 procent till 406 MSEK, främst som en följd av högre personalkostnader och övriga kostnader. 3 MSEK avseende utlandsetablering har kostnadsförts under kvartalet. Exklusive utlandsetablering beräknas kostnadsökningen för helåret till 9 procent, i enlighet med tidigare kommunikation. Därtill estimeras totalt 50 MSEK kopplat till utlandsetablering att påverka kostnadsbasen 2026
- **Rörelseresultatet** uppgick till 928 MSEK, en ökning med 31 procent
- **Periodens resultat** uppgick till 795 MSEK, en ökning med 33 procent
- **Resultat per aktie** före utspädning uppgick till 4,97 SEK, en ökning med 30 procent

Händelser under kvartalet

- Annonserade etablering i Danmark med planerad lansering under det andra halvåret 2027
- Maria Wärn utsågs till och tillträdde som ny vd för Avanza Fonder och medlem av koncernledningen
- Avanza Sweden lanserades, en passivt förvaltat bred indexfond med exponering mot drygt 200 bolag som täcker 99 procent av Stockholmsbörsens marknadsvärde
- Agerade Joint Global Coordinator/Joint Bookrunner i tre riktade nyemissioner och möjliggjorde därmed för privatsparare att delta genom så kallade accelererade bookbuilding-förfaranden – något som tidigare i regel enbart erbjudits institutionella investerare
- Rankades återigen som ett av Sveriges högst ansedda företag och som Sveriges högst ansedda bank i Verians årliga anseendeindex
- Utsågs i Universums årliga mätning bland studenter till Sveriges femte mest attraktiva arbetsgivare inom Business. Därtill rankades Avanza på andra plats i Karriärföretagens undersökning av de mest attraktiva arbetsgivarna för techstudenter

Antal kunder

+8%

Totalt 2 338 300

Sparkapital

+22%

Totalt 1 208 Mdkr

"Vi levererar ännu ett rekordkvartal och lämnar därmed ett historiskt starkt första halvår bakom oss, med bra framfart inom våra strategiska prioriteringar. Trots fortsatt påtaglig geopolitisk oro har riskaptiten stärkts ordentligt och vi har äntligen fått indikationer på att svensk ekonomi taktar uppåt. Vi har sett ett kraftigt ökat inflöde till fondmarknaden i Sverige och bland våra kunder de högsta nettoköpen i fonder någonsin under ett enskilt kvartal. Avanza står väl positionerat när sentimentet förbättras", kommenterar Gustaf Unger, vd.

	Kv 2 2026	Kv 1 2026	förändr %	Kv 2 2025	förändr %	jan-jun 2026	jan-jun 2025	förändr %
Rörelsens intäkter, MSEK	1 334	1 257	6	1 062	26	2 591	2 214	17
Rörelsens kostnader, MSEK	-406	-377	8	-353	15	-783	-687	14
Rörelseresultat, MSEK	928	879	6	709	31	1 807	1 527	18
Periodens resultat, MSEK	795	754	5	600	33	1 549	1 307	19
Resultat per aktie före utspädning, SEK	4,97	4,71	6	3,81	30	9,68	8,31	16
Rörelsemarginal, %	70	70	0	67	3	70	69	1
Avkastning på eget kapital, %	43	40	4	37	6	42	41	1
Nettoinflöde, MSEK	18 900	16 500	15	10 900	73	35 400	33 300	6
Nykundsinflöde (netto), st	40 300	55 400	-27	29 200	38	95 600	91 600	4
Kunder vid periodens slut, st	2 338 300	2 298 000	2	2 163 300	8	2 338 300	2 163 300	8
Sparkapital vid periodens slut, MSEK	1 208 300	1 074 500	12	993 500	22	1 208 300	993 500	22
Intäkt per sparkrona, %	0,47	0,47	0,00	0,44	0,03	0,46	0,46	0,00
Kostnad per sparkrona, %	0,14	0,14	0,00	0,15	0,00	0,14	0,14	0,00

Siffror inom parentes avser motsvarande period eller datum föregående år om inte annat anges. För nyckeltal angivna i procent anges förändringen i procentenheter. För definitioner se sidan 31.

Kort om Avanza

Avanza – en investering i tillväxt

Avanza är den överlägset största spar- och investeringsplattformen i Sverige och kommer att fortsätta sin tillväxtresa. Det kräver fortsatt starkt kundfokus och innovation, en kundupplevelse i världsklass och ledande kostnadseffektivitet. Erbjudandet utvecklas ständigt för att tilltala såväl börsentusiaster som mindre insatta sparare.

Den svenska sparmarknaden är den mest avancerade och utvecklade i Europa. Ingen annanstans är fonder en så populär sparform och ungefär en fjärdedel av befolkningen är direktinvesterad i aktier. Det finns också strukturella förändringar som gör att fler behöver spara privat i större utsträckning. Avanza har en stor andel unga kunder som gagnas av generationsväxlingen från de äldre, som byggt upp stora förmögenheter. Den svenska sparmarknaden är stor och växande. Intensifierade satsningar på en fördjupad affär med befintliga kunder, Private Banking och tjänstepension ska bidra till accelererad tillväxt i Sverige.

För att utöka adresserbar marknad, ytterligare diversifiera intäktsmodellen och säkra tillväxt på mycket lång sikt ska Avanza också expandera internationellt. Som första steg kommer verksamhet att etableras i Danmark, med avsikt att lansera under det andra halvåret 2027. Den långsiktiga visionen är att bli en ledande europeisk sparplattform.

Övergripande strategiska prioriteringar till utgången av 2030

- Stärka Avanzas ledande svenska marknadsposition med ökat fokus på fördjupad affär med befintliga kunder
- Marknadsledarskap inom Private Banking i antal kunder
- Störst inom icke kollektivavtalad tjänstepension för fond- och depåförsäkring
- Utökade satsningar för att öka skalbarhet, kostnadseffektivitet och flexibilitet för att stödja fortsatt stark tillväxt. Här ingår accelererad molnmigrering
- Geografisk expansion till minst ett land i Europa

Tillväxt i intäkter skapas genom tillväxt i sparkapital. Intäkterna drivs och påverkas också av marknadsläget och dess avtryck på handelsaktivitet och fondvolym, samt ränteläge och förändringar i in- och utlåningsvolym. Avanza värnar en enkel, transparent och kapitaleffektiv balansräkning med låg risk, och har inga konstaterade kreditförluster hänförliga till händelser efter 2011.

Vision & affärsmodell

Avanza startades med en enkel idé – att bygga ett företag där man själv vill vara kund. Detta har format en unik företagskultur där nöjda kunder och en användarupplevelse i världsklass utgör grunden. Visionen är att skapa en bättre framtid för miljoner människor genom ett billigare, bättre och enklare erbjudande. Attraktiva produkter och tjänster och en stark användarupplevelse nås genom kundfokus och passionerade medarbetare – som har intresse, kunskap och förståelse för kunders behov samt driver utvecklingsarbetet hypotes- och datadrivet. Stark tillväxt i sparkapital och kunder, kombinerat med låga kostnader, är det som gör att Avanza kan leverera både kundnytta och aktieägarvärde.

Våra produkter och tjänster

Avanza erbjuder marknadens bredaste utbud av sparprodukter, konkurrenskraftiga tjänstepensionslösningar samt värdepapperskrediter och bolån. För att öka kunskapen inom sparande och investeringar och möjliggöra för kunder att ta

välgrundade beslut erbjuds omfattande information och utbildning samt nyheter och beslutsstöd. Löftet till kunder är att de hos Avanza ska få mer pengar över till sig själva än hos någon annan bank eller försäkringsbolag. Avanza vill också inspirera till mer hållbara investeringar och ska vara det självklara valet för den som vill spara hållbart.

Avanza utmanar etablerade strukturer hos storbanker och pensionsbolag samt driver på den långsiktiga utvecklingen av finansiella produkter och tjänster. Kunder har möjlighet att spara i såväl svenska som utländska värdepapper och på sparkonton, till inga eller mycket låga avgifter och konkurrenskraftiga räntor. Avanza riktar sig till privatsparare, professionella investerare och företagskunder såsom egenföretagare, kapitalförvaltare och företag som vill teckna tjänstepension för sina anställda.

Avanza omfattas av den statliga insättningsgarantin och står under Finansinspektionens tillsyn.

Långsiktiga mål 2030

Nöjda kunder

- Sveriges nöjdaste sparkunder enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI) årliga utmärkelse

Engagerade medarbetare

- Employee Net Promoter Score (eNPS) på minst 50

Värdetillväxt

- Genomsnittlig årlig tillväxt i sparkapital på 15 procent i Sverige
- Genomsnittlig årlig kostnadstillväxt på 8 procent, exklusive utlandsetablering. Kostnadstillväxten kommer att vara högre i början av perioden till följd av strategiska satsningar och nå 5 procent 2030
- Minskad kostnad per sparkrona över tid
- Årlig avkastning på eget kapital på minst 35 procent
- Utdelning om 70 procent av årets vinst med hänsyn tagen till kapitalkrav, inklusive Pelare 2-krav och vägledning samt internt buffertkrav

Hållbara investeringar

- Minska koldioxidintensitet för sparkapitalet på plattformen med 50 procent till 2035 (basår 2025)
- Minska koldioxidintensitet i Avanzas fonder med 50 procent till 2035 (basår 2025)
- 65 procent av kapitalet i Avanzas fonder som direktinvesterar i aktier ska utgöras av bolag med vetenskapliga klimatmål (SBT) år 2027

Sparande för miljoner

- Sveriges nöjdaste sparkunder
- Öka andelen kvinnor bland nya kunder
- Bidra till den finansiella folkbildningen

Ansvarsfull organisation

- Engagerade medarbetare
- Jämn könsfördelning i organisationen
- Minimera klimatpåverkan från egen verksamhet

Mer information om Avanza finns på avanza.se, avanza.se/ir och i årsredovisningen.



Vd-kommentar

Rekordresultat och ökad riskvilja bland våra kunder

Första halvan av 2026 har nu passerat och Avanza levererar ännu ett rekordkvartal. Trots fortsatt påtaglig geopolitisk oro har riskaptiten på marknaden stärkts vilket resulterat i nya rekordnivåer på många av börserna runt om i världen och även för sparkapitalet på Avanza som nådde över 1 200 miljarder kronor. Vi har sett ett kraftigt ökat inflöde till fondmarknaden i Sverige, vilket även gäller bland våra kunder, som nettoköpte fonder för 17 miljarder – de högsta nivåerna vi någonsin sett under ett enskilt kvartal. Avanzas starka fondaffär bidrar som en stabil intäktsström som är mindre känslig mot marknads-läget. Vi kan också notera ett sentimentsifte där spararna i kvartalet för första gången på flera månader lämnade Europafonder för att istället återigen vikta upp i global- och teknikfonder med stark amerikansk exponering, samt även tillväxtmarknadsfonder.

Volatiliteten har minskat jämfört med de mycket höga nivåerna i mars. Även det här kvartalet har dock präglats av många politiska utspel, särskilt kring Iran, vilket skapat reaktioner på marknaden som lett till stora rörelser i enskilda sektorer och värdepapper. Det är ett marknadsklimat som passar våra börsentusiaster väl och vi kan se att de varit aktiva under kvartalet, samtidigt som handeln också sker brett över kundbasen. Det har lett till starka courtage- och valutaintäkter som sammantaget ökat jämfört med förra kvartalet, trots tre färre handelsdagar. Utlandshandeln bidrog starkt med rekordhög omsättning, både i absoluta tal och relativt som 31 procent andel av den totala courtagegenererande omsättningen. Noteringen av SpaceX som ägde rum i juni var en bidragande men inte avgörande faktor. Vi ser en utbredd handel där viljan att öka exponeringen mot AI- och halvledarsektorn är den röda tråden.

Vi börjar se ett förbättrat noteringsklimat och Avanzas Corporate Finance har haft ett aktivt kvartal där vi flyttat fram våra positioner. Vi agerade Joint Bookrunner åt Silex vid deras börsintroduktion i maj, och utöver detta har vi också varit rådgivare eller bookrunner i tre nyemissioner via accelererad bookbuilding, där vi brutit ny mark och möjliggjort deltagande för icke-institutionella kunder. En accelererad bookbuilding är ett snabbt sätt för bolag att resa kapital, ofta på bara en kväll, där priset sätts utifrån investerarnas efterfrågan. Det korta tidsfönstret har historiskt inneburit att privatsparare stängts ute från processen. Genom detta fortsätter Avanza att demokratisera sparandet i Sverige.

Den högre riskviljan har lett till minskad inlåningsvolym i slutet av kvartalet. Som helhet har vi dock haft högre snittinlåningsvolym jämfört med förra kvartalet och vårt räntenetto har vuxit.

På kostnadssidan är vi enligt plan och årets guidning om 9 procent kostnadsökning för den svenska affären kvarstår. Vad gäller vår utlandsexpansion så var 3 miljarder kronor av kvartalets kostnader kopplat till detta. Etableringskostnaderna byggs upp över tid och estimatet är fortsatt att 2026 års kostnadsbas kommer att påverkas med totalt 50 miljarder kopplat till utlandssatsningen. Sammantaget lägger vi ett historiskt starkt första halvår bakom oss.

Tecken på ljusning i svensk ekonomi

Äntligen börjar den svenska ekonomin takta uppåt, om än något senare och mindre kraftfullt än jag tidigare hoppats. Konsumenterna har börjat spendera och Sveriges ekonomi står sig nu starkare än de flesta andra länders runt omkring oss. Riksbanken lämnade i juni styrrentan oförändrad för

sjätte mötet i rad. Det bådär gott för ökat sparande framöver. Att våra kunder visar en tydligt högre riskvilja och investerar i högre utsträckning är också ett gott tecken, även om det är för tidigt att säga om trenden är ihållande.

Under det första halvåret 2026 har nästan 100 000 nya kunder valt att börja spara hos Avanza, och vi har starka nettoinflöden på över 35 miljarder kronor, trots att vi haft en självförvållad motvind i och med avvecklingen av externa sparkonton. Sedan i maj är avvecklingen färdig och vi kommer därmed framöver inte längre att behöva dras med denna negativa effekt på flödena. Vårt estimat för förväntad behållningsgrad var vid årsskiftet 55 procent och det är glädjande att vi nu kan konstatera att 60 procent av inlåningen har stannat hos Avanza. De närmare 17 miljarder kronor som har lämnat till följd av avvecklingen har påverkat våra nettoinflöden negativt, varav 5 miljarder var hänförligt till första halvåret 2026.

Att nästan 25 miljarder stannat hos Avanza är ett styrketecken och ett kvitto på värdet våra kunder finner i att samla både räntesparande och investeringar hos oss. Hur kunderna som har kvar sina pengar väljer att allokera sparandet är olika. Under de 1,5 åren som gått sedan avvecklingen kommunicerades kan vi dock konstatera att antalet kunder med Avanzas sparkonto gått från 390 000 till 700 000, och att sparkontot i volym har vuxit från 33 till 66 miljarder kronor. Samtidigt ser vi nettoköp av värdepapper. Det visar att Avanzas breda erbjudande med både sparande i värdepapper och räntesparande är viktigt för våra kunder.

Ny milstolpe mot att erbjuda skräddarsydd förvaltning för Private Banking

I början av året smyglanserade vi Avanza Sigma, vår helt unika, individanpassade diskretionära förvaltningstjänst, till ett fåtal kunder. En bredare lansering väntar senare i år, men i juni välkomnade vi ytterligare kunder från vår intresselista. Vid kvartalsskiftet var det förvaltrade kapitalet i tjänsten 100 miljoner kronor. Att kunna erbjuda våra Private Banking-kunder detta en är en viktig milstolpe i vår satsning mot att bli Sveriges ledande Private Banking-aktör. Avanza Sigma ger våra kunder skräddarsydd aktieförvaltning till hälften av marknadspriset, med full insyn i portföljen och helt utan dolda avgifter. Det känns fantastiskt att vara igång, och jag ser fram emot att snart erbjuda Avanza Sigma till ännu fler av våra kunder inom Private Banking.

Som om det inte vore nog har vi därtill förbättrat analysmöjligheterna ytterligare för de som vill välja aktier själva, genom lansering av en analyshubb där vi samlat företagsanalyser från Placera, Affärsvärlden och Kepler Cheuvreux. Analyserna från Kepler Cheuvreux innefattar både svenska och internationella bolag och erbjuds exklusivt till våra Private Banking- och Prokunder. Detta har länge varit ett efterlängtat komplement till befintligt beslutsstöd. Extra bra känns det att ha lanserat detta efter att Dagens Industri baserat på 42 000 aktieråd kommit till slutsatsen att Kepler Cheuvreux är det mest träffsäkra analyshuset för aktier på Stockholmsbörsens storbolagslista.

Tagit nästa steg inom social investing på Sveriges största investerarforum

Placera Forum är Sveriges absolut största forum inom bank och finans. I juni introducerade vi en ny funktion som gör att våra kunder kan koppla sin Avanzaportfölj till forumet och på så vis dela med sig av innehavsfördelning och transaktioner. Vid kvartalets utgång, bara två veckor efter lansering, hade

7 600 av Placera Forums användare aktiverat portföljdelning. Det finns ett fantastiskt kunnande hos våra kunder och detta ger ökade möjligheter till beslutsstöd, lärdomar och engagemang, samt bidrar till transparensen mellan forum-medlemmarna.

Tjänstepension i fokus: Nya samarbeten och strid mot föråldrad byråkrati

Även vår satsning mot att bli det ledande tjänstepensionsbolaget i Sverige har haft bra framfart. För att möta efterfrågan från företagskunder som vill ha en samlad paketering för tjänstepension och förmånsplattform, inleddes i juni ett samarbete med Benifex som är en helhetsleverantör av HR- och förmånslösningar. Det gemensamma erbjudandet kombinerar Avanzas tjänstepensioner och rådgivning via Lifeplan med Benifex plattform för löneväxling och medarbetarförmåner. Ett stort steg togs också i och med lanseringen av vår nya Pensionsportal som underlättar företagskundernas interaktion med oss och förenklar administrationen av anställdas tjänstepension.

Jag har länge sagt att marknaden för tjänstepension är den sämst fungerande på den svenska sparmarknaden, präglad av onödigt krånglig administration, höga dolda avgifter och bristande transparens för spararna. För att råda bot på delar av detta skickade vi nyligen, tillsammans med våra branschkollegor Lysa och Nordnet, en hemställan till Finansdepartementet. Vi vill slopa det föråldrade lagkravet på tidigare arbetsgivares underskrift – ett rent byråkratiskt hinder som i praktiken låser in miljoner svenskskars kapital i dyra och dåliga lösningar. Den fria flytträtten borde vara helt naturlig på en konkurrensutsatt marknad, och jag hoppas verkligen att våra politiker nu tar tag i frågan och moderniserar lagstiftningen.

Förberedelserna inför Danmarks lanseringen går enligt plan

I april offentliggjorde vi vår planerade lansering i Danmark som ska ske under det andra halvåret 2027. Som bekant bygger vi en separat plattform för vår europeiska expansion – ett vägval som möjliggjordes tack vare AI och den snabbhet som vi nu kan utveckla mjukvara med. Det är fascinerande hur långt teamet kommit på bara detta kvartal och arbetet pågår med full kraft, där vi redan har varit nere i Köpenhamn och testat en tidig prototyp med potentiella kunder. Vår framgång i Sverige har nåtts genom nära samarbete med våra kunder. Samma angreppssätt kommer vi att ha i Danmark, för att säkerställa att vi löser konkreta danska kundbehov – och för att bygga engagemang redan innan lansering. Parallellt med den faktiska utvecklingen pågår arbetet med att etablera filial, finslipa vår Go-to-market-plan, och rekrytering av filialchef.

Rekordhalvår i ryggen – ständigt drivna av kundernas bästa

Det är en ynnest att återigen få summera ett rekordkvartal. Att vi har en affärsmodell med en välbalanserad intäktsmix som ständigt tar oss till nya höjder är en otrolig styrka, men i slutändan är det ett kvitto på det fantastiska drivet hos alla medarbetare och det vi bygger tillsammans för våra kunder. Jag är också säker på att det är vad som gjort att Avanza under kvartalet återigen rankades som ett av Sveriges högst ansedda företag i Verians årliga anseendeindex. Med det vill jag säga ett stort tack till alla medarbetares insatser under det här första halvåret – medarbetare som varje dag går till jobbet med kundernas bästa i åtanke. Det ska vi fortsätta med och när svensk ekonomi nu sakta börjar takta uppåt står Avanza väl positionerat. Under kvartalet kompletterades också vår ledningsgrupp med Maria Wärn, som i maj välkomnades som ny vd för Avanza Fonder.

Avslutningsvis vill jag rikta ett lika stort tack till våra kunder, inte minst de 95 600 nya sparare som gett oss sitt förtroende det här halvåret. Vi ska fortsätta göra allt vi kan för att göra ert sparande så framgångsrikt som möjligt. Glad sommar!



Stockholm
13 juli 2026

Gustaf Unger,
vd Avanza

Verksamheten

Aktivitet och marknad

Stockholmsbörsen, OMX Stockholm Gross Index, steg med 9,2 procent under kvartalet. Volatiliteten minskade jämfört med föregående kvartal, där historiskt höga nivåer uppmättes.

Omsättningen på Stockholmsbörsen inklusive First North minskade med 10 procent jämfört med föregående kvartal och antalet transaktioner med 9 procent. Bland Avanzas kunder minskade omsättningen med 15 procent och antalet transaktioner med 10 procent. Avanza var fortsatt den klart största svenska aktören på Stockholmsbörsen inklusive First North avseende såväl transaktioner som omsättning, trots något lägre marknadsandel framför allt sett till omsättning jämfört med föregående kvartal. Förändringen var en följd av ökad aktivitet bland internationella aktörer med institutionell handel. Avanzas stora kundbas och höga handelsomsättning är unika fördelar, särskilt för de mest handelsintensiva kunderna, eftersom internavsluten inom Avanza gör att de går före andra köpare och säljare på börsen och därmed får snabbare avslut.

Sett till courtagegenererande omsättning hos Avanza, inklusive utlandshandel, minskade denna med 6 procent jämfört med föregående kvartal. Antalet courtagegenererande notor minskade med 2 procent. Det var 3 färre handelsdagar jämfört med föregående kvartal och per handelsdag minskade den courtagegenererande omsättningen med 1 procent medan antalet courtagegenererande notor ökade med 3 procent.

Enligt data från Fondbolagens förening sågs ett nettoinflöde i fondmarknaden på 66 miljarder kronor i kvartalet. Avanzas nettoinflöde till fonder uppgick till 17 miljarder kronor.

Marknadsandelar	2026 kv 2	2026 kv 1	2025 kv 2	2025 jan-dec
<i>Nasdaq Stockholm och First North</i>				
Antal avslut, %	20,4	20,8	19,7	20,8
Omsättning, %	8,1	8,7	7,4	8,3
<i>Fondmarknaden (exkl. PPM)</i>				
Nettosparande %	25,4	35,5	9,8	15,9

Styrräntan har hållits oförändrad under kvartalet. Riksbanken prognostiserar fortsatt en stabil styrränta, men något ökad sannolikhet för höjning i och med att utbudsstörningarna till följd av att kriget i Mellanöstern dämpar utsikterna, även om inflationen i Sverige fortsatt är låg här och nu. Nästa räntebesked publiceras den 20 augusti 2026.

I maj publicerades statistik för första kvartalet 2026 avseende den svenska sparmarknaden, vilken enligt Avanzas definition uppgick till 12 700 miljarder kronor. Det var en minskning med 2 procent jämfört föregående kvartal, men en ökning med 5 procent jämfört med ett år tidigare. Nettoinflödet till sparmarknaden uppgick till 110 miljarder kronor i kvartalet och Avanzas andel av nettoinflödet var 15,1 procent. Avanzas marknadsandel på den svenska sparmarknaden uppgick till 8,4 procent per den 31 mars och andelen av nettoinflödet var 10,0 procent rullande 12 månader. Tjänstepensionsmarknaden ökade med 7 procent jämfört med ett år tidigare, till 4 600 miljarder kronor. Under samma period ökade Avanzas tjänstepensionskapital med 18 procent.

Marknadsandelar	apr 2025- mar 2026	jan 2025- dec 2025	apr 2024- mar 2025
<i>Sparmarknaden</i>			
Marknadsandel periodens utgång, %	8,4	8,3	7,7
Nettoinflöde, %	10,0	11,4	20,6
<i>Liv- och försäkringsmarknaden</i>			
Premieinflöde, %	12,2	12,1	10,6
Premieinflöde icke-kollektivavtalad tjänstepension inom fond- och depåförsäkring, %	10,7	10,6	11,1

Lanseringar och händelser under kvartalet

Användarupplevelsen på plattformen uppdateras i princip dagligen. Nedan följer ett axplock av lanseringar och händelser som skett under kvartalet.

Som en del av satsningen på de mest aktieintresserade och kunder inom Private Banking lanserades en ny analyschubb där aktieanalyser från Placera, Affärsvärlden och Kepler Cheuvreux integrerats direkt i Avanzas plattform. Genom att samla oberoende beslutsstöd på ett och samma ställe kan kunder enkelt gå direkt från analys till beslut. Alla kunder har tillgång till de analyser och börskommentarer som publiceras på Placera. Analyser från Affärsvärlden finns tillgängliga för kunder med prenumeration som tilläggstjänst. Kepler Cheuvreux aktieanalys, som avser både svenska och internationella bolag, erbjuds exklusivt till kunder inom Private Banking och Pro. Det innebär att dessa kunder numera har tillgång till samma breda utbud av fundamental aktieanalys från Kepler Cheuvreux som annars enbart erbjuds institutionella investerare. Vidare öppnades Avanza Sigma i juni upp för Private Banking-kunder som under våren anmält intresse för produkten. Avanza Sigma är en helt digital diskretionär förvaltningsprodukt som tagits fram genom Avanzas förvärv av Sigmastocks. Kunden bestämmer själv inriktning, marknadsfördelning och riskpreferens och kan också exkludera enskilda bolag. Förvaltningen är algoritmbaserad och bygger på kvantitativ så kallad faktorinvestering där olika nyckeltal viktas mot varandra. Minsta investeringsbelopp är 1 miljon kronor och den totala förvaltningsavgiften är mellan 0,55–0,85 procent. Vid kvartalets utgång förvaltades 100 miljoner inom Avanza Sigma. Bred lansering till alla Private Banking-kunder sker senare under året.

Med fokus på börsentusiaster lanserades möjligheten att koppla sin Avanzaportfölj till Placera Forum och dela med sig av innehavsfördelning och transaktioner. Placera Forum är Sveriges största investerarforum och genom funktionen skapas ytterligare transparens mellan användarna och möjlighet till inspiration och lärdomar. Vid kvartalets utgång, två veckor efter lansering, hade 7 600 av Placera Forums användare aktiverat portföljdelning. Vidare agerade Avanza Joint Global Coordinator/Joint Bookrunner i tre riktade nyemissioner, vilket möjliggjorde för kunder att delta genom accelererade bookbuilding-förfaranden, något som tidigare i regel enbart erbjudits institutionella investerare.

Inom satsningen på tjänstepension lanserades Pensionsportalen som kommer att ersätta den tidigare Företagswebben, Avanzas plattform för företag som administrerar tjänstepension. I den nya portalen har översikten förbättrats och administrationen förenklats med mer möjlighet till digital hantering. Därtill ingick Avanza i ett nytt samarbete med Benifex, ett techbolag som säljer plattformar för medarbetarupplevelser till företagskunder globalt. Deras lösningar omfattar bland annat personalförmåner, kommunikation, belöningar och erkännande. Det här gör att Avanza numera kan erbjuda företagskunder en helhetslösning som utöver Avanzas breda placeringsutbud och rådgivning via Lifeplan nu också innefattar Benifex plattform för löneväxling och medarbetarförmåner. För att ytterligare förbättra kundupplevelsen inom pension digitaliserades postgången vad gäller utskick till kunder som tecknar planavtal eller får en tjänstepension, kontrolluppgifter vid pensionsflyttar, och till dödsbon eller förmånstagare. För att främja en mer öppen flyttmarknad inom tjänstepension skickade Avanza, tillsammans med två branschkollegor, in en hemställan om lagändring till finansdepartementet. Där föreslås en begränsad ändring i försäkringsavtalslagen som innebär att

den försäkrade själv får rätt att besluta om flytt av fond- och depåförsäkringar som ligger i fribrev. Som lagen är formulerad idag krävs samtycke och underskrift från tidigare arbetsgivare.

Ökad intern effektivitet skapas genom kontinuerliga större och mindre förbättringar, vilket ökar skalbarheten. Under kvartalet har processen för inflytt av fonder automatiserats och därmed handläggningstiden minskats. Det noterades att arbetet som gjorts för att öka deklarationsstödet till Avanzas kunder har resulterat i minskat inflöde av frågor till kundservice med över 40 procent sedan arbetet påbörjades 2024 och med närmare 20 procent jämfört med 2025 års deklarationsperiod. Vidare digitaliserades ansökan avseende värdepapperskredit för företag.

Avanza Sweden lanserades – en bred, marknadsviktad indexfond som ger exponering mot drygt 200 bolag som täcker 99 procent av Stockholmsbörsens marknadsvärde. Detta kompletterar det tidigare utbudet av Sverigefonder som utgörs av Avanza Zero, Avanza Sweden All Cap och Avanza Småbolag by Skoglund.

Årets första upplaga av Avanzas interna hackaton "Brainy Days" genomfördes. Utöver detta uppmärksammades även arbetet för att motverka finansiell brottslighet med föreläsningar för de anställda under Avanzas årliga "True Crime Week".

Avanza rankades återigen som ett av Sveriges högst ansedda företag och som Sveriges högst ansedda bank i Verians årliga anseendeindex. Indexet tas fram baserat på frågor som rör allmänt rykte, personliga intryck, tillit, framgång och kvalitet. Avanzas anseendeindex för 2026 var 67, oförändrat från ett år tidigare. Ett anseendeindex över 60 räknas som högt och Avanza är ett av totalt 12 bolag med högt anseende enligt mätningen. Bland de andra bolagen i toppen finns stora internationella företag såsom IKEA och Volvo. Vidare utsågs Avanza i Universums årliga mätning bland studenter till Sveriges femte mest attraktiva arbetsgivare inom Business. Därtill rankades Avanza på andra plats i Karriärföretagens undersökning av de mest attraktiva arbetsgivarna för techstudenter. Avanza Corporate Finance utsågs till bästa rådgivare för kvalitet bland småbolag i Affärsvärldens utmärkelse Årets IPO 2025 för arbetet med noteringarna av Brock Milton Capital och Qualisys. Avanza Fastighet by Norhammar vann *Lipper Fund Awards 2026* i kategorin "Equity Sector Real Estate Europe" för att ha skapat den bästa riskjusterade avkastningen bland europeiska fastighetsaktiefonder de senaste tre åren.

Utveckling av kunder och sparkapital

Antalet kunder ökade med 40 300 netto under kvartalet och kundbasen uppgick till 2 338 300 vid periodens slut. Andelen kvinnor bland nya kunder var 48 procent i kvartalet och kvinnor utgjorde vid periodens slut 40 procent av totalt antal kunder. De stod fortsatt för endast 27 procent av sparkapitalet. Av totalt antal kunder var 9 procent tjänstepensionskunder. Kundomsättningen rullande 12 månader var 0,8 procent. Antalet genomsnittliga dagliga aktiva användare på plattformen uppgick till 480 200 i kvartalet.

Sparkapitalet ökade med 12 procent jämfört med föregående kvartal. Nettoinflödet uppgick till 18,9 miljarder kronor i kvartalet. Nya kunder stod för 34 procent av nettoinflödet. Kunder inom grunderbudandet stod för merparten av nettoinflödet. Uppgraderingar från grunderbudande till Private Banking redovisas inte som ett nettoinflöde till Private Banking, utan dessa flöden avser bara nettoinflödet från befintliga kunder inom Private Banking. Regelbundna insättningar uppgick till i genomsnitt 3,3 miljarder kronor per månad under den senaste

tolvmånadersperioden, exklusive pensionspremier. Det löpande premieinflödet till tjänstepension uppgick i genomsnitt till 400 MSEK per månad under den senaste tolv månadersperioden.

Vid periodens utgång var 37 procent av kundernas kapital placerat i fonder, varav 41 procent i Avanzas egna fonder. Totalt fondkapital ökade med 19 procent under kvartalet.

Kundernas inlåning som andel av sparkapitalet minskade till 9,6 procent som ett resultat av högre riskvilja. Avvecklingen av externa sparkonton färdigställdes den 13 maj och sedan dess är därmed all inlåning intern. Sedan avvecklingsprocessen inleddes i januari 2025 har 42 miljarder kronor

lämnat externa sparkonton varav 60 procent, eller omkring 25 miljarder kronor, bedöms ha stannat på Avanzas plattform. Inlåningen på Avanzas eget sparkonto, där räntan vid utgången av kvartalet var 1,30 procent uppgick till 66 miljarder kronor. Per utgången av perioden uppgick andelen inlåning på konto med ränta till 60 procent av kunders totala inlåning, en ökning från 57 procent vid utgången av föregående kvartal.

Den internt finansierade utlåningsvolymen ökade med 8 procent. Både volymen inom bolån och inom värdepapperskredit ökade. Volymen inom det externa bolåneerbjudandet minskade något.

Nettoinflöde, MSEK	2026 kv 2	2026 kv 1	förändr %	2025 kv 2	förändr %	2026 jan-jun	2025 jan-jun	förändr %	2025 jan-dec
Grunderbjudande	18 400	13 640	35	12 220	50	32 040	29 660	8	49 450
Private Banking	540	2 380	-77	-630	-	2 920	3 220	-9	5 340
Pro	-40	480	-108	-690	95	440	420	7	-790
Nettoinflöde	18 900	16 500	15	10 900	73	35 400	33 300	6	54 000
Aktie-, fond-, och sparkonton	12 250	7 440	65	5 940	105	19 700	18 600	6	33 200
Pensions- och försäkringskonton	6 650	9 060	-27	4 960	34	15 700	14 700	7	20 800
varav kapitalförsäkring	4 160	7 020	-41	3 320	25	11 200	11 200	0	14 000
varav tjänstepension	2 250	1 910	18	1 590	42	4 160	3 500	19	6 540
Nettoinflöde	18 900	16 500	15	10 900	73	35 400	33 300	6	54 000

Kunder, sparkapital och utlåning, MSEK	2026-06-30	2026-03-31	förändr %	2025-12-31	förändr %	2025-06-30	förändr %
Grunderbjudande, st	2 286 590	2 249 210	2	2 196 780	4	2 120 330	8
Private Banking, st	47 400	44 400	7	41 700	14	38 900	22
Pro, st	4 310	4 390	-2	4 220	2	4 070	6
Kunder, st	2 338 300	2 298 000	2	2 242 700	4	2 163 300	8
varav Tjänstepensionskunder, st	202 300	197 800	2	193 700	4	187 500	8
Grunderbjudande	636 700	568 400	12	590 800	8	546 500	17
Private Banking	493 800	436 900	13	416 700	19	378 900	30
Pro	77 800	69 200	13	71 700	9	68 100	14
Sparkapital	1 208 300	1 074 500	12	1 079 200	12	993 500	22
Aktie-, fond-, och sparkonton	850 100	759 100	12	764 400	11	705 200	21
Pensions- och försäkringskonton	358 200	315 400	14	314 800	14	288 300	24
varav kapitalförsäkring	235 700	208 700	13	207 500	14	191 400	23
varav tjänstepension	98 700	85 300	16	85 900	15	77 500	27
Sparkapital	1 208 300	1 074 500	12	1 079 200	12	993 500	22
Aktier, obligationer, derivat m m	648 500	583 400	11	584 900	11	539 300	20
Fonder	443 700	372 000	19	377 000	18	329 100	35
Inlåning	116 100	119 100	-3	117 300	-1	125 100	-7
varav sparkonto	65 600	62 900	4	55 400	18	40 200	63
varav extern inlåning (Sparkonto+)	-	1 720	-100	16 200	-100	37 300	-100
Sparkapital	1 208 300	1 074 500	12	1 079 200	12	993 500	22
Internt finansierad utlåning	31 600	29 200	8	27 600	14	24 200	31
varav värdepapperskrediter	12 900	11 900	8	11 700	10	10 200	26
varav bolån (Bolån PB)	18 700	17 200	9	15 800	18	14 000	34
Externa bolån (Bolån+)	21 200	21 400	-1	21 600	-2	22 100	-4
Utlåning	52 800	50 500	4	49 100	8	46 300	14
Avkastning genomsnittligt konto sedan årsskiftet, %	8,6	-1,9	10	7,1	1	0,5	8
OMX Stockholm GI sedan årsskiftet, %	7,8	-1,2	9	12,8	-5	2,3	5

Ekonomisk översikt

	2026 kv 2	2026 kv 1	förändr %	2025 kv 2	förändr %	2026 jan-jun	2025 jan-jun	förändr %	2025 jan-dec
Resultaträkning, MSEK									
Courtagenetto	349	354	-1	277	26	704	600	17	1 201
Fondprovisionsnetto	226	210	8	188	20	436	390	12	818
Valutanetto	224	202	11	130	73	426	304	40	661
Räntenetto	486	418	16	402	21	904	773	17	1 577
Övriga intäkter, netto	49	72	-32	65	-24	121	146	-17	238
Rörelsens intäkter	1 334	1 257	6	1 062	26	2 591	2 214	17	4 495
Personal	-250	-226	10	-219	14	-475	-417	14	-818
Marknadsföring	-7	-13	-46	-4	52	-20	-16	19	-49
Av- och nedskrivningar	-25	-25	2	-24	7	-50	-47	6	-96
Övriga kostnader	-124	-114	9	-106	16	-238	-206	15	-450
Rörelsens kostnader före kreditförluster¹⁾	-406	-377	8	-353	15	-783	-687	14	-1 413
Resultat före kreditförluster	929	879	6	709	31	1 808	1 527	18	3 082
Kreditförluster, netto	-1	0	-	1	-	-1	0	-	-4
Rörelseresultat	928	879	6	709	31	1 807	1 527	18	3 078
Justerat rörelseresultat	928	879	6	709	31	1 807	1 527	18	3 078
Skatt på periodens resultat	-133	-125	7	-109	22	-258	-220	17	-447
Periodens resultat	795	754	5	600	33	1 549	1 307	19	2 631
Nyckeltal									
Rörelsemarginal, %	70	70	0	67	3	70	69	1	68
Vinstmarginal, %	60	60	0	56	3	60	59	1	59
Avkastning på eget kapital, %	43	40	4	37	6	42	41	1	40
Resultat per aktie före utspädning, SEK	4,97	4,71	6	3,81	30	9,68	8,31	16	16,57
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	4,96	4,70	5	3,80	31	9,65	8,27	17	16,53
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
Intäkt per sparkrona, %	0,47	0,47	0,00	0,44	0,03	0,46	0,46	0,00	0,45
Kostnad per sparkrona, %	0,14	0,14	0,00	0,15	0,00	0,14	0,14	0,00	0,14
Sparkapital per kund, SEK	516 760	467 570	11	459 240	13	516 760	459 240	13	481 210
Intäkt per kund, SEK	2 300	2 210	4	1 980	16	2 260	2 090	8	2 080
Kostnad per kund, SEK	-700	-660	5	-660	6	-680	-650	6	-650
Courtagenetto/handelsdag, MSEK	6,0	5,8	4	4,8	24	5,9	5,0	17	4,9
Courtagegenererande notor/handelsdag, st	208 700	203 400	3	190 200	10	206 000	189 600	9	181 300
Courtagegenererande omsättning/handelsdag, MSEK	6 270	6 330	-1	4 940	27	6 300	5 110	23	5 000
Courtagegenererande omsättning utland/handelsdag, MSEK	1 930	1 630	18	1 150	68	1 780	1 240	43	1 330
Courtagebrutto/courtagegenererande omsättning, %	0,110	0,106	0,004	0,114	-0,003	0,108	0,114	-0,007	0,114
Handelsdagar, st	58,5	61,5	-5	57,5	2	120,0	119,5	0	247,0
Investeringar, MSEK	14	11	33	41	-65	25	45	-43	74
Genomsnittligt antal anställda, st	754	733	3	688	10	743	685	9	697
Drifttillgänglighet plattform, %	99,93	99,99	-0,06	99,84	0,09	99,96	99,92	0,05	99,92

1) I andra kvartalet 2026 ingår kostnader kopplat till utlandsetablering om 3 MSEK.

Nyckeltal	2026-06-30	2026-03-31	förändr %	2025-12-31	förändr %	2025-06-30	förändr %
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	42,30	49,72	-15	45,17	-6	36,93	15
Utestående antal aktier före utspädning, tusental	157 829	157 829	-	157 829	-	157 237	0,4
Utestående antal aktier efter utspädning, tusental	158 459	158 314	0,1	158 282	0,1	157 956	0,3
Antal aktier vid full utspädning, tusental	161 434	160 410	0,6	160 410	0,6	161 017	0,3
Antal anställda, st	764	743	3	722	6	701	9
Börskurs, SEK	388,00	360,70	8	353,10	10	320,70	21
Börsvärde, MSEK	61 200	56 900	8	55 700	10	50 400	21

Andra kvartalet 2026 jämfört med föregående kvartal

Rörelseresultatet för det andra kvartalet ökade med 6 procent som ett resultat av högre rörelseintäkter. Även rörelsekostnaderna ökade.

Rörelsemarginalen uppgick till 70 (70) procent och avkastning på eget kapital till 43 (40) procent.

Intäkter

Rörelseintäkterna ökade med 6 procent drivet av högre räntenetto, valutanetto och fondprovisioner. Courtagenetto och övriga intäkter minskade.

Courtagenettet minskade med 1 procent som en följd av 3 färre handelsdagar i kvartalet. Högre intäktsmarginal hade en motverkande effekt. Den courtagegenererande omsättningen minskade med 6 procent och antalet courtagegenererande notor med 2 procent. Per handelsdag var den courtagegenererande omsättningen stabil och antalet courtagegenererande notor 3 procent högre. Courtagebrutto per courtagegenererande omsättning ökade till 11,0 (10,6) punkter, främst drivet av en högre andel utlandshandel som stod för 31 (26) procent av den courtagegenererande omsättningen. Samtidigt minskade omsättning per nota i courtageklass Fast Pris, vilket också bidrog till en högre intäkt per omsättningskrona. Andelen courtageintäkter från Private Banking och Pro var oförändrad på 26 procent.

Valutanettet ökade med 11 procent drivet av högre utlandsomsättning. Den courtagegenererande omsättningen i utländska värdepapper ökade med 12 procent.

Fondprovisionsnettot ökade med 8 procent drivet av högre fondvolym som ökade med 19 procent. Intäkt per fondkrona minskade något, till i snitt 22,9 (23,3) punkter och uppgick per utgången av kvartalet till 22,7 (22,8) punkter. Andelen kapital i indexfonder var vid periodens slut 53,8 procent, en ökning med 1,4 procentenheter.

Räntenettet ökade med 16 procent. Intäkterna från överskottslikviditeten ökade till 534 (450) MSEK, framför allt som en följd av högre genomsnittlig inlåningsvolym, även om inlåningen var lägre per utgången av kvartalet. Intäkterna från den internt finansierade utlåningen ökade till 205 (199) MSEK drivet av högre utlåningsvolym. Räntorna på såväl värdepapperskrediter som bolån var oförändrade under kvartalet. Den årliga snitträntan för internt finansierad utlåning minskade till 2,70 (2,80) procent som ett resultat av mixeffekter inom värdepapperskrediten. Räntekostnaden för inlåning ökade till 231 (208) MSEK på grund av högre inlåningsvolym, framför allt på sparkonto. Inlåningsräntorna var oförändrade under kvartalet. Den årliga snitträntan för inlåning ökade till 0,79 (0,76) procent i kvartalet och andelen inlåning på konto med ränta till 60 (57) procent av kunders totala inlåning. Kostnaden för resolutionsavgift och insättningsgaranti var 19 (19) MSEK.

Övriga intäkter minskade med 32 procent, främst som ett resultat av lägre intäkter från Avanza Markets som minskade till 66 (89) MSEK. Intäkterna från Corporate Finance ökade och uppgick till 7 (3) MSEK. Avvecklingen av externa sparkonton färdigställdes under kvartalet och dessa genererar därmed inte längre intäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 8 procent som ett resultat av högre personalkostnader och övriga kostnader. Personalkostnaderna ökade till följd av fler anställda samt lägre semesteruttag jämfört med föregående kvartal. De högre övriga kostnaderna var framför allt kopplat till IT- och utvecklingskostnader, främst hänförligt till molnresan.

Marknadsföringskostnaderna var säsongsmässigt lägre i kvartalet. Kostnader avseende utlandsetablering uppgick till 3 MSEK i kvartalet. Utöver detta har 1 MSEK aktiverats i balansräkningen avseende utveckling av den internationella plattformen.

Kreditförluster

Redovisade kreditförluster är hänförliga till beräkningar av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9. Läs mer i not 6.

Skatt

Den effektiva skattesatsen under kvartalet uppgick till 14,3 (14,2) procent. Att skattesatsen fluktuerar mellan kvartalen beror på hur stor andel av intäkterna som genererar bolagsskatt respektive avkastningsskatt. I banken gäller vanlig bolagsskatt, till skillnad från försäkringsbolaget där merparten belastas med avkastningsskatt, vilket minskar den effektiva skattesatsen.

Januari–juni 2026 jämfört med januari–juni 2025

Rörelseresultatet ökade med 18 procent jämfört med första halvåret 2025. Såväl rörelseintäkter som rörelsekostnader steg och rörelsemarginalen uppgick till 70 (69) procent. Avkastning på eget kapital var 42 (41) procent.

Intäkter

Rörelseintäkterna ökade med 17 procent drivet av högre räntenetto, courtage-, och valutanetto samt fondprovisioner. Övriga intäkter var lägre.

Courtagenettet ökade med 17 procent som ett resultat av högre handelsaktivitet. Den courtagegenererande omsättningen ökade med 24 procent och antalet courtagegenererande notor med 9 procent. Courtagebrutto per courtagegenererande omsättning minskade till 10,8 (11,4) punkter, främst förklarat av högre omsättning per nota, särskilt inom courtageklass Fast Pris, vilket innebär en lägre intäkt per omsättningskrona. Andelen utlandshandel ökade till 28 (24) procent av den courtagegenererande omsättningen och Private Banking och Pro stod för 26 (27) procent av courtageintäkterna.

Valutanettet ökade med 40 procent drivet av högre utlandsomsättning. Den courtagegenererande omsättningen i utländska värdepapper ökade med 43 procent.

Fondprovisionsnettot ökade med 12 procent, vilket var ett resultat av högre fondvolym. Snittintäkt per fondkrona minskade till 23,1 (25,1) punkter på grund av en högre andel indexfonder som ökade till 53,8 (48,6) procent vid slutet av perioden.

Räntenettet ökade med 17 procent trots lägre marknadsräntor, där högre volymer kompenserade. Intäkterna från överskottslikviditeten ökade till 984 (770) MSEK och intäkterna från internt finansierad utlåning var oförändrade på 403 MSEK. Intern utlåningsvolym ökade med 31 procent medan den årliga snitträntan minskade till 2,74 (3,34) procent. Räntekostnaden för inlåning ökade till 439 (366) MSEK på grund av högre inlåningsvolym, medan den årliga snitträntan minskade till 0,79 (0,94) procent.

Övriga intäkter minskade med 17 procent framför allt till följd av lägre intäkter från externa sparkonton, vars avveckling färdigställdes under perioden. Även intäkterna från Corporate Finance minskade och uppgick till 10 (23) MSEK. Samtidigt ökade övriga provisionskostnader, främst som en följd av högre kostnader för betalningsförmedling. Intäkter från Avanza Markets ökade till 155 (122) MSEK, vilket kompenserade till viss del.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 14 procent, främst på grund av högre personalkostnader och övriga kostnader. Personalkostnaderna ökade som ett resultat av fler anställda samt årlig lönejustering. Övriga kostnader ökade främst hänförligt till IT- och utvecklingskostnader kopplat till molnresan. 3 MSEK av periodens kostnader avsåg utlandsetablering. Utöver detta har 1 MSEK aktiverats i balansräkningen avseende utveckling av den internationella plattformen. Totala kostnadsökningar under 2026 beräknas till 9 procent exklusive utlandsetablering, främst hänförligt till fortsatt molnmigrering och satsningar inom Private Banking och tjänstepension. Totala lönejusteringar under året beräknas utgöra 4 procent. Etablering i Danmark innebär en initial investering om 120–150 MSEK fram till lansering vilken är planerad till det andra halvåret 2027. Omkring 20 procent av investeringen kommer att aktiveras och resterande kostnadsföras, varav 50 MSEK avser 2026.

Kostnad per sparkrona var oförändrad på 14 punkter. Det långsiktiga målet för att belysa effektivitet och kostnadsfokus är en minskad kostnad per sparkrona över tid. Avanza har idag en ledande kostnadseffektivitet och ämnar behålla den positionen. Det har under åren bidragit till motståndskraft i olika marknadslägen samtidigt som det utgör en viktig konkurrensfördel.

Kreditförluster

Redovisade kreditförluster är hänförliga till beräkningar av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9. Läs mer i not 6.

Skatt

Den effektiva skattesatsen uppgick till 14,3 (14,4) procent. Att skattesatsen fluktuerar mellan perioderna beror på hur stor andel av intäkterna som genererar bolagsskatt respektive avkastningsskatt. I banken gäller vanlig bolagsskatt, till skillnad från försäkringsbolaget där merparten belastas med avkastningsskatt, vilket minskar den effektiva skattesatsen.

Räntenettokänslighet

Styrräntan har hållits oförändrad under kvartalet. Riksbanken prognostiserar fortsatt en stabil styrränta, men något ökad sannolikhet för höjning i med att utbudsstörningarna till följd av kriget i Mellanöstern dämpar utsikterna, även om inflationen i Sverige fortsatt är låg här och nu. Nästa räntebesked publiceras den 20 augusti 2026.

Förändringar i styrräntan, och i Stibor med 3 månaders räntebindningstid, påverkar avkastningen på överskottsskuldlikviditeten som i allt väsentligt placeras i säkerställda obligationer, riksbankscertifikat samt likvida medel hos Riksbanken och hos systemviktiga nordiska banker, samt även i stats- och kommunobligationer.

Obligationsportföljen är kopplad till Stibor med 3 månaders räntebindningstid. Den del som placeras i riksbankscertifikat och likvida medel hos Riksbanken följer styrräntan, med undantag för de medel som måste deponeras till 0 procent ränta. Den 11 juni 2026 ökade kravet på deponerad volym till 295 MSEK, från den tidigare nivån på 225 MSEK som gällt sedan 31 oktober 2025. För mer information, se not 3.

Avanzas internt finansierade utlåning utgörs av bolån till kunder inom Private Banking samt värdepapperskrediter. Räntan på bolånet är kopplad till styrräntan medan räntan på värdepapperskrediten styrs av efterfrågan och konkurrenssituation.

Kostnadssidan i räntenettot utgörs främst av ränta till kunder avseende inlåning. Avanza betalar ränta på likvida medel på sparkonto till alla kunder. På aktie- och fondkonto, investeringssparkonto och kapitalförsäkring betalas ränta till kunder inom Pro. Inlåning på konton med ränta utgjorde 60 procent av kunders totala inlåning per utgången av perioden. Inlåningen på Avanzas sparkonto uppgick till 66 miljarder kronor. Sparkontoräntan var 1,30 procent vid periodens utgång.

Allt annat lika, utan hänsyn tagen till volymförändringar, ändrat kundbeteende, konkurrenssituation eller obligationsportföljens räntebindningstid, skulle 1 procentenhets förändring av styrräntan innebära en helårseffekt i form av en minskning av räntenetto på 420 MSEK vid en räntesänkning och en ökning av räntenettot på 1 100 MSEK vid en räntehöjning. På nedsidan har Avanza sänkt räntorna på såväl inlåning som utlåning med antagandet att dessa aldrig kan bli lägre än 0 procent. På uppsidan har Avanza tagit del av hela höjningen utan att dela med sig till kunderna, vilket vore osannolikt. Beräkningen baseras på räntan och volymer vid utgången av perioden och belyser endast känsligheten i räntenettot.

Säsongsvariationer

Avanza har inga större säsongsvariationer. Det finansiella resultatet påverkas snarare av börsutveckling, volatilitet och styrränta. Tredje kvartalet kännetecknas av lägre personalkostnader till följd av medarbetarnas sommarsemestrar, samt normalt lägre aktivitet inom Corporate Finance. Marknadsföringskostnaderna är normalt högre under det första och tredje kvartalet även om detta kan påverkas av produktlanseringar under övriga kvartal. Kund- och nettoinflödet är normalt högre i början av året.

Framtidsutsikter

Avanza med sin starka, kundfokuserade företagskultur och mycket engagerade medarbetare är väl positionerat för att tillvarata framtida möjligheter på sparmarknaden samt att parera förändrade marknadsförhållanden. Målsättningen är att växa sparkapitalet i Sverige med i genomsnitt 15 procent per år och nå över 2 000 miljarder kronor i sparkapital 2030.

Marknadsförutsättningar som konjunkturläge, geopolitik och börshumör påverkar Avanzas intäkter och det finns strukturella trender och förändringar som gynnar sparandemarknaden och Avanza långsiktigt. De senaste årens högre inflation och marknadsräntor har tyngt hushållens ekonomi, men också ökat förståelsen för och belyst behovet av sparande. Trots närtidens handels- och geopolitiska oro ser den långsiktiga ekonomiska utblicken för svenska hushåll ljusare ut än tidigare, med skattelättnader, lägre räntor och därmed högre realinkomster.

Fortsatt starka tillväxtpotentialer i Sverige

Sverige har en unik kultur av sparande på börsen – ingenstans i världen är fonder en så populär sparform och ungefär en fjärdedel av befolkningen är investerad i aktier. Av Sveriges befolkning vid utgången av 2025 var 21 procent kunder i Avanza, men potentialen är fortsatt stor – särskilt när det kommer till att attrahera en större andel av kunders sparande. Avanzas marknadsandel på den svenska sparmarknaden räknat i kapital var 8,4 procent per sista mars 2026. I undersökningar framgår att ungefär två tredjedelar av kunders sparande ligger utanför Avanza. Bedömningen är att hälften av detta är adresserbart. För att attrahera mer sparande kommer Avanza att utveckla sitt erbjudande ett steg längre för de som behöver mer hjälp och beslutsstöd. I Avanzas tillväxtambitioner ingår även att genom nya och vidareutvecklade produkter attrahera fler kunder med särskilt fokus på Private Banking och tjänstepension.

Ansvar för den egna ekonomin ökar i samhället

Individer förväntas ta ett allt större ansvar för sin ekonomi. Behovet av privat pensionssparande är stort och kommer att förbli så när kompensationsgraden väntas sjunka. För individen innebär detta en senare pension, eller att försämringen måste kompenseras genom privat sparande. Ett annat exempel är strukturen på bostadsmarknaden som har ökat incitamenten att spara till kontantinsatsen.

Låg kundomsättning med stor potential bland unga kunder

Den stora generationen 40- och 50-talister har byggt upp betydande förmögenheter och innehar i dag en stor del av det totala sparkapitalet i Sverige. Inom några år kommer det att ske en transferering av tillgångar från äldre till yngre generationer. Avanza har en stor andel unga kunder, medianåldern är 39 år vilket är 10 år yngre än befolkningen. Yngre kunder har generellt mindre ekonomiska resurser än äldre vilket gör att tillväxten i sparkapital och intäkter ökar över tid. Om Avanza fortsätter skapa attraktiva erbjudanden och bra anledningar för kunder att stanna på plattformen finns en stor potential i de unga spararna, vilka tidigt lärt sig om och intresserat sig för sparande och investeringar. Avanza har en låg kundomsättning på under 1 procent.

Ökad adresserbar marknad genom internationell expansion

Sverige är en av de mest utvecklade och avancerade marknaderna i Europa och här är Avanza den överlägset mest framgångsrika spar- och investeringsplattformen. Att ha lyckats nå en sådan position talar för att Avanza har stora möjligheter att vara framgångsrik även i andra länder. Detta kommer att ge fördelar i form av större tillväxtpotentialer med utökad adresserbar marknad och minskad risk genom diversifiering. Den långsiktiga visionen är att Avanza ska vara en ledande europeisk sparplattform. Som ett första steg kommer Avanza att organisera

etablera verksamhet i Danmark. Den danska marknaden liknar den svenska i termer av struktur, konkurrenssituation, finansiell och digital mognad bland befolkningen samt hög benägenhet att byta leverantör av finansiella tjänster – vilket bedöms som fördelaktigt i etableringen. Därtill är medianförmögenheten i Danmark mer än dubbelt så hög som den svenska, och Avanza bedömer att man i och med etableringen i Danmark växer sin adresserbara marknad med omkring 70 procent. Lansering är planerad till det andra halvåret 2027.

Positionen inom privatsparande ger stora konkurrensfördelar

Digitaliseringen har lett till en mer rörlig finansmarknad med ett större utbud, prispressade produkter och tjänster samt högre krav på användarupplevelse. Detta tillsammans med insikten om potentialen för privatsparande har ökat konkurrensen på sparmarknaden – inte minst avseende mer kapitalstarka och handelsintensiva kunder. Avanzas starka varumärke, konkurrenskraftiga erbjudande, höga kundnöjdhet samt skalbarhet och kostnadskontroll är viktiga styrkor. Som Sveriges största plattform för sparande och investeringar har Avanza också en gedigen databas och stor kunskap om privatsparande, vilket är en konkurrensfördel i framdrivandet av nya produkter som kan bidra till relevanta och personifierade tjänster, samt skapar möjligheter inom AI. Avanzas stora kundbas utgör också en attraktiv plattform för intressanta samarbeten som kan stärka erbjudandet och användarupplevelsen ytterligare. Avanzas stora kundbas och höga handelsomsättning utgör därtill en unik fördel vid kunders handel, särskilt för de mest handelsintensiva kunderna, eftersom internavsluten inom Avanza går före andra köpare och säljare på börsen och därmed ger snabbare avslut – vilket är svårt för andra att konkurrera med.

Väl positionerad avseende nya regelverk

Avanza är väl positionerad för regler kring ökad transparens, stärkt konsumentskydd och digital utveckling. Avanza har alltid förordat låga avgifter samt avstått från provisionsdriven rådgivning och istället utvecklat verktyg som hjälper kunder att fatta egna investeringsbeslut och skapa ett sparande utifrån enskilda behov. Hos Avanza sätts kundens intresse först samt värnas tydlighet och transparens.

Under flera år har Sveriges regering haft ambitionen att effektivisera flyttmarknaden inom pension, men komplicerade och administrativt tidskrävande processer kvarstår och mer arbete krävs för att skapa en välfungerande marknad. Förenklad flyttmarknad kan Avanzas konkurrenskraftiga pensions-erbjudande utan skalavgifter, en bredd av investeringsmöjligheter och användarupplevelse i världsklass att få ännu större genomslag.

ISK och kapitalförsäkring har blivit de populäraste kontoförna för investeringar samt förenklat sparande på börsen och sänkt inträdesbarriären. Från januari 2026 är den skattefria grundnivån på dessa kontotyper 300 000 kronor. Detta sänker barriärerna ytterligare och är positivt både för spararna och för Avanza.

Avanza ska vara det självklara valet för hållbart sparande

Finansbranschen har med sin förmåga att styra kapital till hållbara ekonomiska aktiviteter en nyckelroll för samhällets omställning till en hållbar ekonomi. Kvinnor sparar förhållandevis mindre och i högre utsträckning på sparkonto än män och spargapet behöver minskas. För Avanza är det också viktigt att erbjuda hållbara alternativ och beslutsstöd för att möjliggöra för kunder att integrera ESG-aspekter i sina investeringsbeslut. Det ligger även i linje med EU:s handlingsplan för hållbar tillväxt och de flertalet hållbarhetsregelverk som implementerats på senare år, och som kommer att förbättra underlagen i de verktyg och den information som finns på Avanzas plattform.

Nio kvartal i sammandrag

Kvartalsöversikt, MSEK	Kv 2 2026	Kv 1 2026	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Kv 4 2024	Kv 3 2024	Kv 2 2024
Courtagenetto	349	354	294	307	277	323	256	227	212
Fondprovisionsnetto	226	210	220	208	188	202	204	194	185
Valutanetto	224	202	184	174	130	174	150	105	100
Räntenetto	486	418	406	398	402	372	385	388	398
Övriga intäkter, netto ¹⁾	49	72	36	56	65	81	66	46	33
Rörelsens intäkter	1 334	1 257	1 139	1 142	1 062	1 152	1 062	959	929
Personal ²⁾	-250	-226	-227	-175	-219	-198	-207	-179	-210
Marknadsföring	-7	-13	-20	-12	-4	-12	-7	-9	-4
Av- och nedskrivningar	-25	-25	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-23
Övriga kostnader ³⁾	-124	-114	-131	-113	-106	-100	-98	-88	-104
Rörelsens kostnader före kreditförluster⁴⁾	-406	-377	-402	-324	-353	-333	-335	-300	-341
Kreditförluster, netto	-1	0	-4	0	1	0	2	-1	0
Rörelseresultat	928	879	733	818	709	818	728	658	588
Justerat rörelseresultat^{1,2,3)}	928	879	733	818	709	818	731	679	618
Rörelsemarginal, %	70	70	64	72	67	71	69	69	63
Resultat per aktie före utsp., SEK	4,97	4,71	3,90	4,37	3,81	4,50	3,98	3,61	3,22
Eget kapital per aktie före utsp., SEK	42,30	49,72	45,17	41,26	36,93	44,74	40,19	36,25	32,61
Avkastning på eget kapital, %	43	40	36	45	37	42	42	42	35
Nettoinflöde	18 900	16 500	6 340	14 400	10 900	22 400	24 600	22 000	17 200
Nykundsinflöde (netto), st	40 300	55 400	38 700	40 700	29 200	62 400	46 700	40 500	33 700
Kunder vid periodens slut, st	2 338 300	2 298 000	2 242 700	2 204 000	2 163 300	2 134 100	2 071 700	2 025 000	1 984 500
Sparkapital vid periodens slut	1 208 300	1 074 500	1 079 200	1 053 600	993 500	931 000	955 000	927 500	893 700
Intäkt per sparkrona, %	0,47	0,47	0,43	0,45	0,44	0,49	0,45	0,42	0,42
Kostnad per sparkrona, %	0,14	0,14	0,15	0,13	0,15	0,14	0,14	0,13	0,16

1) 2024 inkluderar kundkompensationer om 3 MSEK i fjärde kvartalet, 11 MSEK i tredje kvartalet och 15 MSEK i andra kvartalet relaterat till att Avanza erbjuder för hög ränta på ISK.

2) I tredje kvartalet 2024 ingår kostnader om 11 MSEK kopplat till förändringar inom Avanzas mediabolag Placera.

3) I andra kvartalet 2024 ingår sanktionsavgiften från IMY om 15 MSEK.

4) I andra kvartalet 2026 ingår kostnader kopplat till utlandsetablering om 3 MSEK.

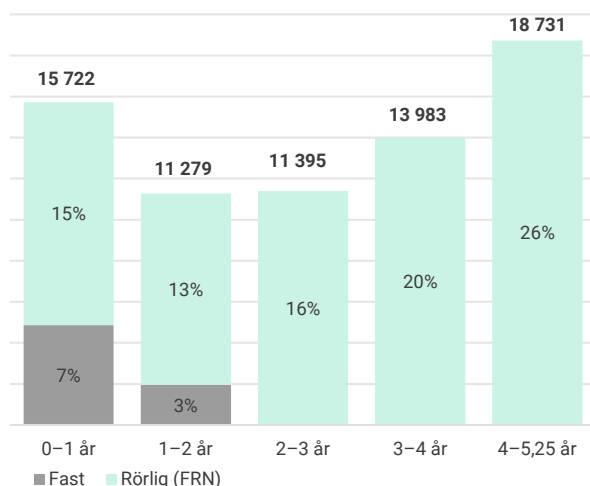
Jämförelsestörande poster, MSEK	Kv 2 2026	Kv 1 2026	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Kv 4 2024	Kv 3 2024	Kv 2 2024
<i>Rörelsens intäkter</i>									
Övriga intäkter (kundkompensationer tilläggsskatt efter att Avanza erbjudit för hög ränta på ISK)							-3	-11	-15
<i>Rörelsens kostnader</i>									
Övriga kostnader (sanktionsavgift IMY)									-15
Personalkostnader (Placera)								-11	
Summa jämförelsestörande poster							-3	-21	-30

Finansiell ställning

Avanza är huvudsakligen självfinansierat via eget kapital och kundinlåning. Majoriteten av inlåning från allmänheten täcks av den statliga insättningsgarantin och är spridd på ett mycket stort antal hushåll. Per 30 juni 2026 uppgick inlåningen till 113,2 miljarder SEK och utlåning till allmänheten till 34,3 miljarder SEK. All utlåning är säkerställd med pant i marknadsnoterade värdepapper eller bostäder och kreditkvaliteten bedöms som god. Den genomsnittliga belåningsgraden avseende bolån uppgick till 39 procent per 30 juni 2026 och för värdepapperskrediten till 25 procent. Mellan 2001 och andra kvartalet 2026 uppgick konstaterade och förväntade kreditförluster till 17,2 MSEK, vilket i genomsnitt motsvarar mindre än 0,02 procent per år. Avanza har inga konstaterade kreditförluster hänförliga till händelser efter 2011. Utlåningen som andel av inlåningen uppgick till 30,3 procent vid periodens utgång.

Överskottslikviditeten, som per den 30 juni 2026 uppgick till 85,1 miljarder SEK, placeras i allt väsentligt i säkerställda obligationer, riksbankscertifikat samt likvida medel hos Riksbanken och hos systemviktiga nordiska banker, samt även i stats- och kommunobligationer.

Förfallostruktur i räntebärande värdepapper per 30 juni 2026 (MSEK, nominellt värde)



Samtliga Avanzas tillgångar har hög likviditet och samtliga säkerställda obligationer har högsta obligationsrating hos Standard & Poor (AAA) eller Moody's (Aaa). Genomsnittlig räntebindningstid gällande räntebärande värdepapper uppgår till maximalt 3 månader. Räntebärande värdepapper med fast räntebindningstid, exklusive riksbankscertifikat med endast en veckas räntebindningstid, utgjorde 10 procent av räntebärande värdepapper per 30 juni 2026. Ränterisken är också begränsad av att Avanza avser, samt normalt sett har kapacitet, att hålla obligationsinnehaven till förfall. För att hantera kortsiktiga svängningar i allmänhetens in- och utlåning placeras en betydande del av tillgångarna på konto tillgängliga på dagen eller vid deponering nästkommande bankdag. I obligationsinnehaven strävar Avanza efter en jämn förfallostruktur dels årsvis, dels kvartalsvis samt till viss del även månadsvis. Större negativa förändringar i överskottslikviditeten täcks i normalfallet av löpande förfall. Avanza är också Riksbanksansluten och samtliga obligationer är pantsättningsbara hos Riksbanken. Risken att behöva sälja obligationsinnehav i förtid till förändrat marknadsvärde är därmed begränsad, vilket minskar risken för negativa kursrörelser till följd av ändrade kreditspreddar eller räntor.

Avanza har en stark kapitalsituation, med goda marginaler till de regulatoriska kraven, samt en låg risk i balansräkningen. Som en del av det löpande arbetet med att optimera kapitalstrukturen och möjliggöra fortsatt sparkapitaltillväxt långsiktigt emitterade Avanza Bank Holding AB (publ) under första kvartalet primärkapitalinstrument (AT1) om 500 MSEK. AT1 löper med en kupongränta om Stibor 3 månader+2,85 procent, med första möjliga inlösen efter fem år. Den första kupongräntan utbetalas till innehavare av primärkapitalinstrument under det tredje kvartalet.

Med hänsyn till Avanzas starka kapitalisering, trots att inlåningen ökat som ett resultat av att Avanza avslutat sitt externa sparkontoerbjudande, beslutade årsstämman 2026 om en utdelning på 12,75 (11,75) SEK per aktie, motsvarande 76 (82) procent av 2025 års vinst.

Vid periodens utgång uppgick Avanzas bruttosoliditetsgrad för konsoliderad situation till 4,7 procent. Bruttosoliditetsgrad är styrande för Avanzas kapitalisering. Upparbetat resultat för första halvåret 2026 har medräknats i kapitalbasen. Med nuvarande bruttosoliditetsgrad kan inlåningen öka med 43 miljarder SEK utan att understiga kravet inklusive vägledning om 3,5 procent. Detaljer kring kapitalbas och kapitalkrav för konsoliderad situation framgår av not 9.

Finansiell ställning ¹⁾	Kv 2 2026	Kv 1 2026	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Kv 4 2024	Kv 3 2024	Kv 2 2024
Kärnprimärkapital, MSEK	4 579	4 322	4 227	4 288	4 068	4 071	3 941	3 622	3 615
Primärkapital, MSEK	5 879	5 622	5 027	5 088	4 868	4 071	3 941	3 622	3 615
Totalt kapital, MSEK	5 879	5 622	5 027	5 088	4 868	4 071	3 941	3 622	3 615
Kärnprimärkapitalrelation, %	21,9	19,5	22,3	26,9	26,9	26,1	23,0	24,7	25,5
Primärkapitalrelation, %	28,1	25,3	26,5	32,0	32,2	26,1	23,0	24,7	25,5
Total kapitalrelation, %	28,1	25,3	26,5	32,0	32,2	26,1	23,0	24,7	25,5
Samlat riskbaserat kapitalkrav, % ²⁾	17,5	17,5	17,5	17,5	18,2	18,2	18,2	18,2	18,2
Bruttosoliditetsgrad, % ²⁾	4,7	4,2	4,4	4,8	4,8	4,6	5,0	4,8	5,2
Utlåning/inlåning, %	30,3	27,3	27,3	31,6	29,4	33,7	35,8	35,7	36,5

1) Avser konsoliderad situation, som per den 30 juni är förändrad jämfört med föregående referensperioder till följd av EBA GL 2026/01.

2) Från och med den 30 september 2025 har Finansinspektionen beslutat om ett riskbaserat pelare 2-krav på 5,02 procent samt en pelare 2-vägledning på 0,5 procent gällande bruttosoliditetsgraden.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risktagande är en väsentlig del av Avanzas verksamhet. Avanzas förmåga att identifiera, analysera, hantera och följa upp dessa risker är avgörande för verksamhetens sundhet, anseende och långsiktiga lönsamhet.

I Avanzas årsredovisning för 2025, på sidorna 36–37 och 60 samt i not 34 ges en utförlig beskrivning av koncernens risker, riskexponering och riskhantering. Det bedöms inte ha tillkommit några väsentliga risker utöver de risker som beskrivits i årsredovisningen och i denna rapport.

Avanza bedriver inte och har inte heller bedrivit handel med värdepapper för egen räkning.

I december 2025 nåddes en politisk överenskommelse avseende Retail Investment Strategy (RIS). Av den information som publicerats om överenskommelsen framgår att det inte införs något generellt provisionsförbud på EU-nivå. Möjligheten för medlemsländer att införa hårdare krav finns fortfarande kvar. I Sverige har emellertid Finansinspektionen meddelat att något provisionsförbud inte kommer att utredas i samband med genomförandet av RIS. Skulle ett provisionsförbud införas i framtiden träffas framför allt Avanzas affär med externa fonder och Avanza Markets. Avanza har då olika alternativ för att anpassa affärsmodellen.

Moderbolaget Avanza Bank Holding AB (publ)

Avanza Bank Holding AB (publ) är moderbolag i Avanza-koncernen och bedriver ingen verksamhet utöver rollen som ägare av sina dotterbolag. Moderbolaget redovisar ingen omsättning. Rörelseresultatet för första halvåret 2026 var –20 (–20) MSEK. Moderbolagets eget kapital per 30 juni 2026 uppgick till 2 044 (3 595 per 31 december 2025) MSEK och likvida medel till 23 (14 per 31 december 2025) MSEK.

Utdelning avseende 2025 har i maj 2026 efter beslut på årsstämman i april lämnats till aktieägarna om 2 012 (1 848) MSEK.

Moderbolaget emitterade i mars 2026 primärkapitalinstrument som en del av det löpande arbetet med att optimera kapitalstrukturen långsiktigt. Emissionen omfattade 500 MSEK och löper med en kupongränta om Stibor 3 månader+2,85 procent. Obligationerna är noterade på Nasdaq Stockholm och har en evig löptid, med första möjliga inlösen om fem år. Den första kupongräntan till innehavare av primärkapitalinstrument kommer att utbetalas under det tredje kvartalet.

Avanza Bank Holding AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm Large Cap under kortnamnet AZA.

Övriga bolagshändelser

Verkställande ledning

Den 2 januari 2026 tillträdde Jonas Svärting rollen som CFO.

Den 15 mars tillträdde Jesper Bonnivier som ny COO, vilket innebär att han lämnade rollen som vd för Avanza Fonder. Den 1 maj tillträdde Maria Wärn, tidigare förvaltningschef och vice vd, som ny vd för Avanza Fonder.

Avanzas koncernledning bestod vid utgången av perioden av elva medlemmar, varav fyra kvinnor.

Årsstämma 2026

Årsstämman den 28 april 2026 beslutade att styrelsen ska bestå av nio ordinarie ledamöter utan suppleanter. Styrelsens ordförande, vice ordförande och styrelseledamöter omvaldes. Framlagda resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen avseende verksamhetsåret 2025 fastställdes. Utdelningen fastställdes till 12,75 SEK per aktie enligt förslag. Avanzas Årsredovisning och hållbarhetsrapport för 2025 offentliggjordes 13 mars 2026.

Förvärv och återköp av egna aktier

Styrelsen har från årsstämman 2026 ett förnyat bemyndigande att genomföra förvärv och överlåtelse av egna aktier uppgående till högst 10 procent av aktierna i Avanza Bank Holding AB (publ). Bemyndigandet gäller fram till nästa årsstämma.

Inga aktier har återköpts och inga egna aktier innehas per den 30 juni 2026.

Nyemission av aktier

Årsstämman 2026 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Antalet aktier som ska kunna emitteras ska sammanlagt kunna uppgå till maximalt det antal aktier som innebär en ökning av aktiekapitalet om högst 10 procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2026. Betalning får ske kontant och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller i övrigt med villkor.

Incitamentsprogram

Årsstämman 2021 beslutade om tre incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner (2021/2024, 2022/2025 och 2023/2026). Varje program löper på tre år. Utestående incitamentsprogram (2023/2026) omfattar högst 1 200 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av lika många aktier. Av dessa har 923 912 vidareöverlåtits och resterande makulerats.

Årsstämman 2024 beslutade om ett incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner (2024/2027), vilket tecknades i maj 2024 och löper till och med 30 november 2027. Programmet omfattar högst 1 500 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av lika många aktier. Av dessa har 1 027 434 vidareöverlåtits och resterande makulerats.

Årsstämman 2025 beslutade om ett incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner (2025/2028), vilket tecknades i maj 2025 och löper till och med 30 november 2028. Programmet omfattar högst 1 500 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av lika många aktier. Av dessa har 629 103 vidareöverlåtits och resterande makulerats.

Årsstämman 2026 beslutade om ett nytt incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner (2026/2029), vilket tecknades i maj 2026 och löper till och med 30 november 2029. Programmet omfattar högst 1 500 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av lika många aktier. Av dessa har 996 355 vidareöverlåtits.

Om samtliga vidareöverlåtna teckningsoptioner nyttjas i de utestående programmen resulterar det i en utspädning om 2,2 procent.

Antalet registrerade och utestående aktier uppgick per den 30 juni 2026 till 157 829 091 stycken.

Optionsprogrammen genomförs på marknadsmässiga villkor. Läs mer på avanza.se/ir.

Återköp och kvittning av teckningsoptioner

Årsstämman 2026 beslutade att godkänna ett villkorat erbjudande om återköp av teckningsoptioner från deltagare i incitamentsprogrammet 2023/2026 som löper ut i november 2026 och omfattar totalt 1 200 000 teckningsoptioner, varav 923 912 är överlåtna. Återköpet ska genomföras till teckningsoptionernas marknadsvärde. Årsstämman beslutade i samband därmed om en riktad nyemission av högst 600 000 stamaktier och aktiekapitalet kommer således kunna öka med högst 300 000 kronor. Läs mer på avanza.se/ir.

Närstående transaktioner

Avanzas närstående transaktioner framgår av årsredovisningen för 2025, not 35. Inga väsentliga förändringar har uppstått herefter.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Efter periodens utgång har slutlikviden om 6,3 MSEK för förvärvet av Sigmastocks AB och Sigmastocks Neo AB erlagts kontant i enlighet med förvärvsavtalet. Totalt uppgick köpeskillingen till 21,1 MSEK, varav 14,8 MSEK erlades vid förvärvstidpunkten i juli 2025. I samband med detta beslutade styrelserna i de berörda bolagen att låta Avanza Bank AB förvärva Sigmastocks AB från Avanza Bank Holding AB och att anta en fusionsplan genom vilken Avanza Bank AB absorberar det helägda dotterbolaget Sigmastocks AB, som i sin tur absorberar det helägda dotterbolaget Sigmastocks Neo AB. Därefter är Sigmastocksbolagen fullt legalt integrerade i Avanzakoncernen.

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	2026 kv 2	2025 kv 2	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Provisionsintäkter	1, 2	969	758	1 929	1 661	3 387
Provisionskostnader	2	-127	-103	-257	-214	-453
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	3	739	608	1 386	1 170	2 358
Övriga ränteintäkter	3	1	1	4	4	7
Räntekostnader	3	-254	-207	-486	-400	-787
Nettoresultat av finansiella transaktioner		6	5	15	-7	-17
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Rörelsens intäkter		1 334	1 062	2 591	2 214	4 495
Allmänna administrationskostnader		-365	-319	-697	-609	-1 230
Av- och nedskrivningar		-25	-24	-50	-47	-96
Övriga rörelsekostnader		-16	-11	-36	-31	-87
Rörelsens kostnader före kreditförluster		-406	-353	-783	-687	-1 413
Resultat före kreditförluster		929	709	1 808	1 527	3 082
Kreditförluster, netto		-1	1	-1	0	-4
Rörelseresultat		928	709	1 807	1 527	3 078
Skatt på periodens resultat		-133	-109	-258	-220	-447
Periodens resultat		795	600	1 549	1 307	2 631
Hänförligt till:						
Aktieägare i Avanza Bank Holding AB (publ)		785	600	1 528	1 307	2 609
Innehavare av primärkapitalinstrument		10	-	21	-	22
Resultat per aktie före utspädning, SEK		4,97	3,81	9,68	8,31	16,57
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		4,96	3,80	9,65	8,27	16,53
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental		157 829	157 237	157 829	157 237	157 414
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental		158 334	157 963	158 291	157 943	157 798

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	2026 kv 2	2025 kv 2	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Periodens resultat	795	600	1 549	1 307	2 631
<i>Poster som skall återföras till resultatet</i>					
Värdeförändring på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	51	8	19	18	24
Skatt på värdeförändring på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	-10	-2	-4	-4	-5
<i>Poster som inte skall omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Värdeförändring på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	3	-	3	4
Skatt på värdeförändring på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat efter skatt	40	9	15	17	24
Totalresultat efter skatt	835	609	1 564	1 324	2 655
Hänförligt till:					
Aktieägare i Avanza Bank Holding AB (publ)	825	609	1 543	1 324	2 633
Innehavare av primärkapitalinstrument	10	-	21	-	22

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Tillgodohavanden hos centralbanker		3 136	13 061
Belåningsbara statsskuldförbindelser		–	1 300
Utlåning till kreditinstitut	5	10 663	5 907
Utlåning till allmänheten	6	34 254	27 542
Obligationer		71 316	59 596
Aktier och andelar		18	15
Tillgångar i försäkringsrörelsen		349 710	304 778
Immateriella anläggningstillgångar		78	87
Nyttjanderättstillgångar		328	346
Materiella anläggningstillgångar		112	107
Övriga tillgångar		2 630	3 200
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		703	1 115
Summa tillgångar		472 948	417 053
Skulder och eget kapital			
Inlåning från allmänheten		113 194	100 989
Skulder i försäkringsrörelsen		349 714	304 781
Leasingskulder		347	356
Övriga skulder		1 468	2 798
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		248	199
Eget kapital		7 977	7 930
Summa skulder och eget kapital		472 948	417 053

Förändringar i koncernens eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt primärkapital	Övrigt tillskjutet kapital	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Januari - juni 2025						
Eget kapital 2024-12-31	79	–	712	37	5 492	6 320
Periodens resultat	–	–	–	–	1 307	1 307
Periodens övriga totalresultat	–	–	–	17	–	17
Periodens totalresultat	–	–	–	17	1 307	1 324
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital						
Lämnad utdelning	–	–	–	–	–1 848	–1 848
Emission av teckningsoptioner	–	–	2	–	11	13
Emission av primärkapitalinstrument	–	800	–	–	–	800
Emissionskostnader primärkapitalinstrument	–	–	–	–	–3	–3
Skatt på emissionskostnader primärkapitalinstrument	–	–	–	–	1	1
Eget kapital 2025-06-30	79	800	713	54	4 961	6 607
Januari - december 2025						
Eget kapital 2024-12-31	79	–	712	37	5 492	6 320
Periodens resultat	–	22	–	–	2 609	2 631
Periodens övriga totalresultat	–	–	–	24	–	24
Periodens totalresultat	–	22	–	24	2 609	2 655
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital						
Lämnad utdelning	–	–	–	–	–1 848	–1 848
Nyemission (genom utnyttjande av teckningsoptioner)	0	–	14	–	0	14
Emission av teckningsoptioner	–	–	2	–	11	13
Emission av primärkapitalinstrument	–	800	–	–	–	800
Emissionskostnader primärkapitalinstrument	–	–	–	–	–3	–3
Skatt på emissionskostnader primärkapitalinstrument	–	–	–	–	1	1
Omföring av fond för verkligt värde till balanserade vinstmedel vid avyttring av aktieinnehav	–	–	–	–41	41	–
Utdelning på primärkapitalinstrument	–	–22	–	–	–	–22
Eget kapital 2025-12-31	79	800	727	19	6 304	7 930
Januari - juni 2026						
Eget kapital 2025-12-31	79	800	727	19	6 304	7 930
Periodens resultat	–	21	–	–	1 528	1 549
Periodens övriga totalresultat	–	–	–	15	–	15
Periodens totalresultat	–	21	–	15	1 528	1 564
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital						
Lämnad utdelning	–	–	–	–	–2 012	–2 012
Emission av teckningsoptioner	–	–	7	–	12	18
Emission av primärkapitalinstrument	–	500	–	–	–	500
Emissionskostnader primärkapitalinstrument	–	–	–	–	–3	–3
Skatt på emissionskostnader primärkapitalinstrument	–	–	–	–	1	1
Utdelning på primärkapitalinstrument	–	–21	–	–	–	–21
Eget kapital 2026-06-30	79	1 300	734	34	5 830	7 977

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2026 kv 2	2025 kv 2	2026 jan-jun	2025 jan-jun
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	928	709	1 807	1 527
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	29	27	57	53
Betald skatt	-72	-38	-1 709	-992
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-8 508	14 062	6 570	21 114
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 623	14 760	6 724	21 703
Investeringsverksamheten				
Förvärv och avyttringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-14	-41	-25	-45
Förvärv av belåningsbara statsskuldförbindelser	-56 493	-101 500	-117 786	-152 110
Avyttring av belåningsbara statsskuldförbindelser	68 492	100 400	119 086	147 510
Förvärv av obligationer	-7 203	-7 809	-17 400	-14 243
Avyttring av obligationer	3 255	1 806	5 699	3 600
Kassaflöde från investeringsverksamheten	8 036	-7 143	-10 427	-15 288
Finansieringsverksamheten				
Emission av primärkapitalinstrument	-	800	500	800
Amortering leasingsskulder	-10	-9	-20	-17
Utdelning kontant	-2 012	-1 848	-2 012	-1 848
Utdelning på primärkapitalinstrument	-10	-	-21	-
Emission av teckningsoptioner	18	13	18	13
Övrigt kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1	-3	-2	-3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 015	-1 046	-1 537	-1 054
Periodens kassaflöde	-1 602	6 571	-5 239	5 360
Likvida medel vid periodens början ¹⁾	15 087	10 961	18 724	12 172
Likvida medel vid periodens slut ¹⁾	13 485	17 532	13 485	17 532
Förändring	-1 602	6 571	-5 239	5 360

1) Likvida medel utgörs av tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut, exklusive ställda säkerheter i likvida medel om 19 (26) MSEK och räntefri deponering hos Riksbanken om 295 (-) MSEK vid periodens slut.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2026 jan-jun	2025 jan-jun
Rörelsens kostnader		
Administrationskostnader	-11	-14
Övriga rörelsekostnader	-9	-6
Rörelseresultat	-20	-20
Resultat från finansiella investeringar		
Resultat från finansiella investeringar	3	-
Räntetäkter och liknande resultatposter	1	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	-16	-18
Bokslutsdispositioner		
Koncernbidrag	-3	-5
Resultat före skatt	-19	-23
Skatt på periodens resultat	4	5
Periodens resultat	-15	-19
Hänförligt till:		
Aktieägare i Avanza Bank Holding AB (publ)	-36	-19
Innehavare av primärkapitalinstrument	21	-

Moderbolagets rapport över totalresultatet

MSEK	2026 jan-jun	2025 jan-jun
Periodens resultat	-15	-19
<i>Poster som inte skall omklassificeras till resultaträkningen</i>		
Värdeförändring på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	3
Skatt på värdeförändring på finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-
Övrigt totalresultat efter skatt	-	3
Totalresultat efter skatt	-15	-16
Hänförligt till:		
Aktieägare i Avanza Bank Holding AB (publ)	-36	-16
Innehavare av primärkapitalinstrument	21	-

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	1 691	1 000
Kortfristiga fordringar ¹⁾	346	2 601
Kassa och bank	23	14
Summa tillgångar	2 059	3 614
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital	79	79
Fritt eget kapital	1 965	3 516
Kortfristiga skulder	15	20
Summa eget kapital och skulder	2 059	3 614

1) Varav fordringar på dotterbolag om 241 MSEK (2 510 MSEK per den 31 december 2025).

Noter

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncernen. Delårsrapporten för moderbolaget har utformats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1544) samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder för både koncernen och moderbolaget oförändrade från de som har tillämpats i årsredovisningen för 2025.

Informationen på sidorna 1–15 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 1 Intäkter från avtal med kunder

MSEK	2026 kv 2	2025 kv 2	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Handel med courtagegenererande värdepapper	611	445	1 207	983	2 025
Fondsparande	248	201	482	420	878
Företagstjänster	7	5	10	23	30
Övriga provisionsintäkter	103	107	230	236	454
Summa	969	758	1 929	1 661	3 387
<i>Tidpunkt för intäktsredovisning</i>					
Tjänst eller vara överförd till kund vid en tidpunkt	969	758	1 929	1 661	3 387
Tjänst eller vara överförd till kund över tid	–	–	–	–	–
Summa	969	758	1 929	1 661	3 387

Intäkter från avtal med kunder kommer huvudsakligen från värdepappershandel där valutaresultat ingår i raderna Handel med courtagegenererande värdepapper och Fondsparande.

Not 2 Provisionsnetto

MSEK	2026 kv 2	2025 kv 2	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Provisionsintäkter					
Courtageintäkter	404	323	816	698	1 402
Fondprovisioner	231	193	447	401	839
Valutaintäkter	224	130	426	304	662
Övriga provisionsintäkter ¹⁾	110	112	240	259	484
Summa provisionsintäkter	969	758	1 929	1 661	3 387
Provisionskostnader					
Transaktionskostnader ²⁾	–55	–45	–112	–98	–202
Betalningsförmedlingsprovisioner	–40	–32	–80	–63	–134
Övriga provisionskostnader ³⁾	–33	–25	–64	–53	–118
Summa provisionskostnader	–127	–103	–257	–214	–453
Summa provisionsnetto	843	655	1 673	1 447	2 934

1) Inkluderar främst intäkter från Avanza Markets, men också Corporate Finance, aktielån, diverse distributionsintäkter samt intäkter från kunders tilläggstjänster.

2) Kostnader som är direkt relaterade till courtageintäkterna.

3) Inkluderar ansökningskostnader för bolån, kostnader för betalningsförmedling, sökordsoptimering, tradersystem, återbetalning av fondavgifter samt diverse andra mindre poster.

Not 3 Räntenetto

MSEK	2026 kv 2	2025 kv 2	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Ränteintäkter					
Ränteintäkter från utlåning till kreditinstitut	80	86	154	159	306
Ränteintäkter från utlåning till allmänheten	205	198	403	403	781
Ränteintäkter för räntebärande värdepapper	454	324	829	608	1 270
Övriga ränteintäkter	1	1	4	4	7
Summa ränteintäkter	740	609	1 390	1 173	2 364
Räntekostnader					
Ränteavgifter för utlåning till kreditinstitut	0	-1	0	-1	-1
Räntekostnader för inlåning från allmänheten	-231	-189	-439	-366	-724
Avgift för Insättningsgaranti och resolutionsavgift	-19	-14	-39	-28	-49
Räntekostnader för deponerad inlåning hos Riksbanken ¹⁾	-1	-	-2	-	-1
Övriga räntekostnader	-3	-3	-7	-6	-13
Summa räntekostnader	-254	-207	-486	-400	-787
Summa räntenetto	486	402	904	773	1 577

1) Avser inlåning som deponerats hos Riksbanken till 0 procent ränta. Den 11 juni 2026 ökade kravet på deponerad volym till 295 MSEK, från den tidigare nivån på 225 MSEK som gällt sedan den 31 oktober 2025.

Not 4 Rörelseförvärv

Inga rörelseförvärv har skett under första halvåret 2026. Efter periodens utgång har slutlikviden om 6,3 MSEK för förvärvet av Sigmastocks AB och Sigmastocks Neo AB erlagts kontant i enlighet med förvärvsavtalet. Totalt uppgick köpeskillingen till 21,1 MSEK, varav 14,8 MSEK erlades vid förvärvstidpunkten i juli 2025. Genom förvärvet fick Avanza tillgång till Sigmastocks avancerade och skalbara teknik som använts för att lansera en diskretionär förvaltningslösning till kunder inom Private Banking.

I samband med erläggande av slutlikviden beslutade styrelserna i de berörda bolagen att låta Avanza Bank AB förvärva Sigmastocks AB från Avanza Bank Holding AB och att anta en fusionsplan genom vilken Avanza Bank AB absorberar det helägda dotterbolaget Sigmastocks AB, som i sin tur absorberar det helägda dotterbolaget Sigmastocks Neo AB. Därefter är Sigmastocksbolagen fullt legalt integrerade i Avanzakoncernen.

Not 5 Utlåning till kreditinstitut

Av koncernens likvida medel vid periodens utgång var 19 MSEK ställda som säkerhet.

Not 6 Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten redovisas efter avdrag för konstaterade och förväntade kreditförluster. Vid periodens utgång uppgick den ackumulerade avsättningen för förväntade kreditförluster till 10 (9 per den 31 december 2025) MSEK. Således har förändringen av den ackumulerade avsättningen för förväntade kreditförluster påverkat periodens resultat med -1 MSEK.

2 676 (0 per den 31 december 2025) MSEK av utlåningen till allmänheten vid periodens utgång täcktes i sin helhet av pantsatta likvida medel på kapitalförsäkringar. Resterande del av utlåning till allmänheten uppgick vid periodens utgång till 31 578 MSEK varav 12 858 (11 696 per den 31 december 2025) MSEK med värdepapper som säkerhet och 18 721 (15 845 per den 31 december 2025) MSEK med bostäder som säkerhet. Avseende bolån hade 21 561 (18 509 per den 31 december 2025) MSEK beviljats vid periodens utgång varav åtaganden för beviljade ej utbetalda bolån uppgick till 2 837 (2 661 per den 31 december 2025) MSEK.

Not 7 Finansiella instrument**Klassificering av finansiella instrument**

2026-06-30 MSEK	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Ej finansiella instrument	Totalt
Tillgångar					
Tillgodohavanden hos centralbanker	–	3 136	–	–	3 136
Belåningsbara statsskuldförbindelser	–	–	–	–	–
Utlåning till kreditinstitut	–	10 368	–	295	10 663
Utlåning till allmänheten	–	34 254	–	–	34 254
Obligationer	–	52 381 ¹⁾	18 935	–	71 316
Aktier och andelar	2	17	–	–	18
Tillgångar i försäkringsrörelsen	331 689	18 021	–	–	349 710
Immateriella anläggningstillgångar	–	–	–	78	78
Nyttjanderättstillgångar	–	–	–	328	328
Materiella anläggningstillgångar	–	–	–	112	112
Övriga tillgångar	76	2 554	–	–	2 630
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	597	–	105	703
Summa tillgångar	331 767	121 328	18 935	919	472 948
Skulder					
Inlåning från allmänheten	–	113 194	–	–	113 194
Skulder i försäkringsrörelsen	349 710	–	–	4	349 714
Leasingskulder	–	–	–	347	347
Övriga skulder	–	617	–	851	1 468
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	131	–	118	248
Summa skulder	349 710	113 942	–	1 319	464 971

1) Det verkliga värdet uppgår till 52 616 MSEK.

2025-06-30 MSEK	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Ej finansiella instrument	Totalt
Tillgångar					
Tillgodohavanden hos centralbanker	–	13 554	–	–	13 554
Belåningsbara statsskuldförbindelser	–	–	6 500	–	6 500
Utlåning till kreditinstitut	–	4 004	–	–	4 004
Utlåning till allmänheten	–	26 512	–	–	26 512
Obligationer	–	34 427 ¹⁾	11 426	–	45 853
Aktier och andelar	1	15	– ²⁾	–	16
Tillgångar i försäkringsrörelsen	264 335	16 818	–	–	281 153
Immateriella anläggningstillgångar	–	–	–	56	56
Nyttjanderättstillgångar	–	–	–	367	367
Materiella anläggningstillgångar	–	–	–	99	99
Tillgångar som innehas för försäljning	–	–	133 ²⁾	–	133
Övriga tillgångar	–	2 636	–	–	2 636
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	402	–	135	537
Summa tillgångar	264 336	98 367	18 059	656	381 418
Skulder					
Inlåning från allmänheten	–	90 023	–	–	90 023
Skulder i försäkringsrörelsen	281 153	–	–	3	281 156
Leasingskulder	–	–	–	368	368
Övriga skulder	–	1 534	–	1 523	3 057
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	96	–	111	208
Summa skulder	281 153	91 654	–	2 004	374 811

1) Det verkliga värdet uppgår till 34 474 MSEK.

2) Innehavet i Stabelo Group AB har omklassificerats i balansräkningen till följd av kommande avyttring av innehavet.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen

2026-06-30, MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Aktier	171 889	432	–	172 321
Fondandelar	155 360	6	–	155 366
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 325	662	–	20 988
Övriga värdepapper	1 928	22	76	2 026
Summa tillgångar	349 503	1 123	76	350 702
Skulder				
Skulder i försäkringsrörelsen (investeringsavtal)	–	349 710	–	349 710
Summa skulder	–	349 710	–	349 710

2025-06-30, MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Aktier	141 081	–	133 ¹⁾	141 215
Fondandelar	117 765	–	–	117 765
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 492	–	–	13 492
Övriga värdepapper	9 922	2	–	9 924
Summa tillgångar	282 260	2	133	282 395
Skulder				
Skulder i försäkringsrörelsen (investeringsavtal)	–	281 153	–	281 153
Summa skulder	–	281 153	–	281 153

1) Inkluderar aktieinnehav som klassificerats som "Tillgångar som innehas för försäljning" i balansräkningen.

Verkligt värde

Samtliga finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde förutom obligationer (den del av obligationsportföljen som värderas till upplupet anskaffningsvärde) löper med rörlig ränta eller har kort löptid varför bokfört värde och verkligt värde överensstämmer.

Huvuddelen av finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen eller övrigt totalresultat, främst tillgångar i försäkringsrörelsen, belåningsbara statsskuldssambindelser och obligationer (den del av portföljen av räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat), utgörs av noterade värdepapper. Verkligt värde bestäms enligt nedan.

Värdeförändring avseende resultateffekter av tillgångar i försäkringsrörelsen motsvarar värdeförändringen av skulder i försäkringsrörelsen och blir därför netto noll.

Hierarki för verkligt värde

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde klassificeras genom användning av en hierarki för verkligt värde som återspeglar betydelsen av de indata som använts i värderingarna. Hierarkin innehåller följande nivåer:

- Nivå 1 – Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder. Det verkliga värdet fastställs genom den officiella köpkursen vid stängning på balansdagen. Merparten av aktier och fonder tillhörande tillgångarna i försäkringsrörelsen samt obligationer och andra räntebärande värdepapper i Avanzas likviditetsportfölj återfinns inom denna kategori. Pensions- och försäkringskunder (tillgångar i försäkringsrörelsen) är i huvudsak endast tillåtna att inneha värdepapper som handlas på en reglerad marknad eller multilateral trading facility (MTF), investeringsfonder och värdepapper på OTC-marknader som handlas elektroniskt via Avanza.
- Nivå 2 – För de värdepapper som saknar en aktiv marknad fastställs verkligt värde genom att i första hand erhålla prisuppgifter från aktörer som ställer dagliga priser där emittenten värderar varje enskilt värdepapper och i andra hand enligt senast kända transaktion mellan två oberoende parter. Obligationer som är mindre likvida finns inom denna nivå och värderas på avkastningskurvan för räntor. Skulder i försäkringsrörelsen återfinns i denna kategori eftersom hela balansposten indirekt värderas från tillgångarna i försäkringsrörelsen.
- Nivå 3 – Indata avseende tillgången eller skulden i fråga som inte bygger på observerbar marknadsdata (icke observerbara indata). Tillgångar inom denna kategori avser främst en tilläggsköpeskilling relaterad till försäljningen av aktieinnehavet i Stabelo Group AB som genomfördes under fjärde kvartalet 2025 och värderingen utgår från olika scenarier villka sannolikhetsvikts. Väsentliga variabler är t.ex. framtida förväntade bolånemarginaler och bolånevolymer. När det saknas en aktiv marknad styrs valet av värderingsmodell i nivå 3 av vad som bedöms lämpligt för det enskilda instrumentet. I dessa fall kan antaganden som inte direkt kan härledas till en marknad tillämpas. Dessa antaganden baseras då på erfarenhet och kunskap kring värdering på de finansiella marknaderna. I de fall som det anses nödvändigt görs relevanta justeringar för att spegla ett verkligt värde, för att på ett korrekt sätt återspegla de parametrar som finns i de finansiella instrumenten och som ska återspeglas i dess värdering.

Nivån i hierarkin för verkligt värde till vilken ett finansiellt instrument klassificeras bestäms baserat på den lägsta nivån av indata som är väsentligt för det verkliga värdet i sin helhet. Det har inte förekommit några förflyttningar mellan nivåerna under perioden.

Not 8 Kapitalkrav för det finansiella konglomeratet

Nedan tabell avser det finansiella konglomeratet vilket inkluderar Avanza Bank Holding AB (publ) och samtliga dess dotterbolag Avanza Bank AB (publ), Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension, Avanza Fonder AB, Placera Media Stockholm AB, Avanza Förvaltning AB, Sigmastocks AB och Sigmastocks Neo AB. Det finansiella konglomeratets kapitalbas och kapitalkrav är beräknat enligt konsolideringsmetoden (fullständigt konsoliderade).

Vid beräkning av kapitalbasen för reglerade enheter inom bank- och värdepapperssektorn inkluderas vinster som har varit föremål för granskning av revisorerna. Periodens resultat justeras för antagen eller föreslagen utdelning. Resultatet för 2026 har varit föremål för granskning av revisorerna och resultatet har medräknats i kapitalbasen.

MSEK	2026-06-30	2025-12-31
Kapitalbas per sektor		
Kapitalbas för reglerade enheter inom försäkringssektorn ¹⁾	4 193	4 217
Kapitalbas för reglerade enheter inom bank- och värdepapperssektorn	5 453	4 398
Total kapitalbas	9 645	8 615
Kapitalkrav per sektor		
Kapitalkrav för reglerade enheter inom försäkringssektorn ¹⁾	3 633	3 159
Kapitalkrav för reglerade enheter inom bank- och värdepapperssektorn	3 591	2 969
Totalt kapitalkrav	7 225	6 128
Överskott av kapital	2 421	2 487
Kapitalbas/Kapitalkrav	1,34	1,41

1) Avanza Pensions solvenskapitalkrav och kapitalbas beräknas med Solvens 2-direktivets standardmodell. Standardmodellen kräver antaganden som bestäms dels av myndigheter, dels av Avanza Pensions styrelse.

Not 9 Information om kapitaltäckning och likviditet i den konsoliderade situationen

Informationen som anges i detta avsnitt avser den konsoliderade situationen, vilken består av Avanza Bank Holding AB (publ), Avanza Bank AB, Avanza Fonder AB, Placera Media Stockholm AB, Avanza Förvaltning AB, Sigmastocks AB samt Sigmastocks Neo AB och redogör för det samlade totala kapitalbaskravet och kapitalbasen. Redogörelsen följer Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut (Tillsynsförordningen) samt (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Ytterligare information som lämnas årligen framgår på avanza.se/ir.

Kapitalbasen ska täcka minimikapitalkrav (8 procent), Pelare 2-krav och det kombinerade buffertkravet. Det kombinerade buffertkravet består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) samt en kontracyklisk buffert (2 procent) och ska uppfyllas med kärnprimärkapital. Finansinspektionen slutförde under tredje kvartalet 2025 sin översyn och utvärdering (ÖUP) av Avanza och beslutade om ett riskbaserat Pelare 2-krav om totalt 5,02 procent för den konsoliderade situationen fördelat på kreditrelaterad koncentrationsrisk (0,83 procent) och marknadsrisker utanför handelslagret (4,19 procent). Kapitalbaskravet ska uppfyllas med tre fjärdedelar primärkapital, varav minst tre fjärdedelar ska bestå av kärnprimärkapital. Vidare har Finansinspektionen underrättat Avanza om en pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditetsgrad på gruppnivå på 0,5 procent, utöver minimikravet för bruttosoliditetsgrad på 3,0 procent. Vägledningen ska uppfyllas med kärnprimärkapital. Finansinspektionen har även beslutat att likviditetsbufferten på gruppnivå, vid beräkning av likviditetstäckningskvoten, får bestå av högst 50 procent säkerställda obligationer utgivna av svenska emissionsinstitut.

Avanza har godkännande från Finansinspektionen att vid beräkning av kapitalbasen inkludera delårs- och årsresultat under räkenskapsåret i kärnprimärkapitalet innan årsstämman fastställt resultatet. Samtliga vinster från delårsresultaten har granskats av externa revisorer varför hela det upparbetade resultatet ingår i kapitalbasen. Även förutsebar utdelning har beaktats och reducerat kapitalbasen. Under 2025 emitterade Avanza Bank Holding AB (publ) ett primärkapitaltillskott om nominellt 800 MSEK. I mars 2026 emitterade Avanza Bank Holding (publ) ytterligare ett primärkapitaltillskott om nominellt 500 MSEK.

Kapitalbasen har under andra kvartalet ökat med 256 MSEK, huvudsakligen till följd av andra kvartalets delårsresultat. Det riskvägda exponeringsbeloppet (REA) för kreditrisk har ökat med 1 324 MSEK, förändringen förklaras till största del av lägre övriga tillgångar. Bruttosoliditetsgraden har ökat jämfört med föregående kvartal och uppgår per 30 juni 2026 till 4,7 procent. Under kvartalet har Avanzas inlåning från allmänheten varit stabil medan övriga skulder minskat varför balansomslutningen minskat. Bruttosoliditetsgraden har således förstärkts av lägre balansomslutning och en stärkt kapitalbas. Avanza är väl kapitaliserat för att hantera nuvarande och kommande krav.

Kapitalbas, MSEK ¹⁾	2026-06-30	2025-12-31
Kärnprimärkapital		
Eget kapital i konsoliderad situation	6 675	7 154
Förutsebar utdelning ²⁾	-700	-2 023
Delårsresultat som inte har verifierats av personer som har oberoende ställning	-	-
Övriga eget kapitalinstrument (AT1-kapital)	-1 300	-800
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 676	4 331
Ytterligare värdejusteringar	-19	-16
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-78	-87
Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärde på 10% netto, eller godtagbara korta positioner)	-	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-97	-103
Kärnprimärkapital	4 579	4 227
Primärkapitaltillskott	1 300	800
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	5 879	5 027
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	5 879	5 027

1) Konsoliderad situation per den 30 juni 2026 är förändrad jämfört med föregående referensperiod till följd av EBA GL 2026/01.

2) Förutsebar utdelning hänförliga till primärkapitaltillskott är inkluderade, motsvarande -17 MSEK.

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav, MSEK¹⁾	2026-06-30		2025-12-31	
Riskvägda exponeringsbelopp				
Kreditrisk enligt schablonmetoden	14 926		13 032	
varav exponeringar mot institut	2 062		1 115	
varav exponeringar mot företag	79		67	
varav exponeringar mot hushåll	396		375	
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	4 337		3 681	
varav fallerande exponeringar	35		59	
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	6 178		5 032	
varav exponeringar mot efterställda skulder	469		–	
varav aktieexponeringar	118		112	
varav övriga poster	1 250		2 592	
Motpartsrisk	2		2	
Marknadsrisk (positionsrisk)	3		1	
Avvecklingsrisk	9		5	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	–		–	
Operativ risk enligt schablonmetoden	5 956		5 956	
Totala riskvägda exponeringsbelopp	20 897		18 995	
Kapitalkrav				
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 194	5,7%	1 043	5,5%
varav exponeringar mot institut	165	0,8%	89	0,5%
varav exponeringar mot företag	6	0,0%	5	0,0%
varav exponeringar mot hushåll	32	0,2%	30	0,2%
varav exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	347	1,7%	294	1,6%
varav fallerande exponeringar	3	0,0%	5	0,0%
varav exponeringar i form av säkerställda obligationer	494	2,4%	403	2,1%
varav exponeringar mot efterställda skulder	38	0,2%	–	0,0%
varav aktieexponeringar	9	0,0%	9	0,0%
varav övriga poster	100	0,5%	207	1,1%
Motpartsrisk	0	0,0%	0	0,0%
Marknadsrisk (positionsrisk)	0	0,0%	0	0,0%
Avvecklingsrisk	1	0,0%	0	0,0%
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	–	0,0%	–	0,0%
Operativ risk enligt schablonmetoden	476	2,3%	476	2,5%
Kapitalkrav pelare 1	1 672	8,0%	1 520	8,0%
Total kapitalbas	5 879	28,1%	5 027	26,5%
Minimikapitalkrav (pelare 1)	1 672	8,0%	1 520	8,0%
Kombinerade buffertkravet	940	4,5%	855	4,5%
Det särskilda kapitalbaskravet (pelare 2) ²⁾	1 049	5,0%	954	5,0%
Pelare 2-vägledning	–	–	–	–
Summa riskbaserat kapitalkrav (total lämplig kapitalbasnivå)	3 661	17,5%	3 328	17,5%
Kapitalöverskott efter riskbaserat kapitalkrav	2 218	10,6%	1 700	8,9%
Bruttosoliditet				
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	125 189		113 516	
Bruttosoliditetsgrad, %	4,7%		4,4%	
Primärkapital	5 879	4,7%	5 027	4,4%
Minimikrav (pelare 1)	3 756	3,0%	3 405	3,0%
Det särskilda kapitalbaskravet (pelare 2)	–	–	–	–
Bruttosoliditetsvägledning	626	0,5%	568	0,5%
Summa bruttosoliditetskrav (total lämplig kapitalbasnivå)	4 382	3,5%	3 973	3,5%
Kapitalöverskott efter bruttosoliditetskrav	1 497	1,2%	1 054	0,9%

1) Konsoliderad situation per den 30 juni 2026 är förändrad jämfört med föregående referensperiod till följd av EBA GL 2026/01.

2) Det särskilda kapitalbaskravet är likställt med Finansinspektionens bedömda kapitalbehov inom ramen för pelare 2.

Nyckeltal, MSEK ¹⁾		2026-06-30	2026-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	4 579	4 322	4 227	4 288	4 068
2	Primärkapital	5 879	5 622	5 027	5 088	4 868
3	Totalt kapital	5 879	5 622	5 027	5 088	4 868
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	20 897	22 214	18 995	15 918	15 129
4a	Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	20 897	22 214	18 995	15 918	15 129
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	21,9%	19,5%	22,3%	26,9%	26,9%
5b	Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	21,9%	19,5%	22,3%	26,9%	26,9%
6	Primärkapitalrelation (i %)	28,1%	25,3%	26,5%	32,0%	32,2%
6b	Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	28,1%	25,3%	26,5%	32,0%	32,2%
7	Total kapitalrelation (i %)	28,1%	25,3%	26,5%	32,0%	32,2%
7b	Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	28,1%	25,3%	26,5%	32,0%	32,2%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 7d	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,7%
EU 73	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	3,2%
EU 7f	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	4,3%
EU 7g	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	13,0%	13,0%	13,0%	13,0%	13,7%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	17,5%	17,5%	17,5%	17,5%	18,2%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,9%	12,1%	9,2%	13,9%	13,2%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	125 189	133 469	113 516	105 077	100 999
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,7%	4,2%	4,4%	4,8%	4,8%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (vikttat värde – genomsnitt)	51 733	48 674	44 817	39 831	34 888
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	10 986	10 530	9 462	8 809	8 211
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	6 437	5 354	4 207	4 081	4 038
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	5 197	5 491	5 255	4 727	4 172
17	Likviditetstäckningskvot (i %) ²⁾	1103%	947%	864%	861%	854%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	106 645	107 294	96 509	84 769	83 176
19	Totalt behov av stabil finansiering	47 485	48 594	39 364	36 711	33 737
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	225%	221%	245%	231%	247%

1) Konsoliderad situation per 30 juni 2026 är förändrad jämfört med föregående referensperioder till följd av EBA GL 2026/01.

2) Kvoten baseras på genomsnittet av de senaste 12 månatliga observationerna.

Ytterligare om likviditet

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) redovisar Avanza information avseende likviditetsriskpositioner för konsoliderad situation.

Likviditetsrisk är risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Avanzas betalningsförpliktelser kommer i huvudsak från den inlåning som Avanza Banks kunder ej placerar i finansiella instrument eller produkter. När så sker uppstår inlåning som Avanza förvaltar.

För att hantera likviditet har Avanzas styrelse fastställt interna regler avseende urval och godkännande av motparter samt placeringsalternativ och löptider. Därutöver fastställs ansvarsfördelning och rapportering.

Likviditetsreserven finansieras genom inlåning från allmänheten och eget kapital. Avanzas likviditet placeras huvudsakligen i säkerställda obligationer, Riksbankscertifikat samt räntebärande värdepapper emitterade av svenska staten eller av svenska kommuner. En viss andel placeras hos systemviktiga banker och Riksbanken. Avanza Bank AB är medlem i Sveriges Riksbank.

Avanza bedriver ingen egen handel med värdepapper och alla räntebärande finansiella instrument hålls till förfall. Den övergripande omsorgen vid förvaltning av likviditet är att Avanzas kunder när som helst ska kunna få tillbaka sin inlåning. Det innebär att inlåning fördelas över olika motparter, instrument och löptider så att portföljen förfaller i jämn takt. Avanzas betalningsförpliktelser är i SEK och Avanzas överskottslikviditet placeras därför i SEK. Avanza tar ingen valutarisk.

Likviditetsreserv, MSEK¹⁾	2026-06-30	2025-12-31
Likvida medel	12 396	17 039
Belåningsbara statsskuldförbindelser	–	1 300
Svenska säkerställda obligationer och obligationer från stat/landsting/kommuner	65 323	55 342
Summa likviditetsreserv	77 719	73 680
Finansieringskällor, MSEK	2026-06-30	2025-12-31
In- och upplåning från allmänheten	113 194	100 989
Leasingskulder	347	356
Övriga skulder	1 366	1 728
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	235	187
Eget kapital	6 676	7 154
Summa skulder och eget kapital	121 817	110 415

1) Konsoliderad situation per den 30 juni 2026 är förändrad jämfört med föregående referensperiod till följd av EBA GL 2026/01.

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Sven Hagströmer
Styrelsens ordförande

Magnus Dybeck
Styrelseledamot

Julia Haglind
Styrelseledamot

Jonas Hagströmer
Styrelseledamot

John Hedberg
Styrelseledamot

Linda Hellström
Styrelseledamot

Johan Roos
Styrelseledamot

Leemon Wu
Styrelseledamot

Lisa Åberg
Styrelseledamot

Gustaf Unger
Verkställande direktör

Stockholm den 13 juli 2026

För ytterligare information



Gustaf Unger, vd
+46 (0) 72 142 96 53



Jonas Svärning, CFO
+46 (0) 8 409 420 11



Karolina Johansson, Head of IR
+46 (0) 8 409 422 08
ir@avanza.se

Denna information är sådan information som Avanza Bank Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 14 juli 2026 kl. 07.45.

En presentation av rapporten kommer att lämnas av Gustaf Unger, vd, och Jonas Svärning, CFO, den 14 juli 2026 kl. 10.00. Presentationen hålls på engelska och det kommer att finnas utrymme för frågor. Mer information om anmälan och deltagande finns att hitta på investors.avanza.se/ir/kalender/kommande-handelser/.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Avanza publicerar kvartalsvis ett dokument med finansiell historik. Sökvägen är avanza.se/keydata.

Kontaktuppgifter

Besöksadress: Regeringsgatan 103, Stockholm
Postadress: Box 1399, SE-111 93 Stockholm
Telefon: +46 (0)8 562 250 00
Mejl: ir@avanza.se
Org.nr: 556274-8458
Styrelsens säte: Stockholm
Hemsida: avanza.se
Företagshemsida: avanza.se/ir

Kommande datum för månadsstatistik

Juli 2026	5 augusti 2026
Augusti 2026	3 september 2026
September 2026	5 oktober 2026

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari–september 2026	16 oktober 2026
Bokslutskommuniké 2026	22 januari 2027

Definitioner och nyckeltal

Nedan beskrivs nyckeltal och begrepp som förekommer i rapporten. Avanza använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att beskriva Avanzas verksamhet och finansiella situation. Alternativa nyckeltal är finansiella mått som inte definieras i redovisningsregelverk eller i EU:s kapitalkravsregelverk.

Alternativa nyckeltal¹⁾

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt, hänförligt till aktieägare, i förhållande till genomsnittligt eget kapital (beräknat på ingående och utgående balans per kvartal under perioden). Övrigt primärkapital som redovisas inom eget kapital klassificeras som en skuld i beräkningen. Nyckeltalet visar hur effektivt aktieägarnas kapital används för att generera vinst.

Courtagenetto

Courtagebrutto med avdrag för direkta kostnader. Måttet visar nettointjäning från handel i courtagegenererande värdepapper.

Courtagebrutto/omsättning i courtagegenererande värdepapper

Courtagebrutto i förhållande till omsättning exklusive fondaffärer, Avanza Sigma och courtagefri omsättning inom Avanza Markets. Nyckeltalet visar effekten av handel i olika courtageklasser, produkter och marknader.

Eget kapital per aktie

Eget kapital, hänförligt till aktieägare, i förhållande till antalet utestående aktier före utspädning vid periodens utgång. Övrigt primärkapital som redovisas inom eget kapital klassificeras som en skuld i beräkningen. Nyckeltalet visar hur aktieägarnas kapital fördelas per aktie.

Extern inlåning

Värdet på inlåning på sparkonton som tillhandahållits av externa banker och kreditmarknadsbolag (Sparkonto+), som hanteras via Avanzas plattform. Måttet används för att särskilja inlåning som ligger utanför Avanzas balansräkning. Intjäning på extern inlåning inkluderas i posten Övriga provisionsintäkter. Sedan den 13 maj 2026 är Sparkonto+ avvecklat och all inlåning klassas därefter som intern.

Extern utlåning

Utlånad bolånevolyum hos externa finansiella aktörer (Bolån+), som hanteras via Avanzas plattform. Måttet används för att särskilja utlåning som ligger utanför Avanzas balansräkning. Intjäning på extern utlåning ingår i posten Övriga provisionsintäkter.

Fondprovisionsnetto

Distributionsersättning från fondbolag (utgörs av provision baserad på fondvolym) samt förvaltningsarvoden från Avanzas egna fonder, med avdrag för återbetalning av fondprovisioner till kunder inom förmånsnivå Start för fonder. Måttet visar nettointjäningen från fonddistribution.

Inlåning

Likvida medel på kunders konton inklusive extern inlåning (Sparkonto+), med avdrag för den del som i sin helhet täcks av pantsatta likvida medel på kapitalförsäkringar. Måttet visar kundernas likviditet.

Internt finansierad utlåning

Utlånad volym exklusive extern utlåning (Bolån+), med avdrag för den del som i sin helhet täcks av pantsatta likvida medel på kapitalförsäkringar. Utlåningen inkluderar reserv för osäkra fordringar. Måttet visar kundernas utlåning finansierad av Avanza.

Intäkt per sparkrona

Rörelseintäkter i förhållande till genomsnittligt sparkapital (beräknat på ingående och utgående balans per kvartal under perioden). Nyckeltalet reflekterar mixeffekter i sparkapital, effekten av ränteförändringar, prissänkningar samt kundaktivitet.

Kostnad per sparkrona

Rörelsekostnader i förhållande till genomsnittligt sparkapital (beräknat på ingående och utgående balans per kvartal under perioden). Nyckeltalet visar effekten av skalbarhet och kostnads-effektivitet. En låg relation visar på en högre konkurrenskraft och behövs för att kunna leverera goda marginaler oavsett ränteläge.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto i förhållande till ingående balans för utlåning till kreditinstitut och utlåning till allmänheten. Nyckeltalet används för att visa hur stor andel av utlåningen som konstaterats som kreditförlust och ger en bild av verksamhetens riskhantering.

Nettoinflöde

Insättningar av likvida medel och värdepapper med avdrag för uttag. Måttet ger information om hur mycket externt kapital som har genererats till Avanzas plattform under perioden.

Regelbundna insättningar

Insättningar per kund som gjorts minst 8 av de 12 senaste månaderna och som uppgår till maximalt 100 000 kronor per insättning och månad. Insättningar från företagskunder och tjänstepensionspremier exkluderas. Måttet beräknas på ett månadsnitt för den senaste tolv månadersperioden och används för att visa månatliga återkommande insättningar från privatkunder.

Sparkapital

Det sammanlagda marknadsvärdet på kunders tillgångar på konton hos Avanza. Sparkapitalet påverkas av in- och utflöden samt värdeutveckling.

Sparkapital per kund

Sparkapital i förhållande till antal kunder vid periodens utgång. Nyckeltalet visar hur mycket sparkapital en genomsnittlig kund har och hur kundbasens kapital utvecklas över tid.

Valutanetto

Valutaväxlingsintäkter genererade från kunders handel i värdepapper i utländsk valuta, med avdrag för återbetalning av valutaväxlingskostnader till kunder inom förmånsnivå Start för fonder. Valutanettot visar nettointjäningen från kundernas handel i värdepapper i annan valuta än svenska kronor.

Överskottlikviditet

Utgörs av kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statsskuldförbindelser, utlåning till kreditinstitut, obligationer och andra räntebärande värdepapper. Måttet används för att bedöma likviditetssituationen och visa avkastning kopplat till räntenettet.

Övriga nyckeltal²⁾

Bruttosoliditetsgrad/-kvot

Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat mått som anger kvoten mellan primärkapital och totalt exponeringsmått enligt artikel 429 i förordning (EU) 575/2013 CRR.

Likviditetstäckningskvot (LCR)

Visar förhållandet mellan likvida medel och 30 dagars nettokassautflöde i ett stressat scenario enligt EU-kommissionens delegerade förordning 2015/61 om likviditetstäckningskrav.

Kapitalbas

Eget kapital justerat för avdrag enligt bestämmelserna för kreditinstitut, fondbolag respektive försäkringsbolag om hur kapitalbasen och kapitalkravet bestäms.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt, hänförligt till aktieägare, i förhållande till vägt genomsnittligt antal aktier beräknat på dagsbasis under perioden före och efter utspädning.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till rörelsens intäkter.

Solvenskapital

Det beräknade framtida nuvärdet av Avanza Pensions vinster genererade av försäkrings-tagarnas kapital.

Solvenskapitalkrav

Beräknat kapitalkrav enligt Solvens 2-regelverket.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Beräknar hur stabil koncernens finansiering är i relation till tillgångarna enligt förordning (EU) 2019/876 NSFR.

Vinstmarginal

Resultat efter skatt i förhållande till rörelsens intäkter.

Definitioner och förklaringar

Kund

Privatperson eller företag med minst ett konto med likvid, innehav eller externt bolån (Bolån+).

Nota

En kunds genomförda köp- eller säljavslut i ett specifikt värdepapper. En nota kan bestå av ett eller flera avslut.

Svenska liv- och försäkringsmarknaden

Totalt kapital på tjänstepensionsmarknaden enligt SCB Sparbarometer och premieinflöden enligt statistik från Svensk Försäkring. Statistiken publiceras med kvartalsvis eftersläpning. Totalt kapital för icke-kollektivavtalad tjänstepension inom fond- och depåförsäkring publiceras årligen av Svensk försäkring.

Svenska sparmarknaden

Totalt kapital på den svenska sparmarknaden per kvartal enligt SCB Sparbarometer, med avdrag för Avanzas icke adresserbara tillgångar, med undantag för kollektivavtalad tjänstepension där statistik publiceras årligen av Svensk försäkring. Sparbarometern publiceras med kvartalsvis eftersläpning.

1) Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) enligt ESMAs riktlinjer. Beräkningen av alternativa nyckeltal kan variera varför de inte är direkt jämförbara mot andra bolag. Historik och beräkningar går att härleda i [avanza.se/keydata](https://www.avanza.se/keydata).
2) Nyckeltal som definieras i relevanta redovisningsregelverk (IFRS och Årsredovisningslagen) eller i EU:s kapitalkravsdirektiv (CRD IV) / kapitalkravsförordning (CRR) samt i direktiv 2009/138/EG (Solvens II).