

Kv2, 2021

Delårsrapport januari-juni 2021, 16 juli 2021

Delårsrapport för andra kvartalet 2021

Andra kvartalet 2021 jämfört med första kvartalet 2021

- Avkastningen på eget kapital ökade till 14,2 procent
- Hög tillväxt i bolånevolymerna
- Provisionsnettot på rekordnivå
- Kostnadsutveckling enligt plan
- Mindre nettoåterföring av kreditförluster
- Solida kapital- och likviditetsbuffertar

” Tillväxt,
bättre
lönsamhet
och tydligt
affärsfokus
präglade
kvartalet.”

Jens Henriksson,
Vd och koncernchef

Finansiell information mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	%	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	%
Summa intäkter	11 870	11 402	4	23 272	22 308	4
Räntenetto	6 572	6 541	0	13 113	13 572	-3
Provisionsnetto	3 674	3 360	9	7 034	6 148	14
Nettoresultat finansiella poster	645	585	10	1 230	1 076	14
Övriga intäkter ¹⁾	979	916	7	1 895	1 512	25
Summa kostnader	4 989	4 974	0	9 963	14 213	-30
varav sanktionsavgift					4 000	
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 881	6 428	7	13 309	8 095	64
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	56			56		
Kreditförluster	-27	246		219	3 386	-94
Resultat före skatt	6 852	6 182	11	13 034	4 709	
Skatt	1 288	1 208	7	2 496	1 552	61
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	5 563	4 975	12	10 538	3 158	
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	4,95	4,43		9,38	2,81	
Räntabilitet på eget kapital, %	14,2	12,8		13,5	4,4	
Räntabilitet på eget kapital exkl. sanktionsavgift, %	14,2	12,8		13,5	10,0	
K/I-tal	0,42	0,44		0,43	0,64	
K/I-tal exkl. sanktionsavgift	0,42	0,44		0,43	0,46	
Känpriärkapitalrelation, %	18,5	18,0		18,5	17,5	
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,06		0,03	0,40	

¹⁾ Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

Vd-kommentar

Äntligen börjar samhällena öppna upp på våra hemmamarknader. Restriktioner rullas tillbaka steg för steg tack vare vaccinering och minskad smittspridning. Tillväxt och framtidsutsikter stärks i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Diskussionen om inflationen har tagit fart och de kraftfulla centralbanksstimulanserna kan komma att behöva ses över.

Vi växer med ekonomin på alla våra fyra hemmamarknader. På den svenska bolånemarknaden spred sig den höga aktivitetsnivån över landet och Swedbanks marknadsandel av nyutlåning ökade stadigt. Under april och maj uppgick marknadsandelen på nyutlåning till strax över 17 procent. I juni hade vi den högsta bolåneförsäljningen någonsin. Åtgärderna med omfördelning av personal till bolånehanteringen och kortade väntetider ger effekt. Många av våra kunder bor i villa och där är efterfrågan på lån normalt sett säsongsmässigt hög under våren och sommaren. Vår ambition att komma tillbaka till vår underliggande marknadsandel i Sverige kvarstår. Verksamheten i Baltikum, där vi är marknadsledande, uppvisar hög lönsamhet och goda tillväxtutsikter.

Förbättrat resultat

Resultatet före skatt förbättrades jämfört med föregående kvartal och uppgick till 6,9 mdkr. Räntenettot var stabilt och provisionsnettot ökade till den högsta nivån någonsin. Kostnaderna utvecklas i linje med vår prognos och vårt kostnadstak på 20,5 mdkr exklusive utredningskostnader för 2021 och 2022 kvarstår. Kreditkvaliteten är fortsatt god och även om osäkerheten om effekter av pandemin kvarstår så är reserveringarna för kreditförluster nu tillbaka på låga nivåer.

Under andra kvartalet hade Swedbank en avkastning på eget kapital på 14,2 procent. Målet på 15 procents avkastning på eget kapital ligger fast. Vår kapital- och likviditetsposition är också fortsatt stark. Bufferten till Finansinspektionens minimikrav på kärnprimärkapital-relationen uppgick till cirka 6,1 procentenheter.

Utdelning

Vårt resultat och starka kapitalisering har gjort att vi kunnat betala två utdelningar om totalt 7,25 kronor per aktie tidigare i år. Vi har som ambition att senare under året lämna ytterligare utdelning hänförlig till vinsten 2019 och 2020 i enlighet med vår utdelningspolicy. Det förutsätter dock Finansinspektionens samsyn och att omvärldsförutsättningarna så medger.

Hållbarhet

Swedbank har under kvartalet fortsatt ta viktiga steg i arbetet med att integrera hållbarhet i verksamheten och därmed främja omställningen till ett mer hållbart samhälle. Vi har anslutit oss till Net Zero Banking Alliance och vår verksamhet ska nå netto-nollutsläpp – Parisavtalets målsättning – senast 2050.

Vår gröna tillgångsportfölj fortsatte att växa och uppgår nu till 38 mdkr. Befintliga gröna bolån inkluderades i tillgångsportföljen under kvartalet och stod för huvuddelen av ökningen. Under kvartalet emitterade vi också två gröna obligationer på sammanlagt 15 mdkr. Genom att emittera gröna obligationer och erbjuda hållbara lån främjar vi en hållbar utveckling.

Vi har ytterligare stärkt vår ledande ställning inom gröna aktier då Swedbank samarbetat med Nasdaq i arbetet med att ta fram ett nytt ramverk för märkningen av detta tillgångsslag. Märkningen kommer att vara tillgänglig för företag noterade på börserna i Sverige, Finland och Danmark. Vi ser också ett stort fortsatt intresse från företagskunder som vill märka sina aktier som gröna.

Utblick

Vår kapitalförvaltare Swedbank Robur lanserade ytterligare fonder i Estland, Lettland och Litauen. Vi vill ge de många människorna och företagen möjlighet att skapa en bättre framtid genom att öka förståelsen och kunskapen kring långsiktigt sparande. Efterfrågan är stark och det förvaltade kapitalet ökar i snabb takt.

Vi vill bidra till våra kunders förmåga att fatta sunda och hållbara ekonomiska beslut och ge dem god finansiell hälsa. Ett steg på vägen i det arbetet går genom bankens hittills största satsning på digital infrastruktur – en ny plattform för sparande. Målet är att ge kunderna skräddarsydd rådgivning i alla våra digitala kanaler. Där skapar vi möjligheter för nya tjänster för sparande och investeringar. Vi fokuserar på affären och framtiden.



Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Innehållsförteckning

	Sida
Översikt	5
Marknad	5
Viktigt att notera	5
Koncernens utveckling	5
Resultat andra kvartalet 2021 jämfört med första kvartalet 2021	5
Resultat januari-juni 2021 jämfört med januari-juni 2020	6
Volymutveckling per produktområde	7
Kredit- och tillgångskvalitet	9
Operativa risker	9
Upplåning och likviditet	9
Kreditbetyg	9
Kapital och kapitaltäckning	10
Utredningar	11
Övriga händelser	11
Händelser efter 30 juni 2021	11
Affärssegment	
Svensk bankverksamhet	12
Baltisk bankverksamhet	14
Stora företag & Institutioner	16
Koncernfunktioner & Övrigt	18
Elimineringar	19
Koncern	
Resultaträkning i sammandrag	21
Rapport över totalresultat i sammandrag	22
Balansräkning i sammandrag	23
Förändringar i eget kapital i sammandrag	24
Kassaflödesanalys i sammandrag	25
Noter	26
Moderbolag	51
Alternativa nyckeltal	56
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	58
Revisorsgranskning	58
Kontaktuppgifter	59

Mer detaljerad information finns i Swedbanks faktabok, www.swedbank.se/ir under Finansiell information och publikationer.

Finansiell översikt

Resultaträkning mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	%	Kv2 2020	%	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	%
Räntenetto	6 572	6 541	0	6 886	-5	13 113	13 572	-3
Provisionsnetto	3 674	3 360	9	2 925	26	7 034	6 148	14
Nettoresultat finansiella poster	645	585	10	1 398	-54	1 230	1 076	14
Övriga intäkter ¹⁾	979	916	7	867	13	1 895	1 512	25
Summa intäkter	11 870	11 402	4	12 076	-2	23 272	22 308	4
Personalkostnader	3 136	3 115	1	2 868	9	6 251	5 738	9
Övriga kostnader	1 853	1 859	0	1 975	-6	3 712	4 475	-17
Sanktionsavgift							4 000	
Summa kostnader	4 989	4 974	0	4 843	3	9 963	14 213	-30
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 881	6 428	7	7 233	-5	13 309	8 095	64
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	56					56		
Kreditförluster	-27	246		1 235		219	3 386	-94
Resultat före skatt	6 852	6 182	11	5 998	14	13 034	4 709	
Skatt	1 288	1 208	7	1 154	12	2 496	1 552	61
Periodens resultat	5 564	4 974	12	4 844	15	10 538	3 157	
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	5 563	4 975	12	4 845	15	10 538	3 158	

¹⁾ Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

Nyckeltal och data per aktie	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020
Räntabilitet på eget kapital, %	14,2	12,8	13,5	13,5	4,4
Resultat per aktie före utspädning, kronor ¹⁾	4,96	4,44	4,33	9,40	2,82
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ¹⁾	4,95	4,43	4,31	9,38	2,81
K/I-tal	0,42	0,44	0,40	0,43	0,64
Eget kapital per aktie, kronor ¹⁾	142,1	137,1	128,9	142,1	128,9
Utlåning/inlåning, %	128	133	147	128	147
Känpriärkapitalrelation, %	18,5	18,0	17,5	18,5	17,5
Primärkapitalrelation, %	19,8	19,2	18,7	19,8	18,7
Total kapitalrelation, %	22,1	21,6	21,0	22,1	21,0
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,06	0,28	0,03	0,40
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,42	0,47	0,81	0,42	0,81
Total reserveringsgrad för lån, %	0,34	0,36	0,56	0,34	0,56
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	143	154	164	143	164
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	123	123	125	123	125

¹⁾ Antal aktier och beräkningar av resultat per aktie specificeras på sidan 49.

Balansräkningsdata mdkr	30 jun 2021	31 dec 2020	%	30 jun 2020	%
Utlåning till allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 637	1 616	1	1 625	1
Inlåning från allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 282	1 131	13	1 108	16
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	159	155	3	144	10
Balansomslutning	2 939	2 595	13	2 765	6
Risikexponeringsbelopp	689	690	0	692	-1

Definitioner för alla nyckeltal finns i Swedbanks faktabok på sidan 78.

Översikt

Marknad

Den ekonomiska återhämtningen fortsatte under kvartalet. Den var mest påtaglig inom industrin, vilket också påverkade den industrinära tjänstesektorn positivt. Den övriga tjänstesektorn stärktes också, om än i långsammare takt. För att aktiviteten i tjänstesektorn ska kunna ta ordentlig fart krävs dock sannolikt att de pandemirelaterade restriktionerna lättas ytterligare. Vaccinationerna fortgick i betydligt högre takt än under första kvartalet, vilket stärkt förutsättningarna för en fortsatt återhämtning.

De finansiella marknaderna har under kvartalet alltmör fokuserat på den amerikanska centralbankens penningpolitiska inriktning och eventuella signaler om en ändring av den nuvarande expansiva politiken. Trots att återhämtningen pågår och att inflationen är överraskande hög anser majoriteten av de röstande Fed-ledamöterna att tiden ännu inte är inne för att signalera en stramare penningpolitik. Skälet till detta är att inflationsuppgången till stor del förklaras av tillfälliga faktorer relaterade till återöppningen av ekonomin. Amerikanska långräntor sjönk något under kvartalet och den amerikanska dollarn försvagades marginellt mot såväl euron som kronan.

I Europa ser läget annorlunda ut då återhämtningen tar längre tid i och med att vaccineringarna inledningsvis gick långsammare än i USA. Det dröjer därför längre innan restriktionerna kan lättas och återhämtningen ta fart. När restriktionerna lättas väntas resandet öka, vilket bör ge ett tydligt uppsving inom den för Sydeuropa så viktiga turiströrelsen. Även om det finns många positiva signaler finns det dock fortfarande en betydande osäkerhet och på senare tid har det kommit vissa indikationer på att restriktionerna inte kan avslutas i den takt man ursprungligen planerat. Inflationen i Europa har också stigit, men även här förklaras det till stor del av tillfälliga faktorer. Vi bedömer att ECB lämnar styrräntorna oförändrade i år och under nästa år.

För svensk ekonomi förväntar vi oss att återhämtningen fortsätter under sommaren när smittspridningen minskar och restriktionerna lättas. Hushållen väntas konsumera mer tjänster igen och det kommer att vara en viktig drivkraft i återhämtningen. Korttransaktionsdata visar att hushållens konsumtion har återhämtat sig betydligt jämfört med 2020. Under våren har omsättningen inom tjänstesektorn förbättrats, även om den fortfarande ligger på en betydligt lägre nivå än innan pandemin. När utvecklingen i omvärlden stärks räknar vi också med att svensk export blir en viktig bidragande faktor till återhämtningen i den svenska ekonomin. Statistik som inkommit sedan vi publicerade vår senaste Swedbank Economic Outlook indikerar att svensk BNP i år stiger med mer än de 3,5 procent vi förutsåg i april. Bedömningen förutsätter emellertid att vi under hösten inte får en ökad smittspridning igen, vilket skulle kunna resultera i striktare restriktioner och lägre tillväxt.

Trots en kraftfull ekonomisk återhämtning tror vi inte att inflationen på medellång sikt når upp till Riksbankens mål. Även om tiden för att signalera en stramare penningpolitik närmar sig förväntar vi oss att Riksbanken fortsätter att hålla reporäntan på noll procent de kommande åren.

Svenska bostadspriser har fortsatt att stiga i snabb takt. I maj hade priserna stigit med 18 procent jämfört med samma månad 2020. Även om fortsatt låga bolåneräntor och en god inkomstutveckling är viktiga faktorer bakom prisuppgången förklaras uppgången till stor del av en ökad efterfrågan på större bostadsyta. Vi tror dock med att prisuppgången bromsar in framöver när hushållens konsumtionsmönster normaliseras och utbudet av bostäder ökar. Sammantaget bedömer vi att bostadspriserna stiger med cirka 15 procent i år jämfört med ifjol. I takt med ökade bostadspriser i kombination med att många valt att renovera eller bygga ut sina hus och därmed ökat sina lån, har kreditillväxten ökat och låg i maj på 6,2 procent jämfört med samma månad 2020.

En gynnsam sammansättning av exportindustri och ett lågt beroende av turism tillsammans med statliga stödåtgärder bidrog till en snabb återhämtning av de baltiska ekonomierna under 2020. Under vintern drabbades ekonomierna av andra och tredje vågens smittspridning. De negativa ekonomiska effekterna blev dock betydligt lindrigare än i början på pandemin med endast mindre effekter inom framför allt tjänstesektorerna. Vaccineringen ökade under andra kvartalet och smittspridningen har nu minskat betydligt, vilket har inneburit att många restriktioner har lättats från maj och framåt.

Även i de baltiska länderna har hushållen minskat sin konsumtion och ökat sitt sparande under pandemin. Vi förväntar oss att åtminstone delar av dessa besparingar kommer att konsumeras och öka den inhemska efterfrågan under hösten och nästa år. Särskilt de delar av ekonomin som inte varit tillgängliga när samhällena varit nedstängda bör påverkas positivt. Vi räknar även med att företagen har förutsättningar att öka sina investeringar när restriktionerna lättar och osäkerheten kring pandemin minskar.

Viktigt att notera

Delårsrapporten innehåller alternativa nyckeltal som Swedbank bedömer ger värdefull information till läsaren eftersom de används av koncernledningen för intern styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan rapporteringsperioderna. Ytterligare information om alternativa nyckeltal som används i delårsrapporten finns på sidan 56.

Koncernens utveckling

Resultat andra kvartalet 2021 jämfört med första kvartalet 2021

Swedbanks resultat ökade under andra kvartalet till 5 563 mkr (4 975) till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster. Valutakursförändringar påverkade resultatet före kreditförluster marginellt.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 14,2 procent (12,8) och K/I-talet till 0,42 (0,44).

Intäkterna ökade till 11 870 mkr (11 403), främst till följd av ett högre provisionsnetto. Valutakursförändringar påverkade intäkterna marginellt.

Räntenettot var relativt oförändrat under kvartalet och uppgick till 6 572 mkr (6 541). Andra kvartalet hade en dag mer än föregående kvartal, vilket påverkade

räntenettot positivt. Det underliggande räntenettot påverkades negativt av något lägre marginaler på bolån, delvis till följd av att kunder i Sverige valt bundna räntor i högre utsträckning än tidigare. Detta motverkades till del av högre utlåningsvolym. Resolutionsfondsavgiften minskade med 57 mkr till följd av en justering av årsavgiften under kvartalet, medan avgiften för insättningsgarantin var 101 mkr högre. Förändringen av insättningsgarantin beror på en positiv justering i första kvartalet avseende tidigare årsavgifter. I Baltikum uppfylldes villkoren på ökad företagsutlåning kopplat till Europeiska centralbankens likviditetsslån och dess räntevillkor (TLTRO III). Motsvarande villkor för Riksbankens likviditetsslån uppfylldes inte. Sammantaget påverkades räntenettot positivt med 73 mkr av detta.

Provisionsnettot ökade med 9 procent och uppgick till 3 674 mkr (3 360). Intäkter från kort och betalningar ökade till följd av de lättade restriktionerna. Kortverksamheten påverkades också av ett positivt säsongsmönster. Intäkter från kapitalförvaltningen ökade till följd av en gynnsam utveckling på aktiemarknaderna och en större volym förvaltad kapital, men motverkades delvis av lägre ersättningar från Pensionsmyndigheten. Även intäkterna från corporate finance-verksamheten påverkades positivt av ersättningen för en börsintroduktion som genomfördes i Finland under kvartalet.

Nettoreultat finansiella poster ökade och uppgick till 645 mkr (585). Resultatet påverkades positivt av en värderingseffekt av Fastighetsbyråns aktieinnehav i Hemnet i samband med dess börsintroduktion. Kundaktiviteten inom Stora företag & Institutioner minskade något till följd av lägre marknadsaktivitet under andra kvartalet.

Övriga intäkter ökade med 7 procent och uppgick till 979 mkr (916). Resultatet från Entercard ökade till följd av ett högre kortanvändande. Även resultatet från försäkringsrörelsen och Sparbankerna ökade.

Kostnaderna ökade något och uppgick till 4 989 mkr (4 974), i första hand beroende på högre IT- och personalkostnader. Personalkostnaderna ökade till följd av löneökningar samt ett högre antal anställda. Konsultkostnader för att hantera penningtvätsrelaterade utredningar ökade och uppgick till 90 mkr (77) i kvartalet. Kvartalets kostnader har också belastats med 17 mkr av vitesföreläggandet från Nasdaq Stockholm AB på 47 mkr, då en reservering på 30 mkr för detta gjordes i första kvartalet. Valutakursförändringar påverkade kostnaderna marginellt.

Under kvartalet gjordes nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar på 56 mkr hänförliga till i egenutvecklad programvara.

Kreditförlusterna minskade och uppgick till -27 mkr (246). Ytterligare individuella reserveringar gjordes för ett fåtal oljerelaterade engagemang. Återföringar gjordes till följd av positiva ratingmigrationer för några större kunder samt till följd av förbättrade makroekonomiska prognoser, vilka dock till stor del motverkades av ytterligare expertjusteringar då osäkerheten kring pandemins effekter är fortsatt stor.

Kreditförluster per affärssegment mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020
Svensk bankverksamhet	-34	7	432
Baltisk bankverksamhet	-23	220	56
Estland	3	105	51
Lettland	-16	81	-3
Litauen	-10	34	8
Stora företag & Institutioner	31	19	740
Koncernfunktioner & Övrigt	-1		7
Summa	-27	246	1 235

Skattekostnaden uppgick till 1 288 mkr (1 208) och motsvarar en effektiv skattesats om 18,8 procent (19,5). Den jämförelsevis lägre skattesatsen i andra kvartalet beror i huvudsak på skatteintäkter hänförliga till tidigare perioder.

Resultat januari-juni 2021 jämfört med januari-juni 2020

Swedbanks resultat ökade till 10 538 mkr (3 158) till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster, samt Finansinspektionens sanktionsavgift som belastade första kvartalet 2020. Nedanstående tabell visar en förenklad resultaträkning justerad för Finansinspektionens sanktionsavgift.

Resultaträkning, mkr	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020 exkl sanktions- avgift	Jan-jun 2020
Summa intäkter	23 272	22 308	22 308
Summa kostnader	9 963	10 213	14 213
varav sanktionsavgift			4 000
Kreditförluster och nedskrivningar	275	3 386	3 386
Resultat före skatt	13 034	8 709	4 709
Skatt	2 496	1 552	1 552
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	10 538	7 158	3 158
Minoritet	0	-1	-1
Räntabilitet på eget kapital, %	13,5	10,0	4,4
K/I-tal	0,43	0,46	0,64

Valutakursförändringar påverkade resultatet före kreditförluster och nedskrivningar negativt med 135 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 13,5 procent (4,4) och K/I-talet till 0,43 (0,64).

Intäkterna ökade till 23 272 mkr (22 308) och har påverkats positivt i första hand av ett högre provisionsnetto. Även övriga intäkter ökade, medan räntenettot minskade. Valutakursförändringar minskade intäkterna med 244 mkr.

Räntenettot minskade med 3 procent till 13 113 mkr (13 572). Minskningen förklaras främst av lägre inlåningsmarginaler och högre kostnader för överskottslikviditet till följd av att inlåningen ökat i snabbare takt än utlåningen. Andra kvartalet föregående år var också positivt påverkat av en engångseffekt på 103 mkr. Förstärkningen av kronan jämfört med första halvåret föregående år har påverkat resultatet negativt.

Provisionsnettot ökade med 14 procent och uppgick till 7 034 mkr (6 148). Intäkter från i första hand kapitalförvaltning ökade till följd av högre genomsnittligt förvaltad kapital, medan intäkter från kort var relativt oförändrade.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 1 230 mkr (1 076). Orsaken var främst en positiv värderingseffekt av Fastighetsbyråns aktieinnehav i Hemnet i samband med dess börsintroduktion.

Övriga intäkter ökade till 1 895 mkr (1 512), främst till följd av att intressebolag belastades av reserveringar för kreditförluster kopplade till pandemiutbrottet under föregående år.

Kostnaderna minskade till 9 963 mkr (14 213) då kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift på 4 000 mkr påverkade första kvartalet föregående år. Justerat för sanktionsavgiften minskade kostnaderna med 2 procent, främst till följd av lägre penningtvätsrelaterade konsultkostnader. Personalkostnaderna var dock högre. Valutakursförändringar minskade kostnaderna med 110 mkr.

Kreditförlusterna minskade till 219 mkr (3 386) då kreditförlusterna första halvåret 2020 var starkt negativt påverkade av pandemiutbrottet. Under första halvåret i år gjordes ytterligare individuella reserveringar för ett fåtal oljerelaterade engagemang. Kreditförlusterna påverkades positivt av ratingmigrationer för några större kunder samt förbättrade makroprognoser vilket delvis motverkades av expertjusteringar till följd av osäkerhet kring pandemins effekter i utsatta branscher. Skattekostnaden uppgick till 2 496 mkr (1 552) och motsvarar en effektiv skattesats om 19,1 procent (33). Motsvarande period 2020 var bland annat belastad med Finansinspektionens sanktionsavgift som inte är avdragsgill. Koncernens effektiva skattesats bedöms fortsatt på medellång sikt uppgå till 19-21 procent.

Volymutveckling per produktområde

Swedbank bedriver i huvudsak verksamhet inom produktområdena lån, betalningar och sparande.

Lån

Den totala utlåningen till allmänheten, exklusive återköpsavtal och utlåning till Riksgälden, ökade med 16 mdkr till 1 637 mdkr (1 621), jämfört med utgången av första kvartalet 2021. Jämfört med utgången av andra kvartalet 2020 ökade utlåningen med 12 mdkr, motsvarande en ökning på 1 procent. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna negativt med 4 mdkr jämfört med utgången av första kvartalet 2021 och negativt med 9 mdkr jämfört med utgången av andra kvartalet 2020.

Utlåning till allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	30 jun 2021	31 mar 2021	30 jun 2020
Bostadsutlåning till privatpersoner	960	947	923
varav Svensk bankverksamhet	867	854	833
varav Baltisk bankverksamhet	93	93	90
Övrig privatutlåning inkl bostadsrättsföreningar	142	139	146
varav Svensk bankverksamhet	123	122	128
varav Baltisk bankverksamhet	17	16	17
varav Stora företag och Institutioner	2	1	1
Företagsutlåning	535	535	556
varav Svensk bankverksamhet	238	239	243
varav Baltisk bankverksamhet	77	79	81
varav Stora företag och Institutioner	220	217	232
Summa	1 637	1 621	1 625

Utlåningen till bolånekunder inom Svensk bankverksamhet ökade med 13 mdkr till 867 mdkr, jämfört med utgången av första kvartalet 2021. Marknadsandelen på bolån uppgick till 23 procent (23).

Övrig privatutlåning inklusive utlåningen till bostadsrättsföreningar ökade med 1 mdkr under kvartalet.

Swedbanks utlåningsvolym inom svenska konsumentkrediter uppgick till 32 mdkr (31), motsvarande en marknadsandel på cirka 8 procent. I konsumentkrediter ingår lån utan säkerhet samt lån med bil och båt som säkerhet.

I Baltisk bankverksamhet ökade bolånevolymen med 4 procent i lokal valuta och uppgick till motsvarande 94 mdkr vid kvartalets slut.

Den baltiska konsumentkreditportföljen ökade med 2 mdkr i lokal valuta och uppgick till motsvarande 8 mdkr vid slutet på kvartalet.

Företagsutlåningen inom alla affärssegment var oförändrad under kvartalet och uppgick till 535 mdkr (535). I Sverige var marknadsandelen 16 procent (16).

Utlåningsvolymen i Swedbanks gröna tillgångsportfölj uppgick till 38 mdkr (20) motsvarande en ökning på 92 procent. Utlåningsvolymen ökade i huvudsak på grund av att befintliga bostadslån med energiklass A och B i Sverige kvalificerades som gröna och därmed inkluderades i tillgångsportföljen. Den gröna tillgångsportföljen består av kvalificerade gröna lån enligt Swedbanks gröna obligationsramverk. Mer information om den gröna tillgångsportföljen finns i faktaboken sidan 55.

För mer information om utlåning, se faktaboken sidan 36.

Betalningar

Swedbanks totalt antal utgivna kort uppgick vid kvartalets slut till 8,1 miljoner, vilket är i nivå med utgången av första kvartalet. Antalet utgivna kort i Sverige uppgick till 4,4 miljoner och i Baltikum till 3,7 miljoner. Jämfört med motsvarande kvartal förra året ökade utgivningen av företagskort i Sverige med 1 procent och utgivningen av privatkort med 1 procent.

Antal, kort	30 jun 2021	31 mar 2021	30 jun 2020
Antal utgivna kort, miljoner	8,1	8,1	8,1
varav Sverige	4,4	4,3	4,3
varav Baltikum	3,7	3,8	3,8

Antalet kortköp med Swedbankkort ökade i Sverige med 8 procent under kvartalet jämfört motsvarande kvartal föregående år. Antalet kortköp uppgick till 330 miljoner och påverkades positivt av den minskade smittspridningen. I Baltikum ökade antalet kortköp med 21 procent under samma period och uppgick till 179 miljoner köp under kvartalet.

Av Swedbank inlösta korttransaktioner ökade med 10 procent under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I Sverige, Norge, Finland och Danmark uppgick antalet inlösta transaktioner under kvartalet till 716 miljoner, motsvarande en ökning på 9 procent jämfört med samma kvartal föregående år. I Baltikum uppgick antalet inlösta korttransaktioner till 112 miljoner, en ökning mot föregående år med 18 procent.

Inlösta transaktionsvolymerna i Sverige, Norge, Finland och Danmark uppgick till 201 mdkr vilket motsvarar en ökning på 10 procent under kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Transaktionsvolymerna i Baltikum uppgick 21 mdkr, motsvarande en ökning på 18 procent.

De lättade restriktionerna har framförallt påverkat transaktionsvolymerna i transport-, hotell-, restaurang- och resebranschen positivt. Även inom livsmedel- och dagligvaruhandeln har transaktionsvolymerna ökat, såväl i fysiska butiker som i e-handeln.

Antalet inhemska betalningar i Sverige uppgick till 232 miljoner under andra kvartalet vilket är en ökning med 5 procent jämfört med samma period föregående år. I Baltikum genomfördes 89 miljoner inhemska betalningar, en ökning med 15 procent jämfört samma period 2020. Swedbanks marknadsandel av betalningar utförda via Bankgirot var 35 procent. Antalet internationella betalningar i Sverige ökade med 12 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1,6 miljoner. I Baltikum ökade de internationella betalningarna med 28 procent och uppgick till 4,3 miljoner.

Sparande

Den totala inlåningen inom affärssegmenten ökade till 1 203 mdkr (1 174). Jämfört med utgången av andra kvartalet 2020 var ökningen 154 mdkr, motsvarande en tillväxt på 15 procent. Samtliga affärssegment har bidragit till ökningen jämfört med föregående år. Valutakursförändringar påverkade inlåningen negativt med 5 mdkr jämfört med utgången av första kvartalet 2021 och negativt med 9 mdkr jämfört med utgången av andra kvartalet 2020. Den totala inlåningen från allmänheten, inklusive volymer hänförliga till Group Treasury, uppgick till 1 282 mdkr (1 216).

Inlåning från allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	30 jun 2021	31 mar 2021	30 jun 2020
Inlåning från privatpersoner	624	604	568
varav Svensk bankverksamhet	445	430	416
varav Baltisk bankverksamhet	179	174	152
Inlåning från företag	658	612	540
varav Svensk bankverksamhet	237	220	197
varav Baltisk bankverksamhet	116	126	107
varav Stora företag & Institutioner	226	224	177
varav Koncernfunktioner & Övrigt	79	42	59
Summa	1 282	1 216	1 108

Swedbanks inlåning från privatpersoner ökade med 20 mdkr under kvartalet och uppgick till 624 mdkr (604).

Företagsinlåningen i affärssegmenten ökade med totalt 9 mdkr under kvartalet.

Swedbanks marknadsandel för hushållsinlåning i Sverige var oförändrad under kvartalet och uppgick till 19 procent (19). Marknadsandelen för företagsinlåning var även den oförändrad på 16 procent (16). För mer information om inlåning, se faktaboken sidan 37.

Förvalt kapital, fondförvaltning, mdkr	30 jun 2021	31 mar 2021	30 jun 2020
Förvalt kapital	1 868	1 791	1 499
Förvalt kapital	1 394	1 326	1 064
Förvalt kapital, Robur	1 386	1 324	1 064
varav Sverige	1 325	1 265	1 008
varav Baltikum	71	68	59
varav eliminering	-10	-9	-3
Förvalt kapital, Övriga, Baltikum	8	2	0
Förvalt kapital, diskretionärt	474	465	435

Det förvaldade fondkapitalet inom Swedbank Robur steg med 5 procent under kvartalet och uppgick till 1 386 mdkr (1 324) vid kvartalets slut. Av detta hänförs 1 325 mdkr (1 265) till den svenska verksamheten och 71 mdkr (68) till den baltiska verksamheten. Tillväxten, inom såväl Sverige som Baltikum, beror främst på en positiv marknadsutveckling men också på nettoinflöden.

Den svenska fondmarknaden har under kvartalet haft nettoinflöden på 50 mdkr (38). Nära hälften av inflödet, 23 mdkr, gick till indexfonder. Därefter kom blandfonder och räntefonder med 11 respektive 10 mdkr i inflöden. Aktiva aktiefonder samt övriga fonder stod för 5 respektive 2 mdkr i inflöden medan hedgefonder hade utflöden motsvarande 1 mdkr.

Swedbanks marknadsandel av inflödena på den svenska fondmarknaden för svenskregistrerade distributörer var under kvartalet 4 procent (14).

För Swedbanks svenska fondverksamhet uppgick nettoinflödet under kvartalet till 2 mdkr (7). Distributionen via Svensk bankverksamhet och Sparbankerna har fortsatt positiva nettoflöden. Inom tredjepartsdistribution har uttagen ur likviditetsplaceringar i korta räntefonder fortsatt. Inflödena till denna typ av placeringar var under 2020 höga. Tillsammans med utflöden ur aktiefonder ledde detta till negativa nettoflöden. Störst nedgång har skett inom den institutionella förvaltningen, vilket delvis förklaras av säsongsmässigt höga inflöden under årets första kvartal.

Under kvartalet har Swedbank Roburs svenska fondverksamhet haft störst inflöden i fondkategorin blandfonder på 4 mdkr. Indexnära fonder hade nettoinflöden om 2 mdkr samtidigt som det var utflöden ur både aktiva aktiefonder och räntefonder på 3 mdkr respektive 1 mdkr.

För verksamheten i Baltikum uppgick nettoinflödet till 1 mdkr (0). De under förra kvartalet höga uttagen i Estland där en pensionsreform möjliggjort att ta ut sitt sparande som ett engångsbelopp, har stannat av. Lettland och Litauen har alltså stabila inflöden.

Mätt i förvalt kapital är Swedbank Robur den största aktören på fondmarknaden i både Sverige och Baltikum. Per 30 juni uppgick marknadsandelen i Sverige till 21 procent. Marknadsandelen i Estland, Lettland och Litauen var 40, 41 respektive 37 procent.

Förvalt kapital, livförsäkring mdkr	30 jun 2021	31 mar 2021	30 jun 2020
Sverige	289	274	218
varav Avtalspension	148	140	110
varav Kapitalförsäkring	94	88	69
varav Tjänstepension	36	35	29
varav Övrigt	11	11	10
Baltikum	8	7	6

Inom livförsäkring ökade det förvaltade kapitalet i den svenska verksamheten under andra kvartalet med 5 procent och uppgick vid utgången av mars till 289 mdkr. Premieinkomsten, bestående av inbetalda premier och inflyttat kapital, uppgick i andra kvartalet till 8 mdkr (10).

För inbetalda premier, exklusive inflyttat kapital, uppgick Swedbanks marknadsandel i första kvartalet till 7 procent (6). På flyttmarknaden uppgick Swedbanks marknadsandel i första kvartalet till 8 procent (8).

I Estland och Litauen är Swedbank det största livförsäkringsbolaget och i Lettland det tredje största. Marknadsandelarna mätt som inbetalda premier uppgick under årets första 5 månader till 46 procent i Estland, 25 procent i Litauen och 27 procent i Lettland.

Kredit- och tillgångskvalitet

Swedbanks kreditkvalitet var fortsatt god under det andra kvartalet. De synliga ekonomiska effekterna från covid-19 var fortsatt små för huvuddelen av Swedbanks utlåning och kreditkvaliteten i Swedbanks stora bolåneportfölj var fortsatt stabil. De statliga stödåtgärderna riktade främst mot de drabbade sektorerna har dämpat effekterna av pandemin och hållit antalet kunder med betalningsproblem på låga nivåer. De hårdast drabbade sektorerna hotell, restauranger, delar av handel och persontransporter utgör en begränsad del av Swedbanks utlåning.

Den totala andelen lån i steg 2, brutto, minskade och uppgick i andra kvartalet till 6,0 procent (6,6), varav 3,7 procent (3,9) för privata lån och 11,2 procent (12,4) för företagslån.

Andelen lån i steg 3, brutto, uppgick i andra kvartalet till 0,4 procent (0,5). Minskningen av lån i steg 3 berodde på flytt till steg 2, återbetalningar av lån samt bortskrivningar. Reserveringsgraden för lån i steg 3 uppgick till 39 procent (34).

Bolåneportföljen, som utgör drygt hälften av Swedbanks totala utlåning, är av hög kvalitet och de historiska kreditförlusterna är mycket låga. Kundernas goda långsiktiga återbetalningsförmåga är avgörande vid kreditgivning, vilket leder till låga risker för såväl kunden som banken. De genomsnittliga belåningsgraderna i bolåneportföljen uppgick i Sverige till 51 procent, i Estland 46 procent, i Lettland 72 procent och i Litauen 54 procent.

Swedbanks utlåning till sektorn fastighetsförvaltning utgör ungefär 15 procent av den totala låneportföljen och sker i huvudsak till bolag med ett motståndskraftigt driftnetto, starka finanser och säkerheter med låga belåningsgrader. Geografiskt fördelar sig utlåningen med drygt 80 procent i Sverige och resten i övriga Norden och Baltikum. Den genomsnittliga belåningsgraden i Sverige var 54 procent (54) vid andra kvartalets slut. Stabila kassaflöden och kundernas långsiktiga förmåga att betala räntor och amorteringar är i fokus vid kreditgivningen.

Swedbanks oljerelaterade portfölj är liten och utlåningen inom offshore uppgick till 5mdkr vid kvartalets slut. Minskningen och omstruktureringen av portföljen fortsätter. Investeringarna inom olje- och offshoreindustrin är fortsatt låga och marknadssituationen svår, trots att oljepriset har stigit och är tillbaka på nivån från sommaren 2018. En

återhämtning i sektorn förväntas bli ojämn med tillkommande risker till följd av den globala energiomställningen.

Mer information om kreditexponeringar och kreditkvalitet finns i not 10-12 och faktaboken sidorna 39-50.

Operativa risker

Under andra kvartalet inträffade ett antal IT-incidenter som medförde avbrott och påverkade tillgängligheten för betaltjänster. Åtgärder har genomförts under kvartalet för ökad IT-stabilitet inklusive förbättringar relaterat till externa leverantörer. Swedbank har flera pågående initiativ för att fortsätta förbättra vår operativa motståndskraft och för att säkerställa en hög tillgänglighet för kunderna.

Trots de påfrestningarna som pandemin fört med sig har banken fullt ut kunnat bedriva sin verksamhet. I syfte att skydda kunder och anställda samt säkerställa att service till kunderna kunnat upprätthållas har banken vidtagit ett antal åtgärder för att minska risken för smittspridning. Bankens beredskap har stärkts genom uppdatering av kontinuitetsplaner. Vidare har banken också utökat möjligheterna till distansarbete och digitala kundmöten samt allokera resurser för att säkerställa kontinuitet i verksamheten. Planer för olika covid-19 scenarier har upprättats för att hantera operativa risker och minska risken för avbrott i driften.

Upplåning och likviditet

Swedbanks upplåning under kvartalet dominerades av fortsatt ökad inlåningsvolymen men även av emissioner av senior icke-prioriterad skuld där banken emitterade två gröna obligationer i euro och brittiska pund. Andra kvartalets totala emissioner av långfristig upplåning uppgick till 33 mdkr.

Emissionsbehovet för helåret 2021 förväntas vara i nivå med emissionsvolymen under 2020. Det totala emissionsbehovet påverkas av nuvarande likviditetssituation, framtida förfall, samt förändringar i in- och utlåningsvolymen men också av regulatoriska krav och justeras därför löpande under året. Förfallen under 2021 uppgår till 124 mdkr beräknat från årets början. Per 30 juni uppgick den kortfristiga upplåningen, certifikat, inkluderade i emitterade värdepapper, till 318 mdkr (245). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 596mdkr (496) och likviditetsreserven uppgick till 783 mdkr (646). Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 143 procent (154) samt 153, 198 respektive 115 procent för USD, EUR och SEK. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 123 procent (123).

För mer information om upplåning och likviditet se not 14 – 16, samt sidorna 56 – 68 i faktaboken.

Kreditbetyg

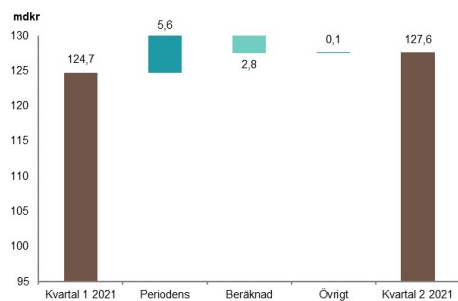
Under andra kvartalet skedde inga förändringar av Swedbanks kreditbetyg. För mer information om kreditbetyg, se faktaboken sidan 68.

Kapital och kapitaltäckning

Kapitalkrav och kapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,5 procent vid kvartalets slut (18,0). Det totala kärnprimärkapitalkravet uppgick till 12,4 (12,4) procent av riskexponeringsbeloppet (REA). Kärnprimärkapitalet ökade till 127,6 mdkr (124,7), vilket främst förklaras av kvartalets resultat efter beräknad utdelning om 2,8 mdkr.

Förändring av kärnprimärkapitalet¹⁾



1) Avser Swedbank konsoliderad situation

Totalt REA minskade till 688,5 mdkr (694,6) under andra kvartalet.

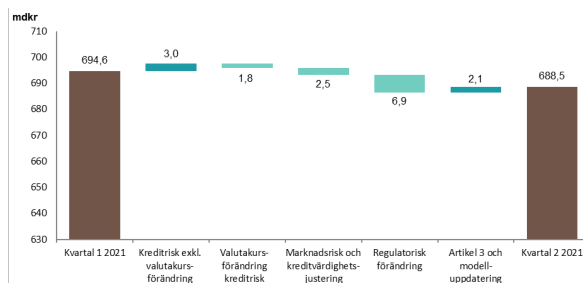
REA för kreditrisker ökade till följd av ökade exponeringar, vilket motverkades främst av förbättrad rating och förbättrade säkerheter.

REA för marknadsrisk och kreditvärdighetsjustering minskade främst genom lägre specifik ränterisk och lägre REA från interna modeller inom marknadsrisk.

Implementeringen av den nya stödfaktorn för lån till små och medelstora företag minskade REA för kreditrisker med 6,9 mdkr.

Ytterligare REA för artikel 3 enligt EU:s kapitalkrävningsförordning CRR resulterade i en ökning om 2,1 mdkr, vilket till största delen förklaras av förändring av sannolikheter för fallissemang i modellen för stora företag.

Förändring av riskexponeringsbelopp¹⁾



1) Avser Swedbank konsoliderad situation

Bruttosoliditetsgraden var oförändrad jämfört med utgången av första kvartalet och uppgick till 4,8 procent (4,8).

Framtida regler om kapital och resolution

I november 2020 beslutade den svenska Finansinspektionen om ändrade regler och tillämpning av dessa för bankernas kapitalkrav. Förändringen utgår från ändringarna av regelverket för kapitaltäckning som är en följd av implementeringen av nya EU-regler, det så kallade bankpaketet.

Den nya tillämpningen kommer medföra förändringar i hur det riskbaserade pelare 2-kravet sätts. Finansinspektionen ska enligt det nya regelverket besluta om ett pelare 2-krav samt ge vägledning om ytterligare kapital banken bör ha för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar. Pelare 2-kravet väntas vara oförändrat, medan vägledningen väntas uppgå till cirka 1 till 1,5 procent.

I beslutet ger Finansinspektionen även sin syn på hur ett krav på bruttosoliditet ska införas. Minimikravet för bruttosoliditet är 3 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet (LRE). Därutöver kommer Finansinspektionen att meddela ytterligare ett krav på bruttosoliditet i form av vägledning. Krav på bruttosoliditet ska uppfyllas parallellt med de riskbaserade kraven och för Swedbank beräknar Finansinspektionen att de sammanlagda kraven för bruttosoliditet kommer vara lägre än de riskbaserade kapitalkraven och därmed inte vara begränsande.

Finansinspektionen beräknar att den sammanlagda effekten av förändringarna i bankpaketet lämnar kapitalkraven i princip oförändrade.

Beslut om pelare 2-krav och vägledning om ytterligare pelare 2-kapital meddelas efter den nästkommande översyns- och utvärderingsprocess, vilket för Swedbanks del innebär i slutet av tredje kvartalet 2021.

Den 1 juli 2021 trädde ändringar av resolutionslagen i kraft. Ändringarna bygger på EU:s krishanteringsdirektiv (BRD II) som bland annat innehåller bestämmelser om kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL). Med anledning av den nya lagen publicerade Riksgäldskontoret en ny policy som anger hur tillämpningen av MREL ska ske från och med 1 januari 2022. Kravet ska fasas in till och med 1 januari 2024. En del av kravet ska uppfyllas med kapitalbas och efterställda kvalificerade skulder och resterande delar kan uppfyllas av kvalificerade skulder.

I november 2018 publicerade Finansinspektionen en promemoria som förklarade hur de ser på uppdaterade riktlinjer från europeiska bankmyndigheten (EBA) rörande bankers interna riskklassificeringssystem. I promemorian framhåller svenska Finansinspektionen att svenska banker måste analysera sina interna riskklassificeringssystem för att de ska fortsätta leva upp till myndigheternas uppdaterade krav. Implementeringen av de nya riktlinjerna skulle vara klar i slutet av 2021, men kan enligt Finansinspektionen komma att försenas. Implementeringen förväntas medföra att REA ökar.

I december 2017 presenterade Baselkommittén färdigställandet av Basel III-regelverket, vilket vanligtvis kallas Basel IV. Regelverket innehåller ett antal policy- och tillsynsåtgärder som ska förstärka trovärdigheten och jämförbarheten av riskbaserade kapitalkvoter och minska utrymmet för omotiverade skillnader i kapitalkrav mellan banker och länder. Åtgärderna innefattar bland annat revideringar av schablonmetoderna som anger bankernas kapitalkrav för kreditrisk. Ett golv införs för banker som använder interna modeller för att beräkna

riskvägda tillgångar. Golvet innebär att de riskvägda tillgångarna inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger. Ändringarna föreslås införas stegvis med start 2023 för att vara fullt implementerade 2028.

Utredningar

I maj beslutade disciplinnämnden vid Nasdaq Stockholm att utdöma ett vite om tolv årsavgifter till Swedbank, totalt 46,6 mkr. Som Swedbank uppgav i delårsrapporten den 27 april i år gällde detta historiska brister under perioden december 2016 till februari 2019.

I september 2020 fick Swedbank en underrättelse från Finansinspektionen om att banken utreds för misstänkta överträdelser av marknadsmissbruksförordningen under perioden september 2018 – mars 2019. Utredningen gäller offentliggörande av insiderinformation och skyldigheten att upprätta en insiderlista i samband med avslöjande av misstänkt penningtvätt inom banken. Under kvartalet har banken haft en dialog med Finansinspektionen och försett myndigheten med kompletterande information.

En del av den estniska Finansinspektionens utredning överlämnades i november 2019 till den estniska Åklagarmyndigheten som undersöker om penningtvätt eller annan kriminell verksamhet har ägt rum i Swedbank AS. Banken har ingen information om när denna utredning kommer att avslutas.

Amerikanska myndigheter fortsätter att undersöka bankens historiska AML/CTF-arbete och historiska offentliggörande av information. Utredningarna pågår och banken för en dialog med relevanta myndigheter tillsammans med våra amerikanska juridiska ombud. Banken kan i detta skede varken förutsäga när utredningarna kommer att avslutas eller resultatet av dem.

Den svenska Ekobrottsmyndigheten har offentliggjort att förundersökningen rörande viss historisk informationsgivning är inne i ett slutskede. Banken har ingen ytterligare information om när den kommer att avslutas.

Övriga händelser

Den 21 april utnämnde Lipper Fund Awards 2021 för femte året i rad Swedbank Robur Fastighet till bästa fond på 3, 5 och 10 år och Swedbank Robur Ny Teknik till bästa fond på 5 och 10 år inom sina respektive kategorier. Ratingföretaget Lipper delar sedan 30 år tillbaka ut priser till de bästa fonderna i över 20 länder runt om i världen. Lipper Fund Awards uppmärksammar de fonder som visat genomgående stark riskjusterad avkastning i förhållande till likartade fonder under tre, fem och tio-årsperioder.

Den 18 maj meddelades att Swedbank rekryterat Pål Bergström till uppdraget som chef för affärsområdet Stora företag och institutioner. Pål Bergström börjar sin nya tjänst senast den 18 augusti och kommer att ta plats i Swedbanks koncernledning. Pål Bergström har lång erfarenhet från banksektorn och har haft flera ledande positioner på Handelsbanken, senast som chef för Markets.

Den 19 maj utsågs Swedbank Försäkring till Årets trofé 2021 för sin automatiserade fondhandelsprocess och effektiva verksamhet som resulterat i ökad kundnöjdhet. Utmärkelsen Årets trofé delas ut av det svenska mjukvarubolaget Lumera som utvecklar affärssystem för liv- och pensionsförsäkringsbranschen.

Den 1 juni anslöt sig Swedbank till det nordiska samarbetet Nordic Energy Efficient Mortgages. Nordic Energy Efficient Mortgages (NEEM) är ett konsortium bildat för att främja energieffektiv renovering av det nordiska byggnadsbeståndet. Konsortiet består av experter från finanssektorn, beteendevetare, bolånespecialister och myndigheter från hela Norden under ledning av Copenhagen Economics.

Den 16 juni utsågs Tomas Hedberg, chef för Special Task Force-enheten, till vice vd och vice koncernchef. Han tillträdde i sin nya roll den 1 juli och gick därmed från att vara adjungerad till ordinarie medlem i koncernledningen. Tomas Hedbergs ansvar omfattar det viktiga partnerskapet med Sparbankerna samt att biträda vd i den fortsatta implementeringen av Swedbanks uppdaterade strategiska riktning. Det tidigare ansvaret för amerikanska utredningar kvarstår.

Händelser efter 30 juni 2021

Inga väsentliga händelser har inträffat efter 30 juni 2021.

Svensk bankverksamhet

- Stark volymtillväxt och högre marknadsandelar på bolån
- Ökat provisionsnetto med högre intäkter från kapitalförvaltning och kortprovisioner
- Förbättrad tillgänglighet för bolånekunder genom fler rådgivare och kortare handläggningstider

Resultaträkning

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	%	Kv2 2020	%	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	%
Räntenetto	3 765	3 921	-4	4 178	-10	7 686	8 362	-8
Provisionsnetto	2 302	2 103	9	1 829	26	4 405	3 807	16
Nettoresultat finansiella poster	218	119	83	93		337	156	
Övriga intäkter ¹⁾	497	484	3	355	40	981	643	53
Summa intäkter	6 782	6 627	2	6 455	5	13 409	12 968	3
Personalkostnader	790	811	-3	747	6	1 601	1 504	6
Rörliga personalkostnader	14	19	-26	11	27	33	14	
Övriga kostnader	1 829	1 790	2	1 684	9	3 619	3 233	12
Avskrivningar	11	10	10	14	-21	21	28	-25
Summa kostnader	2 644	2 630	1	2 456	8	5 274	4 779	10
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	4 138	3 997	4	3 999	3	8 135	8 189	-1
Kreditförluster	-34	7		432		-27	805	
Resultat före skatt	4 172	3 990	5	3 567	17	8 162	7 384	11
Skatt	774	749	3	722	7	1 523	1 482	3
Periodens resultat	3 398	3 241	5	2 845	19	6 639	5 902	12
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	3 397	3 242	5	2 846	19	6 639	5 903	12
Minoriteten	1	-1		-1		0	-1	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	21,1	19,8		16,9		20,4	17,8	
Utlåning/inlåning, %	180	187		196		180	196	
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,00		0,14		0,00	0,13	
K/I-tal	0,39	0,40		0,38		0,39	0,37	
Utlåning, mdkr ²⁾	1 228	1 215	1	1 204	2	1 228	1 204	2
Inlåning, mdkr ²⁾	682	650	5	613	11	682	613	11
Heltidstjänster	3 926	3 950	-1	3 794	3	3 926	3 794	3

¹⁾ Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

²⁾ Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Andra kvartalet 2021 jämfört med första kvartalet 2021

Svensk bankverksamhets resultat ökade till 3 397 mkr (3 242) främst genom högre provisionsnetto samt ökat nettoresultat finansiella poster.

Räntenettot minskade med 4 procent till 3 765 mkr (3 921). Genomsnittligt lägre marknadsräntor påverkade inlåningsräntenettot negativt. Intäkterna för utlåning minskade främst på grund av ökad andel bolån med längre bindningstid. Högre avgift för insättningsgarantin påverkade också negativt.

Bolånevolymen till hushåll ökade med 13 mdkr (5) till 867 mdkr. Utlåningen till bostadsrättsföreningar var stabil på 91 mdkr. Företagsutlåningen var också oförändrad på 238 mdkr. Under kvartalet flyttades 1 mdkr avseende kunder med mer komplexa behov till affärsområdet Stora Företag & Institutioner främst inom fastighetsförvaltning.

Inlåningsvolymen ökade till 682 mdkr (650), varav inlåning från hushåll ökade med 15 mdkr och från företag ökade med 17 mdkr.

Provisionsnettot ökade till 2 302 mkr (2 103) främst genom högre intäkter från kapitalförvaltning och ökade kortprovisioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 218 mkr (119) främst till följd av en positiv värderingseffekt på ett aktieinnehav i Hemnet som börsnoterades under kvartalet.

Övriga intäkter ökade till 497 mkr (484), främst på grund av högre intäkter från Entercard.

Kostnaderna ökade något till 2 644 mkr (2 630) i huvudsak på grund av högre kostnader för regelefterlevnad vilket motverkades av lägre personalkostnader.

Kreditförlusterna i kvartalet uppgick till -34 mkr (7).

Januari - juni 2021 jämfört med januari - juni 2020

Resultatet ökade till 6 639 mkr (5 903), i huvudsak till följd av högre provisionsnetto och lägre kreditförluster.

Räntenettot minskade och uppgick till 7 686 mkr (8 362). Genomsnittligt lägre marknadsräntor påverkade inlåningsräntenettot negativt, men detta motverkades av högre utlåningsmarginaler.

Provisionsnettot ökade till 4 405 mkr (3 807). Högre intäkter från kapitalförvaltning motverkades av lägre kortprovisioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade främst till följd av en positiv värderingseffekt på ett aktieinnehav i Hemnet som börsnoterades under andra kvartalet 2021.

Övriga intäkter, inklusive andel från intresseföretag och joint ventures, ökade främst till följd av högre intäkter från Entercard.

Kostnaderna ökade med 10 procent till 5 274 mkr (4 779), främst till följd av ökade kostnader relaterade till regelefterlevnad.

Kreditförlusterna uppgick till -27 mkr (805).

Affärsutveckling

Konsumtionen i Sverige ökade under det andra kvartalet trots att svensk ekonomi varit fortsatt påverkad av pandemin. Antalet företag och privatpersoner som ansökt om amorteringsfrihet minskade under kvartalet.

För att öka tillgängligheten för våra bolånekunder och snabbare kunna möta kundernas behov har vi ökat antalet medarbetare som arbetar med bolån. Aktiviteten för att nå ut till nya bolånekunder har också ökat genom både fysiska och digitala kanaler. Vi har även vidtagit flera åtgärder för att förkorta handläggningstiderna genom att förbättra våra tekniska lösningar och processer.

Under kvartalet lanserades ett nytt kundhanteringssystem som är en del i utvecklingen mot att kund och rådgivare skall kunna utföra transaktioner i samma tekniska miljö.

I juni meddelades att Swedbank gör en av de största satsningarna på digital infrastruktur i bankens historia genom att investera i en ny plattform för sparande. Investeringen är en del av Swedbank och Sparbankernas långsiktiga satsning på finansiell hälsa för våra privatkunder samt små- och medelstora företag i Sverige. Sparplattformen kommer att tillhandahålla nödvändig infrastruktur för att stödja löpande, skräddarsydd rådgivning och ge möjlighet till nya tjänster för sparande och investeringar i alla kanaler.

För våra privatkunder lanserade vi under kvartalet tjänsten Råd & guidning i internetbanken och i mobilappen. Tjänsten möjliggör en förbättrad och skräddarsydd kundupplevelse och hjälper kunden utifrån dennes behov och finansiella situation. I internetbanken finns nu också information om kundens betal- och kreditkort samlad samt även kortfunktionalitet och inställningar. Kontoinformation från konton i andra banker är nu också tillgängliga i internetbanken och

mobilappen vilket möjliggör en samlad bild av kundens kontoinformation. Vi kommer successivt att utöka antalet tillgängliga banker i denna tjänst.

Privatkunder som saknar avtal med internetbanken kan nu ta del av information till minderåriga via Serviceportalen, vilken lanserades hösten 2020. Serviceportalen förenklar för våra kunder och minskar antalet fysiska utskick.

Nu är det möjligt för alla företagskunder som har leasing- och avbetalningskontrakt att få e-faktura istället för fysisk faktura. För att ytterligare minska antalet utskick kommer kontoutdrag, dokumentation kring internationella betalningar samt årsbesked att i normalfallet distribueras digitalt till våra företagskunder. Vi har sett en stor efterfrågan från våra företagskunder på mer automatiserade valutahanteringstjänster varför vi under kvartalet lanserade nya tjänster för hanteringen av växlingar, valutarisker och rapportering.

Enligt en undersökning bland svenska småföretag som Kantar Sifo gjort på uppdrag av Swedbank och Sparbankerna finns det en övertygelse om att hållbart företagande kan skapa nya affärsmöjligheter och stärka företagets varumärke och lönsamhet. En majoritet av småföretagen upplever att deras kunder ställer krav på ökat hållbarhetsarbete och ett av tre företag anser också att de behöver öka omställningstakten.

Under maj månad slutfördes den årliga företagstävlingen Swedbank Rivstart. Tävlingen belönar företag som bidrar till en långsiktigt hållbar omställning av samhället. Totalt utsågs fem vinnare bland 912 deltagande företag.

Tillsammans med sex andra banker samverkar Swedbank i ett gemensamt initiativ för att bidra till en mer hållbar byggbransch. Bankerna har kommit överens om gemensamma riktlinjer och skärpta krav vid kreditgivningen till bygg- och fastighetsbolag för att bidra till detta. De gemensamma riktlinjerna kommer implementeras i respektive bank under 2021.

I arbetet med att motverka penningtvätt har fokus legat på att effektivisera och digitalisera rutiner, systemstöd och processer. I april stoppade vi möjligheten att göra internationella betalningar från företagsinternetbanken till ett antal högriskländer. Kunder kan fortsättningsvis genomföra dessa betalningar via kontor och efter en mer omfattande prövning.



Mikael Björknert
Chef Svensk bankverksamhet

Sverige är Swedbanks största marknad med omkring 4 miljoner privatkunder och över 250 000 företagskunder. Det gör Swedbank till Sveriges största bank sett till antalet kunder. Genom digitala kanaler, telefonbanken och våra kontor, samt genom samarbete med sparbankerna och franchisetagare är vi alltid tillgängliga. Swedbank är en del av näringslivet. Bankens kontorschefer har starka mandat att agera i sina lokala samhällen. Bankens närvaro och engagemang tar sig flera uttryck. Projektet "Unga Jobb" – som skapat flera tusen praktikplatser åt unga – har varit en viktig del under senare år. Swedbank har 154 kontor i Sverige.

Baltisk bankverksamhet

- Ökad utlåning i lokal valuta och stabila marginaler
- Högre intäkter från kort och kapitalförvaltning
- Utökat utbud av Roburfonder väl mottaget på samtliga marknader i Baltikum

Resultaträkning

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	%	Kv2 2020	%	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	%
Räntenetto	1 383	1 238	12	1 409	-2	2 621	2 779	-6
Provisionsnetto	651	595	9	581	12	1 246	1 204	3
Nettoresultat finansiella poster	93	91	2	99	-6	184	146	26
Övriga intäkter ¹⁾	203	208	-2	261	-22	411	454	-9
Summa intäkter	2 330	2 132	9	2 350	-1	4 462	4 583	-3
Personalkostnader	352	330	7	342	3	682	668	2
Rörliga personalkostnader	13	17	-24	9	44	30	19	58
Övriga kostnader	543	496	9	455	19	1 039	924	12
Avskrivningar	42	43	-2	44	-5	85	89	-4
Summa kostnader	950	886	7	850	12	1 836	1 700	8
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	1 380	1 246	11	1 500	-8	2 626	2 883	-9
Kreditförluster	-23	220		56		197	202	-2
Resultat före skatt	1 403	1 026	37	1 444	-3	2 429	2 681	-9
Skatt	234	172	36	237	-1	406	453	-10
Periodens resultat	1 169	854	37	1 207	-3	2 023	2 228	-9
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	1 169	854	37	1 207	-3	2 023	2 228	-9
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	19,4	14,1		18,8		16,8	17,4	
Utlåning/inlåning, %	63	63		72		63	72	
Kreditförlustnivå, %	-0,05	0,48		0,11		0,21	0,21	
K/I-tal	0,41	0,42		0,36		0,41	0,37	
Utlåning, mdkr ²⁾	187	188	-1	187	0	187	187	0
Inlåning, mdkr ²⁾	295	300	-2	259	14	295	259	14
Heltidstjänster	4 281	4 279	0	4 234	1	4 281	4 234	1

¹⁾ Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

²⁾ Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Andra kvartalet 2021 jämfört med första kvartalet 2021

Resultatet i andra kvartalet ökade till 1 169 mkr (854). I lokal valuta ökade vinsten på grund av högre intäkter och lägre kreditförluster, vilket till del motverkades av högre kostnader. Valutakurseffekter ökade resultatet med 4 mkr.

Räntenettet ökade med 11 procent i lokal valuta främst beroende på en positiv effekt av att Swedbank uppfyllde Europeiska centralbankens villkor på ökad företagsutlåning kopplat till dess likviditetslån (TLTRO3). Marginalerna på bolån och företagskrediter var i stort sett oförändrade under kvartalet. Insättningsmarginalerna var också oförändrade under kvartalet. Valutakurseffekter påverkade räntenettet positivt med 3 mkr.

Utlåningen ökade med 1 procent under kvartalet i lokal valuta. Utlåningen till hushåll ökade med 2 procent samtidigt som företagsutlåningen minskade med 2 procent. Valutakurseffekter bidrog negativt med 2 mdkr.

I lokal valuta var inlåningsvolymen oförändrad under kvartalet. Företagsinlåningen minskade samtidigt som inlåningen från privatpersoner fortsatte att öka. Valutakurseffekter bidrog negativt med 4 mdkr.

Provisionsnettot ökade med 9 procent i lokal valuta under kvartalet. Kortintäkter gynnades av ett säsongsmässig större användande av kort och av det förändrade konsumtionsmönstret till följd av den lägre smittspridningen. En ökning i förvaltad kapital till följd av en gynnsam marknadsutveckling påverkade intäkterna från kapitalförvaltningen positivt.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 2 procent i lokal valuta främst tack vare högre intäkter från kunddriven valutahandel.

Övriga intäkter minskade med 3 procent i lokal valuta främst på grund av högre livförsäkringsersättningar under kvartalet.

Kostnaderna ökade med 7 procent i lokal valuta, till stor del på grund av årliga löneökningar och säsongsvariationer. Arbetet med att stärka funktioner för att förhindra penningtvätt samt arbetet med att förbättra kundkännedomprocesser fortsatte under kvartalet.

Kreditförlusterna uppgick till -23 mkr (220). Negativa ratingmigrationer och individuellt bedömda reserveringar för några större motparter motverkades av minskade expertjusteringar för dessa.

Januari - juni 2021 jämfört med januari - juni 2020
Resultatet uppgick till 2 023 mkr (2 228) under perioden. Resultatet minskade jämfört med samma period förra året i lokal valuta främst på grund av högre kostnader samtidigt som intäkterna ökade. Valutakurseffekter påverkade resultatet negativt med 99 mkr.

Räntenettot minskade med 1 procent i lokal valuta. Lägre inlåningsmarginaler och intäkter från högmarginalprodukter motverkades delvis av en positiv effekt av att Swedbank uppfyllde Europeiska centralbankens villkor på ökad företagsutlåning kopplat till dess likviditetslån (TLTRO3). Valutakurseffekter påverkade räntenettot negativt med 134 mkr.

Utlåningen ökade med 3 procent i lokal valuta. Hushållsutlåning ökade med 7 procent samtidigt som företagsutlåningen minskade med 1 procent. Valutakurseffekter minskade utlåningstillväxten med 7 mkr.

Inlåningen ökade med 16 procent i lokal valuta. Insättningarna ökade på alla marknader. Valutakurseffekter bidrog negativt med 10 mkr.

Provisionsnettot ökade med 9 procent i lokal valuta, främst på grund av högre intäkter från kortverksamheten, kapitalförvaltningen och övriga avgifter.

Nettoresultatet finansiella poster ökade med 32 procent i lokal valuta. Till stor del förklarad av höga realiserade förluster inom kapitalförvaltningen och försäkringsverksamheten under 2020.

Övriga intäkter minskade med 5 procent i lokal valuta på grund av ett försämrat resultat inom försäkringsverksamheten.

Kostnaderna ökade med 14 procent i lokal valuta, främst på grund av högre personalkostnader och kostnader hänförliga till arbetet med att motverka penningtvätt samt ökade kostnader för riskhantering och regelefterlevnad. Även kostnader för och investeringar i digitala lösningar ökade.

Kreditförlusterna uppgick till 197 mkr (202) och förklarades i huvudsak av ytterligare expertjusteringar till följd av osäkerhet kring pandemins ekonomiska effekter i utsatta branscher.

Affärsutveckling

Den ekonomiska aktiviteten återhämtade sig i de baltiska länderna till följd av gradvis minskade restriktioner och förbättrade framtidsutsikter bland både konsumenter och företag. Denna utveckling förväntas fortsätta i takt med ökad vaccinering och att tjänstesektorerna öppnar upp ytterligare. Antalet nya ansökningar om amorteringsansstånd var lågt i samtliga

länder och den utestående volymen av dessa minskade då en stor del förföll under kvartalet.

Till följd av den ekonomiska återhämtningen har bolånemarknaden utvecklats starkt. Swedbanks bolåneerbjudande är konkurrenskraftigt och vi har kunnat bibehålla vår ledande position i en växande marknad. Däremot är efterfrågan på konsumentlån fortsatt dämpad och under kvartalet lanserades därför olika kampanjer för konsumentlån.

Andelen hållbar utlåning har fortsatt växa och översteg vid kvartalets slut 460 miljoner euro (400). Vi arbetar för att stimulera tillväxten av hållbar utlåning, till exempel genom en mer förmånlig prissättning. För tredje året i rad kvalificerade vi oss för platinanivå i det nationella lettiska hållbarhetsindexet. Indexet fungerar som ett strategiskt verktyg för att främja en grön omställning inom både offentlig och privat sektor.

Fonderbjudandet till privatpersoner har fortsatt breddats under kvartalet genom lanseringen av två ytterligare Roburfonder – Robur Corporate Bond Europe och Robur Corporate Bond Europe High Yield. Det utökade erbjudandet har tagits emot väl och det förvaltrade kapitalet fortsätter att öka.

Som en effekt av pandemin har efterfrågan på virtuella tjänster ökat i snabb takt och för att förbättra vår digitala tillgänglighet har vi lanserat en rådgivningstjänst genom videosamtal. Tjänsten har mottagits väl och vi planerar att utöka det virtuella tjänsteutbudet ytterligare. För att göra det möjligt för kunderna att fatta mer genomtänkta beslut har samtycke till skräddarsydd rådgivning begärts in från kunder. Detta är första steget i lanseringen av ett mer personligt serviceutbud, vilket planeras till senare i år.

Produktutbudet har under kvartalet förbättrats. Detta genom att ett försäkringsskydd för medicinsk hjälp och reseavbokning relaterat till pandemin har lagts till reseförsäkringar och försäkringar kopplade till kreditkort – helt utan extra kostnad. Ett betalningserbjudande för mindre företag i Estland har också lanserats. Erbjudandet inkluderar ett betalkort samt ett begränsat antal betalningar.

Swedbank har fortsatt att hjälpa skolelever och barn med finansiell allmänbildning i samtliga baltiska länder. Under kvartalet har livevideoserien Investing School lanserats på Facebook i Estland, en bok om pengar har givits som gåva till skolbibliotek i Lettland och en ny utgåva av tidskriften Class of Economics har publicerats i Litauen.



Jon Lidelfelt
Chef Baltisk bankverksamhet

Swedbank är största banken, med omkring 3,3 miljoner privatkunder och nära 300 000 företagskunder, sett till antalet kunder i Estland, Lettland och Litauen. Enligt undersökningar är Swedbank även det mest omtyckta varumärket i Baltikum. Genom digitala kanaler (telefonbank, internetbank och mobilbank) och kontor är banken alltid tillgänglig. Swedbank är en del av näringslivet. Det lokala samhällsengagemanget tar många uttryck, med initiativ för att främja utbildning, entreprenörskap och social välfärd. Swedbank har 17 kontor i Estland, 21 i Lettland och 42 i Litauen.

Stora företag & Institutioner

- Fortsatt hög affärsaktivitet på obligations- och aktiemarknaden
- Stark efterfrågan på hållbar finansiering
- Ledande position inom gröna aktier

Resultaträkning

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	%	Kv2 2020	%	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	%
Räntenetto	909	904	1	1 007	-10	1 813	1 967	-8
Provisionsnetto	781	720	8	541	44	1 501	1 177	28
Nettoresultat finansiella poster	284	349	-19	1 032	-72	633	717	-12
Övriga intäkter ¹⁾	28	26	8	39	-28	54	62	-13
Summa intäkter	2 002	1 999	0	2 619	-24	4 001	3 923	2
Personalkostnader	623	628	-1	552	13	1 251	1 142	10
Rörliga personalkostnader	33	65	-49			98	26	
Övriga kostnader	357	308	16	351	2	665	731	-9
Avskrivningar	73	65	12	62	18	138	122	13
Summa kostnader	1 086	1 066	2	965	13	2 152	2 021	6
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	916	933	-2	1 654	-45	1 849	1 902	-3
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	13					13		
Kreditförluster	31	19	63	740	-96	50	2 367	-98
Resultat före skatt	872	914	-5	914	-5	1 786	-465	
Skatt	177	180	-2	176	1	357	-376	
Periodens resultat	695	734	-5	738	-6	1 429	-89	
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	695	734	-5	738	-6	1 429	-89	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	8,3	9,0		8,9		8,7	-0,6	
Utlåning/inlåning, %	98	98		133		98	133	
Kreditförlustnivå, %	0,04	0,03		0,89		0,03	1,60	
K/I-tal	0,54	0,53		0,37		0,54	0,52	
Utlåning, mdkr ²⁾	222	218	2	234	-5	222	234	-5
Inlåning, mdkr ²⁾	226	224	1	176	28	226	176	28
Heltidstjänster	2 444	2 404	2	2 334	5	2 444	2 334	5

¹⁾ Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

²⁾ Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Andra kvartalet 2021 jämfört med första kvartalet 2021

Stabila intäkter men ökade kostnader under kvartalet minskade resultatet till 695 mkr (734).

Räntenettet ökade med 1 procent till 909 mkr (904) främst till följd av högre genomsnittliga affärsvolymmer samt flytt av en kund från affärsområdet Svensk bankverksamhet. Lägre inlåningsmarginaler och högre resolutionsavgift har påverkat räntenettet negativt.

Provisionsnettot ökade med 8 procent till 781 mkr (720) främst till följd av ökade intäkter från rådgivningsprovisioner relaterat till aktieemissioner. Även intäkter från kortinlösen ökade som en följd av minskade restriktioner och smittspridning.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 284 mkr (349) främst på grund av minskade intäkter från ränte- och obligationshandel. Intäkter från valutahandel och obligationsemissioner var fortsatt höga.

Kostnaderna ökade med 2 procent till 1 086 mkr (1 066) drivet av högre kostnader för IT och konsulter.

Kreditförlusterna uppgick till 31 mkr (19). Ytterligare reserveringar för ett fåtal oljerelaterade engagemang motverkades av positiva ratingmigrationer för några större kunder.

Januari-juni 2021 jämfört med januari-juni 2020

Resultatet ökade till 1 429 mkr (-89), främst till följd av lägre kreditförluster.

Räntenettet minskade med 8 procent till 1 813 mkr (1 967), vilket främst är en följd av minskade inlåningsmarginaler.

Provisionsnettot ökade med 28 procent till 1 501 mkr (1 177) främst beroende på ökade utlåningsprovisioner samt intäkter relaterade till kapitalförvaltning och värdepappersförvaring. Även ökade intäkter från rådgivningsprovisioner relaterat till aktieemissioner och ökade intäkter från obligationsemissioner har bidragit positivt.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 633 mkr (717). Minskade intäkter från räntehandel motverkades av omvärderingar av obligationsinnehav i handelslagret samt värdejusteringar på derivat (CVA/DVA).

Kostnaderna ökade med 6 procent till 2 152 mkr (2 021) främst till följd av ökat antal anställda samt årliga löneökningar.

Kreditförlusterna uppgick till 50 mkr (2 367).

Affärsutveckling

Förhoppningarna om en snabb ekonomisk återhämtning har ökat under kvartalet och optimism har tydligt präglat de finansiella marknaderna under årets inledning. Affärsaktiviteten har också varit hög under andra kvartalet på både obligations- och aktiemarknaden samt inom företagsutlåning.

Efterfrågan på förvärsrelaterad företagsutlåning och bryggfinansieringar har varit fortsatt hög. Swedbank har bland annat gjort en bryggfinansiering om 4,3 mdkr i samband med Dustins förvärv av Centralpoint.

Swedbank har varit rådgivare vid ett flertal transaktioner på aktie- och obligationsmarknaderna under kvartalet. Vi har ytterligare stärkt vår ledande ställning inom gröna aktier då Swedbank samarbetat med Nasdaq i arbetet med att ta fram ett nytt ramverk för märkning av detta tillgångsslag. Märkningen kommer att vara tillgänglig för företag noterade på börserna i Sverige, Finland och Danmark. Swedbank har även bistått Wästbygg och Magnolia Bostad vid framtagande av deras respektive ramverk för gröna aktier.

Gynnsamma förutsättningar på obligationsmarknaden med attraktiva villkor jämfört med traditionell bankfinansiering, har lett till rekordnivåer i antalet emissioner i bland annat high yield-segmentet. Emissioner som delvis ersätter traditionell bankfinansiering. I high yield- segmentet har Swedbank bland annat bistått Storskogen Group och Stillfront. Inom fastighetssektorn har vi assisterat Fastighets AB Balder med en euro-emission. Swedbank agerade också rådgivare vid Samhällsbyggnadsbolagets i Nordens emission av en social obligation och vid emissioner av gröna obligationer för bland andra Vattenfall, Kojamo of Finland och Latvennergro.

Dessutom arrangerade Swedbank en obligation för Europeiska investeringsbanken avsedd för finansiering av förnybar energi och energieffektivisering. Detta är den första hållbara obligationen i norska kronor från Europeiska investeringsbanken i linje den nya EU taxonomin.

Swedbank har agerat rådgivare vid riktade nyemissioner till fastighetsbolag som Nyfosa, Amasten och Heimstaden, samt spelutvecklingsföretaget Media & Games Invest. Vi var även delaktiga i börsnoteringen av norska Lytix Biopharma samt rådgivare vid SBB:s bud på Offentliga Hus och Corem Propertys bud på Klövern.

För att stärka vårt erbjudande inom tillväxtområdet förnybar energi har Swedbank etablerat en ny avdelning med sektoransvar för Power, Utilities & Renewables. Swedbank erbjuder genom denna expertkompetens, rådgivning och finansieringslösningar till kunder i sektorn. Etableringen ligger i linje med bankens strategiska riktning där hållbarhet är en hörnsten.

Swedbank har fortsatt att utveckla vårt digitala erbjudande och har under kvartalet bland annat startat "Swedbank Global Insights", en serie webinarier ledda av chefsekonom Mattias Persson och prognoschef Andreas Wallström. Swedbank Global Insights är öppet för samtliga kunder och breddar perspektivet kring makroekonomiska och geopolitiska frågor. Akademiker och experter från olika delar av världen samtalar och delar med sig av sina insikter och tankar kring aktuella trender och teman.

Björn Meltzer
Tillförordnad chef Stora företag & Institutioner

Stora företag & Institutioner ansvarar för Swedbanks erbjudande till kunder med en omsättning på över två miljarder kronor, samt kunder vars behov kan anses komplexa som följd av verksamhet i flera länder eller behov av avancerade finansieringslösningar. De ansvarar också för framtagning av företags- och kapitalmarknadsprodukter till övriga delar av banken och de svenska sparbankerna. Stora företag & Institutioner arbetar nära kunderna, rådgivningen syftar till att skapa långsiktig lönsamhet och hållbar tillväxt. Stora företag & Institutioner finns representerat i Sverige, Norge, Estland, Lettland, Litauen, Finland, Danmark, Kina, USA och Sydafrika.

Koncernfunktioner & Övrigt

Resultaträkning

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	%	Kv2 2020	%	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	%
Räntenetto	519	482	8	300	73	1 001	478	
Provisionsnetto	-50	-69	-28	-43	16	-119	-79	51
Nettoresultat finansiella poster	50	26	92	174	-71	76	57	33
Övriga intäkter ¹⁾	290	258	12	261	11	548	474	16
Summa intäkter	809	697	16	692	17	1 506	930	62
Personalkostnader	1 278	1 233	4	1 188	8	2 511	2 317	8
Rörliga personalkostnader	37	15		23	61	52	55	-5
Övriga kostnader	-1 243	-1 087	14	-866	44	-2 330	-1 101	
Avskrivningar	290	284	2	267	9	574	538	7
Sanktionsavgift							4 000	
Summa kostnader	362	445	-19	612	-41	807	5 809	-86
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	447	252	77	80		699	-4 879	
Nedskrivning av immateriella tillgångar	43					43		
Kreditförluster	-1			7		-1	12	
Resultat före skatt	405	252	61	73		657	-4 891	
Skatt	103	107	-4	19		210	-7	
Periodens resultat	302	145		54		447	-4 884	
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	302	145		54		447	-4 884	
Heltidstjänster	5 705	5 673	1	5 410	5	5 705	5 410	5

¹⁾ Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

Räntenetto och nettoresultat finansiella poster härrör främst från Group Treasury och övriga intäkter avser främst intäkter från sparbankerna. Kostnaderna avser främst Group Financial Products & Advice och gemensamma staber och allokeras ut i stor utsträckning.

Resultat

Andra kvartalet 2021 jämfört med första kvartalet 2021

Resultatet ökade till 302 mkr (145) och påverkades framförallt av och lägre kostnader. Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar motverkade.

Räntenettet ökade till 519 mkr (482). Räntenettet inom Group Treasury ökade till 557 mkr (524), främst drivet av lägre kostnader för långfristig finansiering. Räntenettet var belastat med en engångskostnad på 50 mkr för till Riksbankens likviditetsslån.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 50 mkr (26). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury minskade till 33 mkr (43), framförallt till följd av till negativa värdeförändringar på valutaswappar.

Kostnaderna minskade till 362 mkr (445), främst till följd av högre kostnadsallokeringar till affärsområdena.

Januari - juni 2021 jämfört med januari - juni 2020

Resultatet ökade till 447 mkr (-4 884), i huvudsak till följd av kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift under första kvartalet 2020.

Räntenettet ökade till 1001 mkr (478). Group Treasurys räntenetto ökade till 1 081 mkr (557), främst på grund av att korta marknadsräntor varit lägre under första halvåret i år, samt att upplåningskostnaden för långfristig finansiering sjunkit.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 76 mkr (57). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 76 mkr (30), främst till följd av lägre volymer obligationsåterköp under första halvåret i år.

Kostnaderna minskade till 807 mkr (5 809), främst till följd av kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift och höga penningtvätsrelaterade konsultkostnader under första kvartalet förgående år.

Koncernfunktioner & Övrigt består av affärsstödjande centrala enheter samt kundrådgivningsenheten Group Financial Products & Advice. De centrala enheterna fungerar som strategiskt och administrativt stöd och omfattar Ekonomi & Finans, Kommunikation och Hållbarhet, Risk, Digital Banking & IT, Compliance, Public Affairs, HR och Juridik. Group Treasury ansvarar för bankens upplåning, likviditet och kapitalplanering. Group Treasury prissätter alla interna in- och utlåningsflöden i koncernen genom internräntor, där de viktigaste parametrarna är löptid, räntebindningstid, valuta och behov av likviditetsreserver.

Elimineringar

Resultaträkning

mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	%	Kv2 2020	%	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	%
Räntenetto	-4	-4	0	-8	-50	-8	-14	-43
Provisionsnetto	-10	11		17		1	39	-97
Övriga intäkter ¹⁾	-39	-60	-35	-49	-20	-99	-121	-18
Summa intäkter	-53	-53	0	-40	33	-106	-96	10
Personalkostnader	-4	-3	33	-4	0	-7	-7	0
Övriga kostnader	-49	-50	-2	-36	36	-99	-89	11
Summa kostnader	-53	-53	0	-40	33	-106	-96	10

¹⁾ Övriga intäkter inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

Koncernelimineringar består i allt väsentligt av elimineringar av interna transaktioner mellan Koncernfunktioner och övriga affärssegment.

Koncernen	Sida
Resultaträkning i sammandrag	21
Rapport över totalresultat i sammandrag	22
Balansräkning i sammandrag	23
Förändringar i eget kapital i sammandrag	24
Kassaflödesanalys i sammandrag	25
Noter	
Not 1 Redovisningsprinciper	26
Not 2 Viktiga redovisningsantaganden	26
Not 3 Förändringar i koncernstrukturen	26
Not 4 Rörelsesegment (affärssegment)	27
Not 5 Räntenetto	29
Not 6 Provisionsnetto	30
Not 7 Nettoresultat finansiella poster	31
Not 8 Övriga allmänna administrationskostnader	31
Not 9 Kreditförluster	32
Not 10 Utlåning	35
Not 11 Reserveringar	37
Not 12 Kreditexponeringar	38
Not 13 Immateriella anläggningstillgångar	39
Not 14 Skulder till kreditinstitut	39
Not 15 In- och upplåning från allmänheten	39
Not 16 Emitterade värdepapper, seniora icke-prioriterade- och efterställda skulder	40
Not 17 Derivat	40
Not 18 Finansiella instrument till verkligt värde	41
Not 19 Ställda panter, eventalförpliktelser och åtaganden	43
Not 20 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	44
Not 21 Kapitaltäckning konsoliderad situation	45
Not 22 Internt kapitalbehov	47
Not 23 Risker och osäkerhetsfaktorer	47
Not 24 Transaktioner med närstående	48
Not 25 Swedbanks aktie	49
Not 26 Förändrad presentation kassaflödesanalys	50
Moderbolag	
Resultaträkning i sammandrag	51
Rapport över totalresultat i sammandrag	51
Balansräkning i sammandrag	52
Förändringar i eget kapital i sammandrag	53
Kassaflödesanalys i sammandrag	53
Kapitaltäckning	54

Mer detaljerad information inklusive definitioner finns i Swedbanks faktabok, www.swedbank.se/ir under Finansiell information och publikationer.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	7 373	7 463	8 244	14 836	16 693
Övriga ränteintäkter	317	365	433	682	780
Ränteintäkter	7 690	7 828	8 677	15 518	17 473
Räntekostnader	-1 118	-1 287	-1 791	-2 405	-3 901
Räntenetto (not 5)	6 572	6 541	6 886	13 113	13 572
Provisionsintäkter	5 535	5 108	4 566	10 643	9 392
Provisionskostnader	-1 861	-1 748	-1 641	-3 609	-3 244
Provisionsnetto (not 6)	3 674	3 360	2 925	7 034	6 148
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	645	585	1 398	1 230	1 076
Försäkringsnetto	396	374	390	770	686
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	247	237	134	484	229
Övriga intäkter	336	305	343	641	597
Summa intäkter	11 870	11 402	12 076	23 272	22 308
Personalkostnader	3 136	3 115	2 868	6 251	5 738
Övriga allmänna administrationskostnader (not 8)	1 437	1 457	1 588	2 894	3 698
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	416	402	387	818	777
Sanktionsavgift					4 000
Summa kostnader	4 989	4 974	4 843	9 963	14 213
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 881	6 428	7 233	13 309	8 095
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	56			56	
Kreditförluster (not 9)	-27	246	1 235	219	3 386
Resultat före skatt	6 852	6 182	5 998	13 034	4 709
Skatt	1 288	1 208	1 154	2 496	1 552
Periodens resultat	5 564	4 974	4 844	10 538	3 157
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	5 563	4 975	4 845	10 538	3 158
Minoriteten	1	-1	-1	0	-1
Resultat per aktie, kr	4,96	4,44	4,33	9,40	2,82
Resultat per aktie efter utspädning, kr	4,95	4,43	4,31	9,38	2,81

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	5 564	4 974	4 844	10 538	3 157
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	296	1 584	-1 178	1 880	3 069
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures: Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	16	26	-45	42	96
Verkligt värdeförändring hänförlig till förändringar i egen kreditrisk i finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultaträkningen			2		3
Skatt	-61	-326	242	-387	-633
Summa	251	1 284	-979	1 535	2 535
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter: Vinster/förluster uppkomna under perioden	-583	846	-2 494	263	128
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter: Vinster/förluster uppkomna under perioden	490	-729	1 928	-239	6
Kassaflödessäkringar: Vinster/förluster uppkomna under perioden	-101	149	-502	48	20
Omfort till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	98	-145	489	-47	-21
Valutabasisisspreadar: Vinster/förluster uppkomna under perioden	-2	-3	-12	-5	-4
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	-34	103	-9	69	-86
Skatt	-103	153	-409	50	-1
Summa	-235	374	-1 009	139	42
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	16	1 658	-1 988	1 674	2 577
Periodens totalresultat	5 580	6 632	2 856	12 212	5 734
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	5 579	6 633	2 857	12 212	5 735
Minoriteten	1	-1	-1	0	-1

För januari-juni 2021 redovisades ett positivt resultat i övrigt totalresultat om 1 880 mkr (3 069) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per 30 juni uppgick diskonteringsräntan, som använts vid beräkningen av den utgående pensionsskulden, till 1,97 procent jämfört med 1,41 procent vid årsskiftet. Inflationsförväntningarna uppgick till 1,80 procent jämfört med 1,48 procent vid årsskiftet. De ändrade antagandena tillsammans med erfarenhetsmässiga vinster och förluster representerade 1 284 mkr av det positiva resultatet i övrigt totalresultat. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna ökade under första halvåret 2021 med 596 mkr. Sammantaget per 30 juni översteg skulden för förmånsbestämda pensionsplaner förvaltningstillgångarnas marknadsvärde med 1 688 mkr jämfört med 3 665 mkr vid årsskiftet.

För januari-juni 2021 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 263 mkr (128). Vinsten avseende dotterföretag uppkom främst till följd av att den svenska kronan försvagades mot euron under perioden. Dessutom redovisas en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i intresseföretag och joint ventures om 69 mkr (- 86) i Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures. Den totala vinsten om 332 mkr är inte föremål för beskattning. Då merparten av koncernens utländska nettotillgångar valutasäkrats uppstod ett resultat för säkringsinstrumenten med -239 mkr (6).

Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner och omräkning av nettoinvesteringar i utländska verksamheter kan vara volatila enskilda perioder utifrån hur diskonteringsränta, inflation respektive valutakurser rör sig.

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	598 926	293 811	380 083
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	152 265	137 191	158 093
Utlåning till kreditinstitut (not 10)	39 070	47 954	60 409
Utlåning till allmänheten (not 10)	1 667 988	1 680 987	1 715 270
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	401	1 774	2 315
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	70 966	59 975	90 064
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	294 920	252 411	222 808
Aktier och andelar	19 307	17 215	4 811
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 303	7 287	6 931
Derivat (not 17)	36 413	52 177	53 949
Immateriella anläggningstillgångar (not 13)	18 836	18 361	18 277
Materiella tillgångar	5 376	5 421	5 706
Aktuella skattefordringar	1 619	1 554	2 242
Uppskjutna skattefordringar	156	124	202
Övriga tillgångar	22 529	16 483	41 402
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 301	1 917	2 301
Summa tillgångar	2 939 376	2 594 642	2 764 863
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut (not 14)	146 119	150 313	186 615
In- och upplåning från allmänheten (not 15)	1 307 980	1 148 240	1 121 606
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	295 842	253 229	223 516
Emitterade värdepapper (not 16)	881 433	732 814	869 229
Korta positioner värdepapper	14 330	23 300	29 816
Derivat (not 17)	26 886	54 380	54 355
Aktuella skatteskulder	699	424	428
Uppskjutna skatteskulder	3 219	2 784	2 250
Pensionsavsättningar	1 688	3 665	5 768
Försäkringsavsättningar	1 891	1 859	1 993
Övriga skulder och avsättningar	36 835	30 610	84 631
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 748	4 038	3 980
Seniora icke-prioriterade skulder (not 16)	34 614	10 359	10 837
Efterställda skulder (not 16)	23 699	23 434	25 421
Summa skulder	2 779 983	2 439 449	2 620 445
Eget kapital			
Minoritetskapital	25	25	24
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	159 368	155 168	144 394
Summa eget kapital	159 393	155 193	144 418
Summa skulder och eget kapital	2 939 376	2 594 642	2 764 863

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen mkr	Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB										
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital ¹⁾	Omräknings- differens dotter- och intresse- företag	Säkring av netto- investeringar i utlands- verksamheter	Kassa- flödes- säkringar	Valuta- basis- spreadar	Egen kredit- risk	Balan- serad vinst	Totalt	Minori- tets- kapital	Totalt eget kapital
Januari-juni 2021											
Ingående balans 1 januari 2021	24 904	17 275	4 355	-2 669	1	-62	0	111 364	155 168	25	155 193
Utdelningar								-8 124	-8 124		-8 124
Aktierelaterade ersättningar till anställda								105	105		105
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								8	8		8
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								-1	-1		-1
Periodens totalresultat			332	-190	1	-4	0	12 073	12 212	0	12 212
varav redovisat över resultaträkningen								10 538	10 538	0	10 538
varav redovisat över övrigt totalresultat			332	-190	1	-4	0	1 535	1 674		1 674
Utgående balans 30 jun 2021	24 904	17 275	4 687	-2 859	2	-66	0	115 425	159 368	25	159 393
Januari-december 2020											
Ingående balans 1 januari 2020	24 904	17 275	6 279	-3 880	8	-33	-5	94 060	138 608	25	138 633
Aktierelaterade ersättningar till anställda								178	178		178
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								7	7		7
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								-8	-8		-8
Periodens totalresultat			-1 924	1 211	-7	-29	5	17 127	16 383	0	16 383
varav redovisat över resultaträkningen								12 929	12 929	0	12 929
varav redovisat över övrigt totalresultat			-1 924	1 211	-7	-29	5	4 198	3 454		3 454
Utgående balans 31 december 2020	24 904	17 275	4 355	-2 669	1	-62	0	111 364	155 168	25	155 193
Januari-juni 2020											
Ingående balans 1 januari 2020	24 904	17 275	6 279	-3 880	8	-33	-5	94 060	138 608	25	138 633
Aktierelaterade ersättningar till anställda								55	55		55
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								0	0		0
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								-4	-4		-4
Periodens totalresultat			42	4	-1	-3	2	5 691	5 735	-1	5 734
varav redovisat över resultaträkningen								3 158	3 158	-1	3 157
varav redovisat över övrigt totalresultat			42	4	-1	-3	2	2 533	2 577		2 577
Utgående balans 30 juni 2020	24 904	17 275	6 321	-3 876	7	-36	-3	99 802	144 394	24	144 418

¹⁾ Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	Jan-jun 2021	Helår 2020	Jan-jun ¹⁾ 2020
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	13 034	16 780	4 709
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	-2 840	447	2 031
Betalda inkomstskatter	-2 294	-4 331	-1 899
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	8 974	-2 708	-14 945
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	13 883	-39 022	-64 954
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel	-29 105	-15 081	-51 707
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	10 412	-17 957	-68 477
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	-4 533	82 381	116 832
Ökning (+) / minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten	158 120	203 526	166 880
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper	140 503	-104 629	10 432
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	-21 123	-10 169	93 518
Kassaflöde från den löpande verksamheten	285 031	109 237	192 420
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till joint ventures	-32	-54	-11
Avyttringar av aktier i intresseföretag		76	71
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	587	2	2
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-134	-364	-269
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	43	1 723	279
Kassaflöde från investeringsverksamheten	464	1 383	72
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingsskulder	-370	-723	-384
Emission av seniora icke-prioriterade skulder	24 407		
Återbetalning av seniora icke-prioriterade skulder	-5	-95	
Återbetalning av efterställda skulder	-246	-7 880	-7 463
Utbetald utdelning	-4 871		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 915	-8 698	-7 847
Periodens kassaflöde	304 410	101 922	184 645
Likvida medel vid periodens början	293 811	195 286	195 286
Periodens kassaflöde	304 410	101 922	184 645
Valutakursdifferenser i likvida medel	705	-3 397	152
Likvida medel vid periodens slut	598 926	293 811	380 083

¹⁾ Presentationen av kassaflödesanalysen har förändrats, se vidare not 26

2021

Under året lämnades tillskott till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB om 25 mkr och Invidem AB med 7 mkr.

2020

Under året lämnades tillskott till joint ventures Invidem AB med 23 mkr och till P27 Nordic Payments Platform AB med 31 mkr.

Under fjärde kvartalet avyttrades Visa Inc. A-aktier och Swedbank erhöll en kontant försäljningslikvid om 794 mkr.

Under tredje kvartalet avyttrades aktieinnehavet i det finska kreditinformationsföretaget Enento Group. Swedbank erhöll en kontant försäljningslikvid om 570 mkr.

Under andra kvartalet avyttrades innehavet i intresseföretaget Svensk Mäklarstatistik AB. Swedbank erhöll en kontant försäljningslikvid om 5 mkr och den redovisade vinsten uppgick till 3 mkr.

Under första kvartalet 2017 avyttrades intresseföretaget Hemnet AB. Swedbank erhöll delbetalningar om 71 mkr av den kontanta försäljningslikviden under första kvartalet 2020.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen i sammandrag upprättas också i enlighet med rekommendationer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering, Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter.

Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av års- och hållbarhetsredovisningen för 2020 vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa. Några ändringar av koncernens redovisningsprinciper har inte skett med undantag för nedanstående ändring.

Ändringar till följd av referensräntereformen – Fas 2

Ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 till följd av referensräntereformen – Fas 2 tillämpas från 1 januari 2021.

Ändringarna avser redovisningsfrågor som uppstår när finansiella instrument som refererar till en IBOR ränta övergår till en alternativ referensränta. De nya reglerna innehåller en praktisk lösning för de modifieringar som krävs av referensräntereformen, vilka ska hanteras som förändringar av rörlig ränta. Ändringar som görs i säkringsidentifieringar och säkringsdokumentation på grund av referensräntereformen tillåts, utan att säkringsrelationen behöver avslutas. Införandet har inte påverkat koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Övriga förändringar i redovisningsregler

Övriga förändringar i redovisningsregler som antagits från och med 1 januari 2021 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöden eller upplysningar.

Not 2 Viktiga redovisningsantaganden

Presentationen av konsoliderade finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventuell tillgångar och eventuelskulder per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar, inklusive: bedömningar om bestämmande inflytande över investeringsfonder föreligger, finansiella instruments verkliga värden,

reserveringar för kreditförluster, nedskrivningsprövning av goodwill, uppskjutna skatter och avsättningar för förmånsbestämda pensioner.

På grund av fortsatt osäkerhet med anledning av covid-19 bedöms expertjusteringar av kreditreserveringarna fortsatt vara nödvändiga. Ytterligare information finns i not 9. Därutöver har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna har skett jämfört med den 31 december 2020.

Not 3 Förändringar i koncernstrukturen

Under första halvåret 2021 genomfördes inga betydande förändringar av koncernstrukturen.

Not 4 Rörelsessegment (affärssegment)

Januari-juni 2021 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	7 686	2 621	1 813	1 001	-8	13 113
Provisionsnetto	4 405	1 246	1 501	-119	1	7 034
Nettoresultat finansiella poster	337	184	633	76		1 230
Övriga intäkter ¹⁾	981	411	54	548	-99	1 895
Summa intäkter	13 409	4 462	4 001	1 506	-106	23 272
Personalkostnader	1 601	682	1 251	2 511	-7	6 038
Rörliga personalkostnader	33	30	98	52		213
Övriga kostnader	3 619	1 039	665	-2 330	-99	2 894
Avskrivningar	21	85	138	574		818
Summa kostnader	5 274	1 836	2 152	807	-106	9 963
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	8 135	2 626	1 849	699		13 309
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar			13	43		56
Kreditförluster	-27	197	50	-1		219
Resultat före skatt	8 162	2 429	1 786	657		13 034
Skatt	1 523	406	357	210		2 496
Periodens resultat	6 639	2 023	1 429	447		10 538
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	6 639	2 023	1 429	447		10 538
Minoriteten	0					0
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	359	320	311	54	-14	1 030
Kort	942	731	1 067		-170	2 570
Kapitalförvaltning och depå	3 607	197	885	-8	-151	4 530
Utlåning	105	75	415	1	-4	592
Övriga provisionsintäkter ²⁾	1 100	270	537	19	-5	1 921
Summa provisionsintäkter	6 113	1 593	3 215	66	-344	10 643
Provisionskostnader	1 708	347	1 714	185	-345	3 609
Provisionsnetto	4 405	1 246	1 501	-119	1	7 034
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodoavande hos centralbanker	2	3	156	439	-1	599
Utlåning till kreditinstitut	7		275	356	-599	39
Utlåning till allmänheten	1 228	187	253			1 668
Räntebärande värdepapper		1	81	144	-3	223
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	288	7				295
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5			2		7
Derivat			50	27	-41	36
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	2	8		24
Övriga tillgångar	3	117	34	399	-505	48
Summa tillgångar	1 535	327	851	1 375	-1 149	2 939
Skulder till kreditinstitut	28		381	324	-587	146
In- och upplåning från allmänheten	683	295	259	79	-8	1 308
Emitterade värdepapper		1	6	878	-4	881
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	289	7				296
Derivat			48	20	-41	27
Övriga skulder	471		125	-24	-509	63
Seniora icke-prioriterade skulder				35		35
Efterställda skulder				24		24
Summa skulder	1 471	303	819	1 336	-1 149	2 780
Allokerat eget kapital	64	24	32	39		159
Summa skulder och eget kapital	1 535	327	851	1 375	-1 149	2 939
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet, %	20,4	16,8	8,7	2,6		13,5
K/I-tal	0,39	0,41	0,54	0,54		0,43
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,21	0,03	-0,01		0,03
Utlåning/inlåning, %	180	63	98	0		128
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³⁾ (brutto)	2	2	3			7
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³⁾	1 228	187	222			1 637
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³⁾	2	1	3			6
Inlåning från allmänheten, mdkr ³⁾	682	295	226	79		1 282
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	399	99	162	29		689
Heltidstjänster	3 926	4 281	2 444	5 705		16 356
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	65	24	33	34		156

¹⁾ Övriga intäkter i tabellen ovan inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

²⁾ Övriga provisionsintäkter inkluderar Kundkoncept, Försäkring, Värdepapper och corporate finance samt Övrigt, se not 6.

³⁾ Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Januari-juni 2020 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	8 362	2 779	1 967	478	-14	13 572
Provisionsnetto	3 807	1 204	1 177	-79	39	6 148
Nettoresultat finansiella poster	156	146	717	57		1 076
Övriga intäkter ¹⁾	643	454	62	474	-121	1 512
Summa intäkter	12 968	4 583	3 923	930	-96	22 308
Personalkostnader	1 504	668	1 142	2 317	-7	5 624
Rörliga personalkostnader	14	19	26	55		114
Övriga kostnader	3 233	924	731	-1 101	-89	3 698
Avskrivningar	28	89	122	538		777
Sanktionsavgift				4 000		4 000
Summa kostnader	4 779	1 700	2 021	5 809	-96	14 213
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	8 189	2 883	1 902	-4 879		8 095
Kreditförluster	805	202	2 367	12		3 386
Resultat före skatt	7 384	2 681	-465	-4 891		4 709
Skatt	1 482	453	-376	-7		1 552
Periodens resultat	5 902	2 228	-89	-4 884		3 157
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	5 903	2 228	-89	-4 884		3 158
Minoriteten	-1					-1
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	359	327	281	42	-15	994
Kort	1 063	752	950		-203	2 562
Kapitalförvaltning och depå	2 802	167	661	-6	-110	3 514
Utlåning	113	85	306	5	-3	506
Övriga provisionsintäkter ²⁾	1 054	243	502	21	-4	1 816
Summa provisionsintäkter	5 391	1 574	2 700	62	-335	9 392
Provisionskostnader	1 584	370	1 523	141	-374	3 244
Provisionsnetto	3 807	1 204	1 177	-79	39	6 148
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1	3	115	262	-1	380
Utlåning till kreditinstitut	6		80	205	-231	60
Utlåning till allmänheten	1 204	187	324	2	-2	1 715
Räntebärande värdepapper		1	88	161	-2	248
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	218	5				223
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5			2		7
Derivat			66	41	-53	54
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	11	2	8		23
Övriga tillgångar	4	85	36	489	-559	55
Summa tillgångar	1 440	292	711	1 170	-848	2 765
Skulder till kreditinstitut	29		198	182	-222	187
In- och upplåning från allmänheten	614	259	196	61	-8	1 122
Emitterade värdepapper		1	7	863	-2	869
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	218	6				224
Derivat			74	34	-54	54
Övriga skulder	511		202	-22	-562	129
Seniora icke-prioriterade skulder				11		11
Efterställda skulder				25		25
Summa skulder	1 372	266	677	1 154	-848	2 621
Allokerat eget kapital	68	26	34	16		144
Summa skulder och eget kapital	1 440	292	711	1 170	-848	2 765
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokert eget kapital, total verksamhet %	17,8	17,4	-0,6	-51,1		4,4
K/I-tal	0,37	0,37	0,52	6,25		0,64
Kreditförlustnivå, %	0,13	0,21	1,60	0,12		0,40
Utlåning/inlåning, %	196	72	133	0		147
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³⁾ (brutto)	3	2	9			14
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³⁾	1 204	187	234			1 625
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³⁾	2	1	6			9
Inlåning från allmänheten, mdkr ³⁾	613	259	176	60		1 108
Riskexponeringsbelopp, mdkr	399	95	172	26		692
Heltidstjänster	3 794	4 234	2 334	5 410		15 772
Genomsnittligt allokert eget kapital, mdkr	66	26	31	19		142

¹⁾ Övriga intäkter i tabellen ovan inkluderar raderna Försäkringsnetto, Andel av intresseföretags och joint ventures resultat samt Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

²⁾ Övriga provisionsintäkter inkluderar Kundkoncept, Försäkring, Värdepapper och corporate finance samt Övrigt, se not 6.

³⁾ Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Rörelsesegmentens redovisningsprinciper

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Swedbanks redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. Marknadsbaserade ersättningar tillämpas mellan rörelsesegmenten, medan alla kostnader för koncernfunktioner samt koncernstaber överförs via självkostnadsbaserade interntpriser till rörelsesegmenten. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för interntprissättning.

Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktagat kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU").

Räntabilitet på allokerat eget kapital för rörelsesegmenten beräknas på periodens resultat hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt månadsvis allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. För perioder kortare än ett år räknas nyckeltalet upp på årsbasis.

Under första kvartalet 2021 har mindre organisationsförändringar mellan rörelsesegmenten genomförts. Jämförelsetalen har räknats om.

Not 5 Räntenetto

Koncernen mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020
Ränteintäkter					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-290	-232	-190	-522	-171
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17	14	16	31	46
Utlåning till kreditinstitut	47	37	80	84	212
Utlåning till allmänheten	7 634	7 659	8 350	15 293	16 652
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	47	47	104	94	145
Derivat ¹⁾	262	244	209	506	503
Övriga tillgångar	41	42	49	83	102
Summa	7 758	7 811	8 618	15 569	17 489
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	68	-17	-59	51	16
Summa ränteintäkter	7 690	7 828	8 677	15 518	17 473
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	92	5	-78	97	-213
In- och upplåning från allmänheten	-126	-37	-147	-163	-475
varav insättningsgarantiavgifter	-136	-35	-118	-171	-235
Emitterade värdepapper	-1 158	-1 258	-1 951	-2 416	-4 266
Seniora icke-prioriterade skulder	-48	-28	-29	-76	-55
Efterställda skulder	-170	-170	-189	-340	-468
Derivat ¹⁾	570	503	938	1 073	2 108
Övriga skulder	-197	-247	-277	-444	-482
varav avgift till resolutionsfond	-172	-229	-249	-401	-425
Summa	-1 037	-1 232	-1 733	-2 269	-3 851
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	81	55	58	136	50
Summa räntekostnader	-1 118	-1 287	-1 791	-2 405	-3 901
Räntenetto	6 572	6 541	6 886	13 113	13 572
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	0,94	0,96	1,01	0,95	1,03
Genomsnittliga totala tillgångar	2 854 333	2 750 011	2 729 334	2 798 259	2 653 261
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	1 464	1 502	2 375	2 966	5 444
Negativ ränta på finansiella tillgångar	348	282	268	630	870
Negativ ränta på finansiella skulder	300	147	142	447	227

¹⁾ Raderna avseende derivat inkluderar räntenetto som är hänförligt till tillgångar och skulder som säkras. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

Not 6 Provisionsnetto

Koncernen	Kv2	Kv1	Kv2	Jan-jun	Jan-jun
mkr	2021	2021	2020	2021	2020
Provisionsintäkter					
Betalningsförmedling	526	504	487	1 030	994
Kort	1 393	1 177	1 233	2 570	2 562
Kundkoncept	318	313	312	631	624
Kapitalförvaltning och depå	2 323	2 207	1 721	4 530	3 514
Försäkring	174	171	167	345	358
Värdepapper och corporate finance	248	193	169	441	371
Utlåning	299	293	254	592	506
Övrigt	254	250	223	504	463
Summa provisionsintäkter	5 535	5 108	4 566	10 643	9 392
Provisionskostnader					
Betalningsförmedling	-331	-310	-285	-641	-566
Kort	-645	-609	-643	-1 254	-1 269
Kundkoncept	-40	-42	-36	-82	-73
Kapitalförvaltning och depå	-585	-518	-433	-1 103	-861
Försäkring	-83	-79	-65	-162	-136
Värdepapper och corporate finance	-84	-81	-91	-165	-178
Utlåning	-39	-32	-31	-71	-51
Övrigt	-54	-77	-57	-131	-110
Summa provisionskostnader	-1 861	-1 748	-1 641	-3 609	-3 244
Provisionsnetto					
Betalningsförmedling	195	194	202	389	428
Kort	748	568	590	1 316	1 293
Kundkoncept	278	271	276	549	551
Kapitalförvaltning och depå	1 738	1 689	1 288	3 427	2 653
Försäkring	91	92	102	183	222
Värdepapper och corporate finance	164	112	78	276	193
Utlåning	260	261	223	521	455
Övrigt	200	173	166	373	353
Summa provisionsnetto	3 674	3 360	2 925	7 034	6 148

Not 7 Nettoresultat finansiella poster

Koncernen mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020
Verkligt värde via resultaträkningen					
Aktier och aktierelaterade derivat	258	42	333	300	300
varav utdelning	71	58	7	129	16
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	-91	177	949	86	64
Finansiella skulder	1	6	7	7	22
Andra finansiella instrument	1	-2	-19	-1	-13
Summa verkligt värde via resultaträkningen	169	223	1 270	392	373
Säkringsredovisning					
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	-10	-16	-168	-26	-131
varav säkringsinstrument	-1 271	-3 026	1 487	-4 297	4 893
varav säkrade poster	1 261	3 010	-1 655	4 271	-5 024
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	0	21	96	21	85
varav säkringsinstrument	478	916	-1 043	1 394	-1 959
varav säkrade poster	-478	-895	1 139	-1 373	2 044
Ineffektivitet, kassaflödessäkringar	0	0	-4	0	-2
Summa säkringsredovisning	-10	5	-76	-5	-48
Upplupet anskaffningsvärde					
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	67	43	38	110	72
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	-1	-11	-14	-12	-90
Summa upplupet anskaffningsvärde	66	32	24	98	-18
Handelsrelaterade räntor					
Ränteintäkter	68	-17	-59	51	16
Räntekostnader	81	55	58	136	50
Summa handelsrelaterade räntor	149	38	-1	187	66
Valutakursförändringar	271	287	181	558	703
Summa nettoresultat finansiella poster	645	585	1 398	1 230	1 076

Not 8 Övriga allmänna administrationskostnader

Koncernen mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020
Fastighets- och lokalkostnader	95	105	92	200	184
IT-kostnader	581	568	596	1 149	1 165
Tele, porto	27	31	31	58	77
Konsulter	217	214	307	431	1 059
Ersättning till sparbanker	58	57	58	115	116
Övrigt köpta tjänster	212	213	233	425	464
Resor	2	1	4	3	54
Representation	3	4	2	7	13
Materialkostnader	9	21	22	30	45
Reklam, PR, marknadsföring	56	39	83	95	160
Värdetransport, larm	16	18	20	34	36
Reparation och underhåll	30	24	24	54	54
Övriga administrationskostnader	102	114	106	216	234
Övriga rörelsekostnader	29	48	10	77	37
Summa övriga allmänna administrationskostnader	1 437	1 457	1 588	2 894	3 698

Not 9 Kreditförluster

Koncernen mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020
Lån till upplupet anskaffningsvärde					
Reserveringar - Steg 1	-14	-133	259	-147	556
Reserveringar - Steg 2	-295	246	398	-49	1 016
Reserveringar - Steg 3	147	-2 538	321	-2 391	1 146
Reserveringar - förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	0	-2		-2	-1
Summa	-162	-2 427	978	-2 589	2 717
Bortskrivningar	244	2 860	107	3 104	244
Återvinningar	-71	-64	-31	-135	-77
Summa	173	2 796	76	2 969	167
Summa lån till upplupet anskaffningsvärde	11	369	1 054	380	2 884
Övriga tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	-3	-4		-7	
Lånelöften och garantitavtal					
Reserveringar - Steg 1	23	-54	79	-31	163
Reserveringar - Steg 2	-70	-61	113	-131	303
Reserveringar - Steg 3	12	-4	-11	8	36
Summa - lånelöften och garantitavtal	-35	-119	181	-154	502
Summa kreditförluster	-27	246	1 235	219	3 386
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,06	0,28	0,03	0,40

Koncernen har under första kvartalet reducerat sin bruttoexponering inom oljeservice-sektorn genom försäljningar. Försäljningarna innebär att förlusterna är beloppsmässigt fastställda, varför de obetalda bruttoexponeringarna skrivits bort. Större delen av exponeringarna var sedan tidigare reserverade.

Beräkning av kreditförlustreserveringar

Värdering av förväntade kreditförluster beskrivs i not K3.1 Kreditrisker på sidorna 73 - 77 i års- och hållbarhetsredovisningen 2020. Det har inte skett några betydande förändringar av metoden under året.

Värdering av 12 månaders och återstående löptids förväntade kreditförluster

Utbrottet av covid-19 pandemin under 2020 ledde till en försämring av makroekonomiska indikatorer som vanligtvis skulle bidra till ökad kreditrisk – bland annat BNP-tillväxt, bostads- och fastighetspriser, arbetslöshet, oljepriser och räntor. Nedgången har dock inte resulterat i en ökning av kreditförluster eller fallissemangsfrekvenser, vilket man skulle kunna ha förväntat sig baserat på historiska erfarenheter av liknande dramatiska ekonomiska omständigheter. Stödåtgärder från stater och tillsynsmyndigheter har framgångsrikt dämpat effekterna av covid-19 men det finns en risk för att kreditkvaliteten kan försämrats när sådana stödåtgärder upphör. Det finns också fortsatta osäkerheter, relaterade till vaccinationer och vacciners effektivitet samt risken för ytterligare utbrott av nya varianter vilket skulle kunna försena återhämtningen ytterligare. De kvantitativa riskmodellerna fångar inte tillräckligt väl denna dynamik och följaktligen bedöms en expertjustering som ökar kreditförlustreserveringarna fortsatt att vara nödvändig.

Expertjusteringarna av kreditförlustreserveringarna ökade till 1 972 mkr (1 533 mkr per den 31 december 2020) främst beroende på fortsatt osäkerhet i branscherna drabbade av covid-19. Expertjusteringarna är fördelade med 583 mkr i steg 1, 1 373 mkr i steg 2 och 16 mkr i steg 3 och de mest betydande effekterna återspeglas i branscherna sjötransport och offshore, hotell och restauranger, tillverkning, detaljhandel och fastighetsförvaltning.

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Efterföljande tabeller visar de kvantitativa tröskelvärden som används av koncernen för att fastställa en betydande ökning i kreditrisk:

- förändringar i sannolikhet för fallissemang (PD) inom de kommande 12 månaderna samt intern riskklassificering, som har tillämpats för den portfölj av lån som utgivits före den 1 januari 2018. Till exempel, för kredit-exponeringar utgivna med en riskklass mellan 0 och 5 bedöms en nedgradering i riskklass med 1 till 2 enheter från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Om en kreditexponering som utgivits med en riskklass mellan 13 och 21, nedgraderas med 3 till 8 enheter från det första redovisningstillfället, anses det som en betydande ökning i kreditrisk. Intern riskklassificering hanteras inom ramen för intern riskhantering, som beskrivs i noten K3 Risker i års- och hållbarhetsredovisningen för 2020.

- förändringar i sannolikhet för fallissemang under hela löptiden, vilka har tillämpats för den portfölj av lån som utgivits från och med den 1 januari 2018. Till exempel, för kredit-exponeringar utgivna med en riskklass mellan 0 och 5, bedöms en ökning i sannolikhet för fallissemang med 50 procent från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Alternativt, för kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 13 och 21, bedöms en ökning med 100 - 300 procent från det första redovisnings-tillfället som en betydande ökning i kreditrisk.

Dessa tröskelvärden återspeglar en lägre känslighet för förändring på skalans lågriskdel och en högre känslighet på skalans högriskdel. Koncernen har genomfört en känslighetsanalys för hur kreditförlustreserveringar skulle ändras om tröskelvärdena skulle öka eller minska. En lägre tröskel skulle öka antalet lån som överförs från Steg 1 till Steg 2 och också öka beräknade kreditförlustreserveringar. En högre tröskel skulle ha motsatt effekt.

Tabellen nedan visar effekterna av denna känslighetsanalys för kreditförlustreserveringarna. Positiva belopp utgör ökade kreditförlustreserveringar som skulle ha redovisats.

Betydande ökning av kreditrisken – finansiella instrument med första redovisningstillfälle före den 1 januari 2018

Intern riskklassificering vid första redovisningstillfället	12 månaders PD intervall vid första redovisnings-tillfället	Tröskelvärde, nedgradering i riskklass ¹⁾²⁾³⁾	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid				Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			
			Ökning i tröskelvärde med 1 enhet	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet	Kreditförlust-reserveringar 30 jun 2021	Andel av totalportfölj (%) i bruttobelopp 30 jun 2021	Ökning i tröskelvärde med 1 enhet	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet	Kreditförlust-reserveringar 31 dec 2020	Andel av totalportfölj (%) i bruttobelopp 31 dec 2020
13-21	< 0,5%	3 - 8 enheter	-7,4%	6,7%	349	30%	-7,7%	7,0%	514	35%
9-12	0,5-2,0%	1 - 5 enheter	-17,8%	14,8%	184	6%	-13,5%	13,0%	330	7%
6-8	2,0-5,7%	1 - 3 enheter	-11,7%	6,5%	60	2%	-11,5%	4,0%	84	3%
0-5	>5,7% och <100%	1 - 2 enheter	-1,3%	0,1%	67	1%	-0,9%	0,0%	141	1%
			-10,3%	8,5%	660	39%	-9,0%	7,7%	1 069	46%
Finansiella instrument med låg risk					2	16%			17	8%
Finansiella instrument i steg 3					1 703	0%			2 207	0%
Expertjustering efter modellberäkningen ⁴⁾					813				673	
Summa⁵⁾					3 178	55%			3 966	54%

¹⁾ Nedgradering med 2 enheter motsvarar ungefär en ökning med 100 procent i PD för 12 månader.

²⁾ Tröskelvärden varierar inom givna intervall beroende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklassificering.

³⁾ Tröskelvärdena som används i känslighetsanalysen är som lägst 1 enhet.

⁴⁾ Expertjustering efter modellberäkningen för steg 1 och 2.

⁵⁾ Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 436 mkr (499).

Betydande ökning av kreditrisken – finansiella instrument med första redovisningstillfälle från och med den 1 januari 2018

Intern riskklassificering vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde, ökning i PD för återstående löptid ⁶⁾	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			Andel av totalportfölj (%) i bruttobelopp 30 jun 2021	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			Andel av totalportfölj (%) i bruttobelopp 31 dec 2020
		Ökning i tröskelvärde med 100 %	Minskning i tröskelvärde med 50 %	Kreditförlust-reserv 30 jun 2021		Ökning i tröskelvärde med 100 %	Minskning i tröskelvärde med 50 %	Kreditförlust-reserv 31 dec 2020	
13-21	100-300%	-2,3%	10,4%	264	32%	-3,1%	5,8%	340	31%
9-12	100-200%	-4,0%	5,9%	288	8%	-4,8%	2,2%	413	8%
6-8	50-150%	0,7%	1,7%	143	2%	-0,7%	0,9%	143	3%
0-5	50%	0,0%	0,3%	190	1%	0,0%	0,1%	299	1%
		-1,9%	5,4%	885	43%	-2,6%	2,5%	1 195	43%
Finansiella instrument med låg risk					15	2%		15	3%
Finansiella instrument i steg 3					1 242	0%		2 952	0%
Expertjustering efter modellberäkningen ⁷⁾					1 130			847	
Summa⁸⁾					3 272	45%		5 009	46%

⁶⁾ Tröskelvärden varierar inom givna intervall beroende på låntagarens geografi, segment och interna riskklassificering.

⁷⁾ Expertjustering efter modellberäkningen för steg 1 och 2. Känslighetsanalysen är upprättad utifrån utfallet före expertjustering efter modellberäkningen.

⁸⁾ Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 233 mkr (307).

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

En ny Swedbank Economic Outlook publicerades den 20 april, vilken fungerar som basscenario, med en tilldelad sannolikhetsvikt på 66,6 procent. Med utgångspunkt i det uppdaterade basscenariot utvecklades nya alternativscenarier med tilldelade sannolikhetsvikter på 16,7 procent för både positivt och negativt scenario.

IFRS 9 scenario

30 juni 2021	Positivt scenario			Basscenario			Negativt scenario		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023 ¹⁾	2021	2022	2023
Sverige									
BNP (% årlig tillväxt)	4,3	4,1	1,8	3,7	3,5	1,9	-3,2	-0,1	3,8
Arbetslöshet (% årlig) ²⁾	8,7	7,3	7,1	8,8	7,7	7,4	9,8	11,3	10,3
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	9,6	3,4	5,4	9,2	2,6	4,9	3,6	-3,8	1,7
Stibor 3m (%)	-0,01	0,10	0,36	-0,01	0,08	0,23	-0,10	-0,20	-0,26
Estland									
BNP (% årlig tillväxt)	3,7	5,8	3,0	3,0	5,0	3,2	-2,4	1,4	3,7
Arbetslöshet (% årlig)	7,8	6,6	6,1	8,0	6,9	6,5	10,4	11,8	10,7
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	10,4	10,8	5,8	9,4	7,9	5,0	1,4	-1,9	4,1
Lettland									
BNP (% årlig tillväxt)	3,8	6,2	3,6	3,1	5,5	3,5	-2,7	2,6	3,8
Arbetslöshet (% årlig)	8,2	6,4	5,6	8,4	6,7	6,0	11,0	12,8	11,3
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	4,7	7,0	6,4	3,8	5,2	5,4	-3,9	-4,4	4,7
Litauen									
BNP (% årlig tillväxt)	4,1	4,4	3,7	3,4	3,5	3,4	-1,1	0,8	3,8
Arbetslöshet (% årlig)	8,3	6,9	6,4	8,5	7,3	6,8	11,0	12,3	11,0
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	11,1	7,0	5,8	10,1	4,5	4,9	2,0	-5,1	4,1
Globala indikatorer									
US BNP (% årlig)	7,3	4,5	1,7	6,8	3,9	2,3	2,0	-3,3	2,2
EU BNP (% årlig)	5,0	4,4	2,0	4,0	4,0	2,2	-0,9	1,1	2,5
Brent oljepris (USD/fat)	65,8	64,1	61,8	63,9	61,1	58,8	47,3	24,9	31,8
Euribor 6m (%)	-0,50	-0,40	0,16	-0,50	-0,46	-0,38	-0,08	-0,33	-0,44

¹⁾ Basscenariot för 2021 och 2022 baseras på den publicerade Swedbank Economic Outlook. Variablerna för basscenariot avseende 2023 är extrapoleringar baserade på modeller.

²⁾ Arbetslöshet, 16-64 år

Den reviderade globala prognosen speglar huvudsakligen en allt snabbare vaccinutrollning och massiva finanspolitiska stimulanser, särskilt i USA. Dessutom har många ekonomier visat en överraskande motståndskraft i slutet av förra året och början av året trots den fortsatta allvariga pandemisituationen. Den bättre utvecklingen under de senaste månaderna lyfter tillväxttakten för 2021. Världsekonomin förväntas växa med 5,9 procent 2021 för att sedan uppgå till 4,4 procent 2022.

Återhämtningen i den svenska ekonomin har fortsatt under inledningen av 2021 även om pandemin fortfarande tynger delar av tjänstesektorn. Vaccineringen pågår och tillväxten förväntas växla upp

under det andra halvåret i år och under 2022 när samhället åter successivt öppnar upp med en reviderad tillväxtutsikt för i år på 3,5 procent. Tillväxten 2022 bedöms uppgå till 3,6 procent. Arbetslösheten väntas sjunka i ganska snabb takt, från cirka 8,9 procent till 7,3 procent i slutet av 2022. Prognosen bygger på antagandet att säsongseffekterna under sommaren, tillsammans med gradvis ökande vaccineringar, leder till en minskning av antalet smittade av covid-19 i Europa. Dessutom antar vi att en hög grad av immunitet uppnås till hösten när de gynnsamma säsongseffekterna avtar. I USA bidrar bättre vaccinutsikter till att återhämtningen tar fart tidigare än i EU.

Känslighetsanalys

Tabellen nedan redovisar kreditförlustreserveringar som skulle uppstått vid ett negativt respektive positivt scenario, där sannolikheten för att de skulle inträffa bedöms som rimlig, skulle tilldelas sannolikheter om 100 procent. Expertjusteringar av kreditförlustreserveringar antas vara konstanta i resultaten.

Affärsområde	30 jun 2021				31 Dec 2020			
	Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario	Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	1 659	494	1 791	1 601	1 788	424	1 969	1 690
Baltisk bankverksamhet	920	412	1 025	833	754	242	872	669
Stora företag & Institutioner	3 862	1 066	4 691	3 190	6 423	867	7 471	5 640
Koncernen ¹⁾	6 450	1 972	7 517	5 633	8 975	1 533	10 323	8 010

¹⁾ Inkluderar koncernfunktioner och övrigt

Not 10 Utlåning

30 juni 2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3			
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Totalt
Koncernen mkr										
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde										
Privatpersoner	1 059 862	112	1 059 750	40 601	262	40 339	1 912	492	1 420	1 101 509
Hypoteksutlåning, privat	925 405	45	925 360	33 840	148	33 692	1 368	260	1 108	960 160
Bostadsrättsföreningar	89 586	3	89 583	1 531	4	1 527	13	1	12	91 122
Övrigt, privat	44 871	64	44 807	5 230	110	5 120	531	231	300	50 227
Företagsutlåning	473 931	594	473 337	60 714	2 028	58 686	5 124	2 280	2 844	534 867
Jordbruk, skogsbruk och fiske	57 120	9	57 111	6 848	57	6 791	138	26	112	64 014
Tillverkningsindustri	30 846	127	30 719	4 272	148	4 124	192	83	109	34 952
Offentliga tjänster och samhällsservice	24 579	12	24 567	853	15	838	38	8	30	25 435
Byggnadsverksamhet	17 381	28	17 353	4 114	98	4 016	140	34	106	21 475
Detalj- och partihandel	25 039	66	24 973	5 410	244	5 166	118	44	74	30 213
Transport	11 142	21	11 121	2 310	48	2 262	22	4	18	13 401
Sjötransport och offshore	6 341	29	6 312	4 223	666	3 557	3 481	1 844	1 637	11 506
Hotell och restaurang	3 596	70	3 526	4 599	315	4 284	471	74	397	8 207
Informations- och kommunikationsverksamhet	12 985	12	12 973	1 333	18	1 315	6	1	5	14 293
Finans och försäkring	20 618	12	20 606	779	4	775	14	3	11	21 392
Fastighetsförvaltning	231 369	180	231 189	19 844	315	19 529	269	92	177	250 895
Bostadsfastigheter	70 640	47	70 593	6 908	64	6 844	16	8	8	77 445
Kommersiella fastigheter	103 602	96	103 506	7 391	152	7 239	170	70	100	110 845
Industri och lagerlokaler	38 027	22	38 005	2 708	12	2 696	41	8	33	40 734
Övrig fastighetsförvaltning	19 100	15	19 085	2 837	87	2 750	42	6	36	21 871
Företagstjänster	17 753	12	17 741	2 908	34	2 874	158	44	114	20 729
Övrig företagsutlåning	15 162	16	15 146	3 221	66	3 155	77	23	54	18 355
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										142
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 533 793	706	1 533 087	101 315	2 290	99 025	7 036	2 772	4 264	1 636 518
Riksgälden	3		3							3
Återköpsavtal ¹⁾										31 467
Utlåning till allmänheten	1 533 796	706	1 533 090	101 315	2 290	99 025	7 036	2 772	4 264	1 667 988
Banker och övriga kreditinstitut	37 511	13	37 498	41	0	41				37 539
Återköpsavtal ¹⁾										1 531
Utlåning till kreditinstitut	37 511	13	37 498	41		41				39 070
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 571 307	719	1 570 588	101 356	2 290	99 066	7 036	2 772	4 264	1 707 058

¹⁾ Lån till verkligt värde via resultaträkningen

31 december 2020

31 december 2020	Steg 1			Steg 2			Steg 3			
Koncernen mkr	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Totalt
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde										
Privatpersoner	1 036 489	118	1 036 371	42 251	291	41 960	2 152	505	1 647	1 079 978
Hypoteksutlåning, privat	902 233	51	902 182	35 323	171	35 152	1 531	290	1 241	938 575
Bostadsrättsföreningar	91 286	4	91 282	1 582	5	1 577	109	2	107	92 966
Övrigt, privat	42 970	63	42 907	5 346	115	5 231	512	213	299	48 437
Företagsutlåning	468 798	709	468 089	66 009	2 025	63 984	8 378	4 493	3 885	535 958
Jordbruk, skogsbruk och fiske	57 258	11	57 247	7 283	57	7 226	204	33	171	64 644
Tillverkningsindustri	32 876	133	32 743	5 910	141	5 769	298	97	201	38 713
Offentliga tjänster och samhällsservice	24 821	13	24 808	990	16	974	53	12	41	25 823
Byggnadsverksamhet	14 952	32	14 920	4 643	122	4 521	159	40	119	19 560
Detalj- och parthandel	23 019	67	22 952	5 955	244	5 711	531	216	315	28 978
Transport	11 480	8	11 472	1 483	28	1 455	19	4	15	12 942
Sjötransport och offshore	6 634	32	6 602	4 251	560	3 691	6 235	3 917	2 318	12 611
Hotell och restaurang	4 339	49	4 290	4 655	313	4 342	323	27	296	8 928
Informations- och kommunikationsverksamhet	11 041	10	11 031	2 569	35	2 534	13	3	10	13 575
Finans och försäkring	20 083	29	20 054	744	12	732	22	10	12	20 798
Fastighetsförvaltning	224 852	272	224 580	22 533	376	22 157	244	62	182	246 919
Bostadsfastigheter	65 530	74	65 456	8 517	99	8 418	22	11	11	73 885
Kommersiella fastigheter	92 881	125	92 756	7 123	118	7 005	162	40	122	99 883
Industri och lagerlokaler	42 009	47	41 962	2 721	18	2 703	33	7	26	44 691
Övrig fastighetsförvaltning	24 432	26	24 406	4 172	141	4 031	27	4	23	28 460
Företags tjänster	17 896	35	17 861	3 283	76	3 207	169	44	125	21 193
Övrig företagsutlåning	19 547	18	19 529	1 710	45	1 665	108	28	80	21 274
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										101
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 505 287	827	1 504 460	108 260	2 316	105 944	10 530	4 998	5 532	1 616 037
Riksgälden	25 003		25 003							25 003
Återköpsavtal ¹⁾										39 947
Utlåning till allmänheten	1 530 290	827	1 529 463	108 260	2 316	105 944	10 530	4 998	5 532	1 680 987
Banker och övriga kreditinstitut	46 367	28	46 339	33	0	33				46 372
Återköpsavtal ¹⁾										1 582
Utlåning till kreditinstitut	46 367	28	46 339	33		33				47 954
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 576 657	855	1 575 802	108 293	2 316	105 977	10 530	4 998	5 532	1 728 941

¹⁾ Lån till verkligt värde via resultaträkningen

30 juni 2020

30 juni 2020	Steg 1			Steg 2			Steg 3			
Koncernen mkr	Redovisat värde brutto	Reser- veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser- veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser- veringar	Netto	Totalt
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde										
Privatpersoner	1 020 960	127	1 020 833	46 607	304	46 303	2 335	508	1 827	1 068 963
Hypoteksutlåning, privat	885 470	47	885 423	36 514	181	36 333	1 717	305	1 412	923 168
Bostadsrättsföreningar	93 899	14	93 885	3 296	10	3 286	139	3	136	97 307
Övrigt, privat	41 591	66	41 525	6 797	113	6 684	479	200	279	48 488
Företagsutlåning	470 101	860	469 241	82 508	2 018	80 490	11 324	5 505	5 819	555 550
Jordbruk, skogsbruk och fiske	57 887	28	57 859	8 016	101	7 915	188	29	159	65 933
Tillverkningsindustri	33 991	145	33 846	8 592	156	8 436	1 267	992	275	42 557
Offentliga tjänster och samhällsservice	21 489	36	21 453	1 459	35	1 424	96	42	54	22 931
Byggnadsverksamhet	14 485	31	14 454	5 618	158	5 460	511	183	328	20 242
Detalj- och parthandel	22 859	71	22 788	7 437	346	7 091	616	241	375	30 254
Transport	13 465	17	13 448	2 502	27	2 475	25	8	17	15 940
Sjötransport och offshore	8 539	33	8 506	5 416	486	4 930	6 970	3 490	3 480	16 916
Hotell och restaurang	5 729	9	5 720	3 952	76	3 876	128	34	94	9 690
Informations- och kommunikationsverksamhet	9 527	26	9 501	2 958	58	2 900	19	4	15	12 416
Finans och försäkring	18 197	64	18 133	836	4	832	21	8	13	18 978
Fastighetsförvaltning	226 098	326	225 772	29 112	391	28 721	901	220	681	255 174
Bostadsfastigheter	67 176	85	67 091	9 845	125	9 720	112	46	66	76 877
Kommersiella fastigheter	91 710	147	91 563	10 134	87	10 047	589	138	451	102 061
Industri och lagerlokaler	42 844	62	42 782	3 569	23	3 546	172	31	141	46 469
Övrig fastighetsförvaltning	24 368	32	24 336	5 564	156	5 408	28	5	23	29 767
Företagstjänster	20 070	59	20 011	4 114	126	3 988	446	214	232	24 231
Övrig företagsutlåning	17 765	15	17 750	2 496	54	2 442	136	40	96	20 288
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										184
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 491 061	987	1 490 074	129 115	2 322	126 793	13 659	6 013	7 646	1 624 697
Riksgälden	2		2							2
Återköpsavtal ¹⁾										90 571
Utlåning till allmänheten	1 491 063	987	1 490 076	129 115	2 322	126 793	13 659	6 013	7 646	1 715 270
Banker och övriga kreditinstitut	50 431	38	50 393	63	2	61				50 454
Återköpsavtal ¹⁾										9 955
Utlåning till kreditinstitut	50 431	38	50 393	63	2	61				60 409
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 541 494	1 025	1 540 469	129 178	2 324	126 854	13 659	6 013	7 646	1 775 679

¹⁾ Lån till verkligt värde via resultaträkningen

	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Nyckeltal, %			
Andel lån i steg 1, brutto	93,55	92,99	91,52
Andel lån i steg 2, brutto	6,03	6,39	7,67
Andel lån i steg 3, brutto	0,42	0,62	0,81
Reserveringsgrad för lån i steg 1	0,05	0,05	0,07
Reserveringsgrad för lån i steg 2	2,26	2,14	1,80
Reserveringsgrad för lån i steg 3	39,40	47,46	44,02
Total reserveringsgrad för lån	0,34	0,48	0,56

Not 11 Reserveringar

Förändring av reserveringar för lån

Nedan redovisas en avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderade till upplupet anskaffningsvärde. Överföringar mellan steg återspeglas som om de sker vid slutet av rapporteringsperioden.

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2021				2020			
Koncernen mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹⁾	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹⁾	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans 1 januari	1 576 657	108 293	10 530	1 695 480	1 537 745	106 264	13 593	1 657 602
Utgående balans 30 juni	1 571 307	101 356	7 036	1 679 699	1 541 494	129 178	13 659	1 684 331
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	855	2 316	4 998	8 169	483	1 348	4 853	6 684
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	28	-40	-3 033	-3 045	200	61	-114	147
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	5	-254	32	-217	117	159	65	341
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-137	-232	0	-369	478	328	10	816
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	42	374	3	419				
Individuella bedömningar			445	445			989	989
Överföringar mellan steg	-85	103	204	222	-239	468	286	515
från 1 till 2	-94	212		118	-256	585		329
från 1 till 3	-1		32	31	-2		98	96
från 2 till 1	10	-47		-37	18	-81		-63
från 2 till 3		-67	203	136		-42	253	211
från 3 till 2		5	-24	-19		6	-31	-25
från 3 till 1	0		-7	-7	1		-34	-33
Övriga			-43	-43		0	-91	-91
Summa	-147	-49	-2 392	-2 588	556	1 016	1 145	2 717
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			43	43			91	91
Valutakursdifferenser	11	23	123	157	-14	-40	-76	-130
Utgående balans 30 juni	719	2 290	2 772	5 781	1 025	2 324	6 013	9 362
Redovisat värde								
Ingående balans 1 januari	1 575 802	105 977	5 532	1 687 311	1 537 262	104 916	8 740	1 650 918
Utgående balans 30 juni	1 570 588	99 066	4 264	1 673 918	1 540 469	126 854	7 646	1 674 969

¹⁾ Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Lånelöften och finansiella garantier

Nedan redovisas en avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende lånelöften och finansiella garantier. Överföringar mellan steg återspeglas som om de sker vid slutet av rapporteringsperioden.

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹⁾	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹⁾	Summa
Nominellt belopp								
Ingående balans 1 januari	358 988	17 341	542	376 871	322 384	11 325	1 248	334 957
Utgående balans 30 juni	384 154	14 513	415	399 082	339 832	24 341	1 186	365 359
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	249	396	161	806	113	144	326	583
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	15	-7	-21	-13	76	30	-43	63
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-18	-62	31	-49	62	37	4	103
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-47	-44		-91	169	43		212
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	19	-12	0	7				
Individuella bedömningar								
Överföringar mellan steg	0	-6	-1	-7	-144	193	75	124
från 1 till 2	-4	11		7	-145	214		69
från 1 till 3	0		1	1	-1		10	9
från 2 till 1	4	-17		-13	2	-6		-4
från 2 till 3		0	1	1		-15	65	50
från 3 till 2		0	-2	-2				
från 3 till 1	0		-1	-1				
Övriga			-1	-1				
Summa	-31	-131	8	-154	163	303	36	502
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	4	9	4	17	-5	-5	-9	-19
Utgående balans 30 juni	222	274	173	669	271	442	353	1 066

¹⁾ Inklusive förvärvade eller utgivna

Not 12 Kreditriskexponeringar

Koncernen	30 jun	31 dec	30 jun
mkr	2021	2020	2020
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	598 926	293 811	380 083
Räntebärande värdepapper	223 231	197 166	248 157
Utlåning till kreditinstitut	39 070	47 954	60 409
Utlåning till allmänheten	1 667 988	1 680 987	1 715 270
Derivat	36 413	52 177	53 949
Övriga finansiella tillgångar	22 497	16 451	41 344
Summa	2 588 125	2 288 546	2 499 212
Eventualförpliktelser och åtaganden			
Garantier	55 039	50 696	52 871
Lånelöften	344 043	326 175	316 310
Summa	399 082	376 871	369 181
Summa kreditriskexponeringar	2 987 207	2 665 417	2 868 393

Not 13 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen mkr	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Med obestämbar nyttjandeperiod			
Goodwill	13 383	13 327	13 742
Varumärke	93	92	92
Summa	13 476	13 419	13 834
Med bestämbar nyttjandeperiod			
Kundbas	272	293	314
Internt utvecklad programvara	4 744	4 319	3 777
Övrigt	344	330	352
Summa	5 360	4 942	4 443
Summa immateriella anläggningstillgångar	18 836	18 361	18 277

Under andra kvartalet 2021 gjordes en nedskrivning om 56 mkr avseende aktiverade kostnader för internt utvecklad programvara.

Not 14 Skulder till kreditinstitut

Koncernen mkr	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Skulder till kreditinstitut			
Centralbanker	50 782	79 715	89 735
Banker	80 650	60 110	82 090
Övriga kreditinstitut	4 877	7 195	4 954
Återköpsavtal	9 810	3 293	9 836
Skulder till kreditinstitut	146 119	150 313	186 615

Not 15 In- och upplåning från allmänheten

Koncernen mkr	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Inlåning från allmänheten			
Privatpersoner	624 400	588 487	567 876
Företagsinlåning	657 860	542 860	539 582
Summa inlåning från allmänheten, exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 282 260	1 131 347	1 107 458
Riksgälden	37	69	53
Återköpsavtal - Riksgälden	0	0	0
Återköpsavtal	25 683	16 824	14 095
In- och upplåning från allmänheten	1 307 980	1 148 240	1 121 606

Not 16 Emitterade värdepapper, seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder

Koncernen mkr	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Certifikat	317 880	127 209	185 191
Säkerställda obligationer	445 690	471 491	541 144
Seniora icke säkerställda obligationer	113 186	128 437	136 140
Strukturerade privatobligationer	4 677	5 677	6 754
Summa emitterade värdepapper	881 433	732 814	869 229
Seniora icke-prioriterade skulder	34 614	10 359	10 837
Efterställda skulder	23 699	23 434	25 421
Summa emitterade värdepapper, seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder	939 746	766 607	905 487
	Jan-jun 2021	Helår 2020	Jan-jun 2020
Omsättning			
Ingående balans	766 607	898 493	898 493
Emitterat	392 716	498 084	279 639
Återköpt	-25 526	-54 877	-35 707
Återbetalt	-202 531	-555 811	-240 963
Ränta	1 734	6 498	2 835
Förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde	-2 542	2 689	4 291
Valutakursförändring	9 288	-28 469	-3 101
Utgående balans	939 746	766 607	905 487

Not 17 Derivat

Koncernen mkr	Nominellt belopp			Positiva marknadsvärden			Negativa marknadsvärden		
	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Derivat i säkringsredovisning									
Ett till ett verkligt värdesäkringar, ränteswappar	499 816	514 849	578 208	10 898	14 953	17 037	410	37	82
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	491 274	457 647	426 282	672	137	150	1 544	2 412	2 688
Kassaflödessäkringar, valutabasiswappar	8 102	8 500	9 204	25	19	203	220	256	32
Summa	999 192	980 996	1 013 694	11 595	15 109	17 390	2 174	2 705	2 802
Derivat ej i säkringsredovisning	22 761 308	19 302 025	17 992 353	130 321	126 813	126 164	131 298	143 547	139 017
Bruttobelopp	23 760 500	20 283 021	19 006 047	141 916	141 922	143 554	133 472	146 252	141 819
Kvittade belopp	-19 394 022	-16 771 805	-14 458 401	-105 503	-89 745	-89 605	-106 586	-91 872	-87 464
Summa	4 366 478	3 511 216	4 547 646	36 413	52 177	53 949	26 886	54 380	54 355

Koncernen handlar med derivat i den normala affärsverksamheten samt i syfte att säkra vissa positioner som är exponerade mot aktie-, ränte-, kredit- och valutarisker. Samtliga derivats redovisade värden avser verkligt värde inklusive upplupen ränta.

Not 18 Finansiella instrument till verkligt värde

Koncernen mkr	30 jun 2021			31 dec 2020		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
Tillgångar						
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	598 926	598 926		293 811	293 811	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	152 276	152 265	11	137 206	137 191	15
Utlåning till kreditinstitut	39 070	39 070	0	47 954	47 954	0
Utlåning till allmänheten	1 669 935	1 667 988	1 947	1 684 884	1 680 987	3 897
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	401	401		1 774	1 774	
Obligationer och räntebärande värdepapper	70 966	70 966	0	59 976	59 975	1
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	294 920	294 920		252 411	252 411	
Aktier och andelar	19 307	19 307		17 215	17 215	
Derivat	36 413	36 413		52 177	52 177	
Övriga finansiella tillgångar	22 497	22 497		16 451	16 451	
Summa	2 904 711	2 902 753	1 958	2 563 859	2 559 946	3 913
Aktier och andelar i intresseföretag		7 303			7 287	
Icke finansiella tillgångar		29 320			27 409	
Summa		2 939 376			2 594 642	
Skulder						
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	146 119	146 119	0	150 313	150 313	
In- och upplåning från allmänheten	1 307 973	1 307 980	-7	1 148 231	1 148 240	-9
Emitterade värdepapper	886 006	881 433	4 573	738 196	732 814	5 382
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	295 842	295 842		253 229	253 229	
Seniora icke-prioriterade skulder	35 242	34 614	628	10 545	10 359	186
Efterställda skulder	24 185	23 699	486	23 688	23 434	254
Derivat	26 886	26 886		54 380	54 380	
Korta positioner värdepapper	14 330	14 330		23 300	23 300	
Övriga finansiella skulder	36 755	36 755		30 536	30 536	
Summa	2 773 338	2 767 658	5 680	2 432 418	2 426 605	5 813
Icke finansiella skulder		12 325			12 844	
Summa		2 779 983			2 439 449	

När koncernen fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller en tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning av aktiviteten på marknaden genom att analysera faktorer såsom skillnader i köp- och säljkurser.

Metoderna är uppdelade på tre olika nivåer:

- Nivå 1: Ojusterat noterat pris på en aktiv marknad
- Nivå 2: Justerat noterat pris eller värderingsmodell med värderingsparametrar härledda från en aktiv marknad
- Nivå 3: Värderingsmodell där de betydande värderingsparametrarna är icke observerbara och därav baseras på interna antaganden

När finansiella tillgångar och finansiella skulder på aktiva marknader har marknadsrisker som motverkar varandra används genomsnitt av köp- och säljkurser som grund när verkliga värden fastställs. Där verkligt

värde härrör från en modelleringsteknik utförs värderingen med mittpris. För eventuellt öppna netto-positioner utförs en köp/sälj justering för att netto-positionen ska tas upp till det relevanta av köp- och säljkurs.

Koncernen har en fortlöpande process där finansiella instrument som indikerar hög nivå av egna uppskattningar eller låg nivå av observerbar marknadsdata fångas upp. I processen bestäms på vilket sätt beräkningen ska ske utifrån hur de interna antagandena förväntas påverka värderingen. I de fall de interna antagandena har en betydande påverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en analys och bedömning, utifrån kvalitén på värderingsdata, samt om någon typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Överföringar mellan värderingsnivåerna rapporteras som om de skett i slutet av varje kvartal. Under perioden förekom det inte några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2.

Efterföljande tabeller redovisar verkligt värde fördelat på de tre olika värderingsnivåerna avseende finansiella instrument som redovisas till verkligt värde.

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Koncernen 30 juni 2021 mkr				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	38 815	6 641		45 456
Utlåning till kreditinstitut		1 531		1 531
Utlåning till allmänheten		31 601	8	31 609
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 118	45 812		70 930
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	294 920			294 920
Aktier och andelar	18 094		1 213	19 307
Derivat	126	36 287		36 413
Summa	377 073	121 872	1 221	500 166
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		9 810		9 810
In- och upplåning från allmänheten		25 684		25 684
Emitterade värdepapper		4 814		4 814
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		295 842		295 842
Derivat	127	26 759		26 886
Korta positioner värdepapper	13 677	653		14 330
Summa	13 804	363 562		377 366

Koncernen 31 december 2020 mkr				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	18 968	3 300		22 268
Utlåning till kreditinstitut		1 582		1 582
Utlåning till allmänheten		40 049		40 049
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22 676	37 264		59 940
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	252 411			252 411
Aktier och andelar	16 088		1 127	17 215
Derivat	85	52 092		52 177
Summa	310 228	134 287	1 127	445 642
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		3 294		3 294
In- och upplåning från allmänheten		16 824		16 824
Emitterade värdepapper		6 767		6 767
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		253 229		253 229
Derivat	69	54 311		54 380
Korta positioner värdepapper	22 307	993		23 300
Summa	22 376	335 418		357 794

Nivå 3 innehåller i huvudsak onoterade aktier, där priset icke är observerbart och känsligheten i värderingen mot den icke observerbara parametern är linjär. För att estimeras det icke observerbara priset används olika metoder beroende på typ av tillgänglig data. Den

primära metoden är baserad på genomförda transaktioner eller priser för liknande noterade aktier. Övrig input till dessa metoder är framförallt tillgängliga priser, proxy priser, marknadsindikatorer samt företagsinformation.

Förändringar inom nivå 3 Koncernen mkr	2021 Tillgångar			2020 Tillgångar	
	Eget kapital instrument	Lån	Summa	Eget kapital instrument	Summa
Ingående balans 1 januari	1 127		1 127	1 854	1 854
Köp	8		8	8	8
Försäljning av tillgångar/ erhållna utdelningar	-10		-10	-1	-1
Förfall	-1		-1		
Utgivet		8	8		
Vinster eller förluster	89		89	37	37
varav realiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	92		92	43	43
Utgående balans 30 juni	1 213	8	1 221	1 898	1 898

De onoterade aktierna i nivå 3 avser strategiska aktieinnehav. Aktier i Visa Inc. C är föremål för försäljningsrestriktioner under en period på upp till 8 år och kan också under vissa förutsättningar behöva återlämnas. Då likvida noteringar saknas för dessa aktier har dess aktiepris fastställts med betydande inslag av Swedbanks egna interna antaganden. Redovisat värde för aktier i Visa Inc. C uppgick per 30 juni 2021 till 676 mkr.

Finansiella instrument överförs till eller från nivå 3 beroende på att de interna antagandena har fått

ändrad betydelse för värderingen. Under perioden förekom det inte några överföringar av finansiella instrument till eller från nivå 3.

Swedbank erhöll under andra kvartalet en utdelning i form av aktier i Hemnet Group AB från sitt aktieinnehav i Care of Hemnet AB, vilket redovisas i nivå 3. Swedbanks nya aktieinnehav i Hemnet Group AB redovisas i nivå 1 då företaget är börsnoterat.

Not 19 Ställda panter, eventalförpliktelser och åtaganden

Koncernen mkr	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Lånefordringar utnyttjade för säkerställda obligationer ¹⁾	502 293	561 209	614 284
Finansiella tillgångar pantsatta för försäkringssparare	289 467	247 632	218 503
Övriga ställda panter	67 487	117 257	120 207
Ställda panter	859 247	926 098	952 994
Nominella belopp			
Garantier	55 039	50 696	52 871
Övrigt	158	172	252
Eventalförpliktelser	55 197	50 868	53 123
Nominella belopp			
Beviljade ej utnyttjade krediter	279 725	259 683	247 303
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	64 318	66 492	69 007
Åtaganden	344 043	326 175	316 310

¹⁾ Säkerhetsmassan anges som låntagarens nominella kapitalskuld inklusive upplupen ränta och avser de lånefordringar av den totala tillgängliga säkerhetsmassan som utnyttjas vid var tidpunkt.

Swedbank samarbetar med myndigheter i USA, vilka utreder Swedbanks historiska regelefterlevnad inom AML-området samt koncernens agerande i relaterade frågor såsom koncernens kontroller mot penningtvätt samt vissa personer och företag som kan ha varit

kunder till Swedbank. Det är fortfarande inte känt när utredningarna väntas vara klara och utfallet av dessa är fortfarande oklart. Just nu är det inte möjligt att ge en tillförlitlig uppskattning av eventuell påföljd eller bötesbelopp som skulle kunna bli materiellt.

Not 20 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Nedan redovisas finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen i enlighet med IAS 32 och de som omfattas av rättsligt bindande ramavtal avseende nettnings eller liknande avtal som inte har kvalificerat för kvittning. De finansiella instrumenten avser derivat, återköpsavtal och omvända återköpsavtal, värdepappersinlåning och värdepappersutlåning. Säkerheter avser finansiella instrument eller kontanter som erhållits eller lämnats för transaktioner som omfattas av rättsligt bindande

avtal om nettnings eller liknande avtal, vilka tillåter nettnings av förpliktelser emot motparter vid fallissemang. Säkerheternas värde är begränsade till det redovisade värdet på de underliggande instrumenten och därför är säkerheternas övervärden inte inkluderade. Belopp som inte kvittats i balansräkningen presenteras som en reduktion av det redovisade värdet för finansiella tillgångar och skulder för att upplysa om tillgångens och skuldens nettoexponering.

Koncernen mkr	Derivat, omvända repor, inlånade värdepapper			Derivat, repor, utlånade värdepapper		
	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal						
Bruttobelopp	212 115	224 363	322 760	204 388	207 455	250 037
Kvittade belopp	-141 495	-133 010	-717 809	-142 919	-135 137	-169 668
Redovisat värde i balansräkningen	70 620	91 353	150 951	61 469	72 318	80 369
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen						
Finansiella instrument, nettningsavtal	18 214	19 688	29 579	20 357	19 688	29 579
Finansiella instrument, säkerheter	28 760	39 949	86 973	33 570	24 313	18 494
Kontanter, säkerheter	11 434	15 278	13 731	7 539	15 551	23 352
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	58 408	74 915	130 283	61 466	59 552	71 425
Nettobelopp	12 212	16 438	20 668	3	12 766	8 944

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 2 235 (3 934) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivat-skulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 3 319 (6 061) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

I det kvittade beloppet för omvända återköpsavtal ingår kvittade fondlikvidskulder om 1 239 mkr vilka härrör från balansräkningsposten Övriga skulder. I det kvittade beloppet för återköpsavtal ingår kvittade fondlikvidfordringar om 1 580 mkr vilka härrör från balansräkningspostens Övriga tillgångar.

Not 21 Kapitaltäckning konsoliderad situation

Noten innehåller den information som ska offentliggöras enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) 8 kap. Ytterligare periodisk information enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 återfinns på Swedbanks webbplats: www.swedbank.com/sv/investor-relations/rapporter-och-presentationer/riskrapporter

I den konsoliderade situation konsolideras koncernens försäkringsföretag enligt kapitalandelsmetoden istället för genom fullständig konsolidering. EnterCard koncernen konsolideras genom proportionell konsolidering istället för genom kapitalandelsmetod. I övrigt tillämpas samma principer vid konsolidering som för koncernen.

	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020	30 jun 2020
Konsoliderad situation, mkr					
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	127 551	124 725	120 496	116 418	113 397
Primärkapital	136 146	133 548	128 848	125 636	122 979
Totalt kapital	151 840	149 711	144 737	142 350	139 938
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	688 517	694 625	689 594	691 535	692 352
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	18,5	18,0	17,5	16,8	16,4
Primärkapitalrelation (%)	19,8	19,2	18,7	18,2	17,8
Total kapitalrelation (%)	22,1	21,6	21,0	20,6	20,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	2,0	2,0	2,0	3,3	3,3
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	1,4	1,4	1,4	3,0	3,0
varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter)	1,7	1,7	1,7	3,1	3,1
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,0	10,0	10,0	11,3	11,3
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemriskar identifierade på medlemsstatsnivå (%)	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Systemriskbuffert (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	1,0	1,0	1,0	0,0	0,0
Kombinerat buffertkrav (%)	6,5	6,5	6,5	5,5	5,5
Samlade kapitalkrav (%)	16,5	16,5	16,5	16,9	16,8
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,5	8,0	7,5	5,5	5,1
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	2 838 534	2 779 915	2 526 721	2 636 884	2 693 914
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,8	4,8	5,1	4,8	4,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,0	E/T	E/T	E/T	E/T
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	0,0	E/T	E/T	E/T	E/T
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	E/T	E/T	E/T	E/T
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	3,0	E/T	E/T	E/T	E/T
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	E/T	E/T	E/T	E/T
Likviditetstäckningsgrad (LCR)¹⁾					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	609 652	574 930	537 572	502 144	474 821
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	453 480	433 130	413 139	398 318	383 533
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	58 464	69 439	77 124	82 229	82 000
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	395 016	363 691	336 015	316 089	301 533
Likviditetstäckningsgrad (%)	155,3	158,5	160,7	159,9	158,3
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 605 176	1 616 476	1 652 303	1 642 142	1 667 078
Totalt behov av stabil finansiering	1 308 168	1 316 805	1 316 918	1 325 509	1 335 832
Stabil nettofinansieringskvot (%)	123,0	123,0	125,0	124,0	125,0

¹⁾ LCR baserat på tolv månaders genomsnittet enligt Pelare 3-rapporten.

Kärnprimärkapital	30 jun	31 dec	30 jun
Konsoliderad situation, mkr	2021	2020	2020
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	159 368	155 168	144 394
Beräknad utdelning	-13 466	-16 320	-11 435
Dekonsolidering av försäkringsföretag			-977
Förändringar i värdet på egna skulder	-73	-77	-99
Kassaflödessäkringar	2	2	-4
Ytterligare värdejusteringar	-785	-478	-752
Goodwill	-13 471	-13 414	-13 829
Uppskjuten skattefordran	-121	-78	-148
Immateriella tillgångar	-3 755	-4 116	-3 726
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR	-112	-158	
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-36	-33	-27
Totalt kärnprimärkapital	127 551	120 496	113 397

Riskexponeringsbelopp	30 jun	31 dec	30 jun
Konsoliderad situation, mkr	2021	2020	2020
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	49 017	48 309	48 077
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	286 913	299 652	283 330
Riskexponeringsbelopp obeståndsfond	664	556	636
Riskexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	0	1
Riskexponeringsbelopp marknadsrisker	19 546	17 314	19 511
Riskexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	3 258	4 398	5 017
Riskexponeringsbelopp operativ risk	73 521	73 521	71 454
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	21 692	19 800	40 856
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	233 906	226 044	223 470
Totalt riskexponeringsbelopp	688 517	689 594	692 352

	mkr			%		
Kapitalkrav ¹⁾	30 jun	31 dec	30 jun	30 jun	31 dec	30 jun
Konsoliderad situation, mkr / %	2021	2020	2020	2021	2020	2020
Kapitalkrav Pelare 1	99 835	99 991	93 468	14,5	14,5	13,5
varav buffertkrav ²⁾	44 754	44 824	38 079	6,5	6,5	5,5
Kapitalkrav Pelare 2 ³⁾	13 712	13 712	23 002	2,0	2,0	3,3
Kapitalkrav Pelare 1 och 2	113 547	113 703	116 470	16,5	16,5	16,8
Kapitalbas	151 840	144 737	139 938			

¹⁾ Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, inklusive Pelare 2 krav.

²⁾ Buffertkraven inkluderar systemriskbuffert, kapitalkonserveringsbuffert, kontracyklisk buffert och buffert för övriga systemviktiga institut.

³⁾ Individuellt Pelare 2 krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2020.

Not 22 Internt kapitalbehov

I denna not lämnas information om det internt bedömda kapitalbehovet enligt 8 kap. 5 § Finansinspektionens föreskrifter (2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Det internt bedömda kapitalbehovet ska publiceras i delårsrapporten enligt 8 kap. 4 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

En bank ska identifiera, mäta och ha kontroll över de risker som dess rörelse är förknippad med samt ha tillräckligt med kapital för att täcka dessa risker. Den interna kapitalutvärderingen (IKU) syftar till att säkerställa att banken är tillräckligt kapitaliserad för att täcka sina risker samt bedriva och utveckla verksamheten. Swedbank tillämpar egna modeller och processer för att utvärdera sitt kapitalbehov för alla relevanta risker. Modellerna som utgör grunden vid den interna kapitalbedömningen bedömer behovet av s.k. ekonomiskt kapital (Economic Capital) över ett års tidshorisont på 99,9 % konfidensnivå för respektive riskslag. Diversifieringseffekter mellan risklagen tas inte i beaktande vid beräkningen av ekonomiskt kapital.

Som ett komplement till beräkningen av ekonomiskt kapital genomförs scenariobaserade simuleringar och stresstester minst årligen. Analyserna ger en helhetsbild över de viktigaste riskerna Swedbank är exponerat mot genom att kvantifiera inverkan på resultat- och

balansräkning samt kapitalbas och riskvägda tillgångar. Syftet är att säkerställa en effektiv kapitalanvändning och metodiken utgör underlag för en proaktiv risk- och kapitalhantering.

Per den 30 juni 2021 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 34,4 mdkr (37,0 mdkr 31 december 2020). Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. kärnprimärkapitalet, uppgick till 151,8 mdkr (144,7 mdkr 31 december 2020) (se not 21). Swedbanks interna bedömning av kapitalbehovet med egna modeller är inte jämförbart med det uppskattade kapitalbehovet som Finansinspektionen kommer att offentliggöra kvartalsvis och är presenterad utan riskviktsgolvet för svenska bolån.

För moderbolaget uppgår det internt bedömda kapitalbehovet till 23,9 mdkr (25,7 mdkr 31 december 2020) och kärnprimärkapitalet till 120,8 mdkr (118,1 mdkr 31 december 2020) (se moderbolagets not om kapitaltäckning).

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel 3-ramverket mer utförligt i Swedbanks års- och hållbarhetsredovisningen för 2020 samt i Swedbanks årliga rapport "Risk och kapitaltäckning", tillgänglig på www.swedbank.se.

Not 23 Risker och osäkerhetsfaktorer

Swedbanks resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas koncernens resultatutveckling av makro-ekonomiska förändringar, såsom BNP utveckling, tillgångspriser och arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom börs- och valutakurser. Covid-19 har fått och kan fortsätta att få ytterligare konsekvenser för den globala ekonomin och Swedbank. Trots att vaccinering har påbörjats och övergripande positiva ekonomiska prognoser i våra hemmamarknader kvarstår osäkerheten när det gäller påverkan på lång sikt för många företag i berörda branscher.

Åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering och övriga compliancerisker

För risker relaterade till pågående utredningar av Swedbank av myndigheter i USA angående misstänkt penningtvätt hänvisas till not 19 Ställda panter, eventualefterlikheter och åtaganden.

Vid sidan av de iakttagelser som redogjorts för avseende penningtvätt och finansiering av terrorism, har Swedbank identifierat förhöjda compliancerisker inom banken avseende den interna styrningen såsom noterats av tillsynsmyndigheter i deras undersökningar avseende penningtvätt. Inom detta område anser Swedbank att bristerna som har påpekats av tillsynsmyndigheterna är omhändertagna och att många av dem även är åtgärdade. Swedbank har tidigare identifierat förhöjda compliancerisker inom kundskyddsområdet. Dessa compliancerisker är nu

åtgärdade. Swedbank har identifierat andra förhöjda compliancerisker, dels inom kundskyddsområdet, dels inom marknadsövervakningsområdet. Arbete pågår med att säkerställa att de brister som har identifierats åtgärdas och bankens compliancefunktion följer upp arbetet.

Referensräntereformen

Koncerninitiativet med syfte att hantera referensräntereformen, dvs övergången från nuvarande interbankräntor (IBOR) till alternativa, riskfria referensräntor, fortsätter att arbeta med olika övergångsaktiviteter och nödvändiga operationella förändringar. Baserat på nominella belopp, är väsentliga exponeringar i koncernens balansräkning som berörs av referensräntereformen kopplade till STIBOR (SEK), EURIBOR (EUR), USD LIBOR och NIBOR (NOK). USD LIBOR kommer att upphöra efter 30 juni 2023, medan de återstående referensräntorna förväntas finnas tillgängliga i nytt format inom en överskådlig framtid efter 2021. Andra exponeringar som påverkas och där referensräntan kommer att upphöra är kopplade till EONIA, CHF LIBOR, EUR LIBOR, GBP LIBOR och JPY LIBOR. Dessa kommer att upphöra efter 31 december 2021.

För att hantera övergången för de referensräntor som kommer att upphöra, har Swedbank anslutit sig till ISDA 2020 Benchmark Supplement Protocol gällande derivatexponeringar, som trädde ikraft den 25 januari 2021. Koncernens bilaterala derivatexponeringar, där

motparterna inte anslutit sig till ISDA 2020 Benchmark Supplement Protocol, är obetydliga och koncernen planerar där att säkerställa en frivillig övergång till alternativa referensräntor före det datum då räntorna upphör. Dessutom uppdaterade Swedbank sina emissionsprogram för obligationer med korrekt fallback-skrivning för de referensräntor som förväntas upphöra.

Skatt

Skatteområdet är komplext och ger utrymme för olika tolkningar. Det ligger i skatteområdets natur att praxis och tolkningar av gällande lag kan ändras, ibland

retroaktivt. I det fall att skattemyndigheter och i förekommande fall skattedomstolar beslutar om en annan tolkning än den som Swedbank initialt gjort, kan det komma att påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Utöver det som framgår av denna delårsrapport finns utförliga beskrivningar i Swedbanks Års- och hållbarhetsredovisning för 2020 samt i Swedbanks rapporter "Risk och kapitäläckning" avseende riskhantering och kapitäläckning tillgängliga på www.swedbank.com.

Värdeförändring om räntan stiger med en procentenhet

Påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet.

30 juni 2021	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	241	-997	449	-307
Utländsk valuta	728	385	208	1 321
Summa	969	-612	657	1 014

31 december 2020				
Svenska kronor	1 190	-1 202	530	518
Utländsk valuta	1 355	-13	41	1 383
Summa	2 545	-1 215	571	1 901

Påverkan på nettovärdet av tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen i mkr om marknadsräntorna höjs med en procentenhet.

30 juni 2021	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	320	-696	336	-40
Utländsk valuta	-1 310	878	-221	-653
Summa	-990	182	115	-693

31 december 2020				
Svenska kronor	1 131	-1 047	484	568
Utländsk valuta	-369	341	-224	-252
Summa	762	-706	260	316

Not 24 Transaktioner med närstående

Under perioden har normala affärstransaktioner skett mellan företag ingående i koncernen inklusive andra närstående, såsom intresseföretag och joint ventures. Viktiga intresseföretag är de fem delägda sparbankerna.

Not 25 Swedbanks aktie

	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Antal utestående stamaktier			
Utfärdade aktier			
SWED A	1 132 005 722	1 132 005 722	1 132 005 722
Återköpta aktier			
SWED A	-10 575 660	-12 013 947	-12 014 027
Antalet utestående stamaktier på balansdagen	1 121 430 062	1 119 991 775	1 119 991 695
SWED A			
Senast betalt, kr	159,24	144,12	119,40
Börsvärde, mkr	178 577	161 413	133 727

Inom ramen för aktierelaterade ersättningsprogram har Swedbank AB under 2021 vederlagsfritt överlätit 1 438 287 aktier till anställda.

	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020
Resultat per aktie					
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 121 383 230	1 120 203 756	1 119 924 076	1 120 796 751	1 119 446 409
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	2 075 334	2 745 747	3 701 007	2 500 646	3 499 807
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 123 458 564	1 122 949 503	1 123 625 083	1 123 297 397	1 122 946 216
Resultat, mkr					
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	5 563	4 975	4 845	10 538	3 158
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	5 563	4 975	4 845	10 538	3 158
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	4,96	4,44	4,33	9,40	2,82
Resultat per aktie efter utspädning	4,95	4,43	4,31	9,38	2,81

Not 26 Förändrad presentation kassaflödesanalys

Från och med 2020 har kassaflöden för emitterade räntebärande värdepapper och certifikat, exklusive seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder, flyttats från finansieringsverksamheten till den löpande verksamheten som emitterade värdepapper.

Kassaflöden inom finansieringsverksamheten fördelas fortsättningsvis på seniora icke-prioriterade skulder, efterställda skulder, leasingskulder samt utdelning. Ändringarna har gjorts för att kassaflödesanalysen bättre ska reflektera koncernens affärsmodell och för att få en överensstämmelse med balansräkningen.

Januari - juni 2020	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	4 709		4 709
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	2 031		2 031
Betalda skatter	-1 899		-1 899
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-14 945		-14 945
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-64 954		-64 954
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel	-51 707		-51 707
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	-68 477		-68 477
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	116 832		116 832
Ökning (+) / minskning (-) av inlåning och upplåning från allmänheten	166 880		166 880
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper		10 432	10 432
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	93 518		93 518
Kassaflöde från den löpande verksamheten	181 988	10 432	192 420
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till joint ventures	-11		-11
Avyttring av aktier i intresseföretag	71		71
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	2		2
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-269		-269
Försäljning/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	279		279
Kassaflöde från investeringsverksamheten	72		72
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingskulder	-384		-384
Emission av räntebärande värdepapper	61 600	-61 600	
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-117 241	117 241	
Emission av certifikat m.m.	218 039	-218 039	
Återbetalning av certifikat m.m.	-159 429	159 429	
Återbetalning av efterställda skulder		-7 463	-7 463
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 585	-10 432	-7 847
Årets kassaflöde	184 645		184 645
Likvida medel vid årets början	195 286		195 286
Årets kassaflöde	184 645		184 645
Valutakursdifferenser i likvida medel	152		152
Likvida medel vid årets slut	380 083		380 083

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	2 466	2 541	3 413	5 007	6 806
Övriga ränteintäkter	1 551	1 534	1 561	3 085	3 180
Ränteintäkter	4 017	4 075	4 974	8 092	9 986
Räntekostnader	-421	-497	-922	-918	-2 190
Räntenetto	3 596	3 578	4 052	7 174	7 796
Erhållna utdelningar	3 809	3 996	2 664	7 805	5 486
Provisionsintäkter	2 164	2 015	1 816	4 179	3 783
Provisionskostnader	-527	-566	-545	-1 093	-1 049
Provisionsnetto	1 637	1 449	1 271	3 086	2 734
Nettoresultat av finansiella transaktioner	299	268	1 431	567	1 009
Övriga intäkter	506	453	405	959	756
Summa intäkter	9 847	9 744	9 823	19 591	17 781
Personalkostnader	2 402	2 363	2 091	4 765	4 196
Övriga allmänna administrationskostnader	1 384	1 390	1 401	2 774	3 301
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 242	1 242	1 212	2 484	2 448
Sanktionsavgift					4 000
Summa kostnader	5 028	4 995	4 704	10 023	13 945
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	4 819	4 749	5 119	9 568	3 836
Kreditförluster, netto	33	48	1 179	81	3 118
Rörelseresultat	4 786	4 701	3 940	9 487	718
Skatt	888	852	871	1 740	935
Periodens resultat	3 898	3 849	3 069	7 747	-217

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	3 898	3 849	3 069	7 747	-217
Årets totalresultat	3 898	3 849	3 069	7 747	-217

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	453 948	167 121	277 761
Utlåning till kreditinstitut	686 305	669 495	591 161
Utlåning till allmänheten	396 180	428 997	471 369
Räntebärande värdepapper	217 023	192 488	242 373
Aktier och andelar	84 360	82 321	69 650
Derivat	41 928	59 644	59 044
Övriga tillgångar	45 969	48 538	65 216
Summa tillgångar	1 925 713	1 648 604	1 776 574
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	215 526	246 804	252 863
In- och upplåning från allmänheten	1 016 501	869 222	865 991
Emitterade värdepapper	434 135	259 922	325 070
Derivat	41 863	74 236	81 905
Övriga skulder och avsättningar	45 526	50 512	110 514
Seniora icke-prioriterade skulder	34 614	10 359	10 836
Efterställda skulder	23 699	23 434	25 421
Obeskattade reserver	10 682	10 682	10 724
Eget kapital	103 167	103 433	93 250
Summa skulder och eget kapital	1 925 713	1 648 604	1 776 574
För egna skulder ställda panter	58 266	110 092	111 718
Övriga ställda panter	10 272	7 149	8 485
Eventualförpliktelser	301 456	315 206	388 248
Åtaganden	336 624	324 052	304 430

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget mkr

	Aktiekapital	Överkursfond	Reservfond	Balanserad vinst	Totalt
Januari-juni 2021					
Ingående balans 1 januari 2021	24 904	13 206	5 968	59 355	103 433
Utdelning				-8 124	-8 124
Aktierelaterade ersättningar till anställda				105	105
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				8	8
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-2	-2
Periodens totalresultat				7 747	7 747
Utgående balans 30 juni 2021	24 904	13 206	5 968	59 089	103 167
Januari-december 2020					
Ingående balans 1 januari 2020	24 904	13 206	5 968	49 340	93 418
Aktierelaterade ersättningar till anställda				178	178
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				7	7
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-6	-6
Periodens totalresultat				9 836	9 836
Utgående balans 31 december 2020	24 904	13 206	5 968	59 355	103 433
Januari-juni 2020					
Ingående balans 1 januari 2020	24 904	13 206	5 968	49 340	93 418
Aktierelaterade ersättningar till anställda				53	53
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-4	-4
Periodens totalresultat				-217	-217
Utgående balans 30 juni 2020	24 904	13 206	5 968	49 172	93 250

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	Jan-jun 2021	Helår 2020	Jan-jun 2020
Kassaflöde från löpande verksamhet	258 863	58 388	165 250
Kassaflöde från investeringsverksamhet	11 932	9 112	12 378
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	16 032	-7 975	-7 463
Periodens kassaflöde	286 827	59 525	170 165
Likvida medel vid periodens början	167 121	107 596	107 596
Periodens kassaflöde	286 827	59 525	170 165
Likvida medel vid periodens slut	453 948	167 121	277 761

Kassaflödet för perioden januari till juni 2020 har räknats om på grund av ändrad presentation av kassaflödesanalysen. Moderbolagets kassaflöde från den löpande verksamheten har ökat med 64 754 Mkr

och kassaflödet från finansieringsverksamheten har minskat med 64 754 Mkr. Se not 26 i koncernen för mer information.

Kapitaltäckning

Moderbolaget, mkr	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020	30 jun 2020
Tillgänglig kapitalbas					
Kärprimärkapital	96 366	95 020	93 880	89 317	88 355
Primärkapital	104 962	103 843	102 232	98 535	97 937
Totalt kapital	120 808	119 845	118 091	115 108	114 340
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	349 604	360 259	358 278	358 186	360 362
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärprimärkapitalrelation (%)	27,6	26,4	26,2	24,9	24,5
Primärkapitalrelation (%)	30,0	28,8	28,5	27,5	27,2
Total kapitalrelation (%)	34,6	33,3	33,0	32,1	31,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	2,2	2,2	2,2	1,5	1,5
varav: ska utgöras av kärprimärkapital (procentenheter)	1,4	1,4	1,4	1,0	1,0
varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter)	1,8	1,8	1,8	1,2	1,2
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,2	10,2	10,2	9,5	9,5
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonservationsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konservationsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Systemriskbuffert (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T
Kombinerat buffertkrav (%)	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6
Samlade kapitalkrav (%)	12,8	12,8	12,8	12,1	12,0
Tillgängligt kärprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	17,4	16,2	16,0	15,4	15,0
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 486 600	1 454 485	1 263 146	1 377 674	1 505 343
Bruttosoliditetsgrad (%)	7,1	7,1	8,1	7,2	6,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,0	E/T	E/T	E/T	E/T
varav: ska utgöras av kärprimärkapital (procentenheter)	0,0	E/T	E/T	E/T	E/T
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	E/T	E/T	E/T	E/T
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	3,0	E/T	E/T	E/T	E/T
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	E/T	E/T	E/T	E/T
Likviditetstäckningsgrad (LCR)¹⁾					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	474 877	445 488	420 572	401 975	379 179
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	507 401	490 377	471 021	442 336	402 080
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	93 156	111 442	109 926	100 914	87 479
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	414 245	378 935	361 095	341 422	314 601
Likviditetstäckningsgrad (%)	115,1	117,6	116,7	118,1	120,9
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)					
Total tillgänglig stabil finansiering	935 457	E/T	E/T	E/T	E/T
Totalt behov av stabil finansiering	549 105	E/T	E/T	E/T	E/T
Stabil nettofinansieringskvot (%)	170,4	E/T	E/T	E/T	E/T

¹⁾ LCR baserat på tolv månaders genomsnittet enligt Pelare 3-rapporten.

Riskexponeringsbelopp	30 jun	31 dec	30 jun
Moderbolaget, mkr	2021	2020	2020
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	86 271	85 062	84 931
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	174 313	189 909	169 392
Riskexponeringsbelopp obeståndsfond	664	556	636
Riskexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	0	1
Riskexponeringsbelopp marknadsrisker	19 602	17 004	19 154
Riskexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	3 219	4 362	4 974
Riskexponeringsbelopp operativ risk	39 068	39 068	38 189
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	19 558	17 658	38 208
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	6 909	4 659	4 877
Totalt riskexponeringsbelopp	349 604	358 278	360 362

	mkr			%		
Kapitalkrav ¹⁾	30 jun	31 dec	30 jun	30 jun	31 dec	30 jun
Moderbolaget, mkr / %	2021	2020	2020	2021	2020	2020
Kapitalkrav Pelare 1	37 058	37 977	38 198	10,6	10,6	10,6
varav buffertkrav ²⁾	9 090	9 315	9 369	2,6	2,6	2,6
Kapitalkrav Pelare 2 ³⁾	8 035	8 035	5 266	2,2	2,2	1,5
Kapitalkrav Pelare 1 och 2	45 093	46 012	43 464	12,8	12,8	12,0
Kapitalbas	120 808	118 091	114 340			

¹⁾ Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, inklusive Pelare 2 krav.

²⁾ Buffertkraven inkluderar kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk buffert.

³⁾ Individuellt Pelare 2 krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2020.

Alternativa nyckeltal

Swedbank upprättar de finansiella rapporterna enligt av EU antagna internationella redovisningsstandarder, IFRS, såsom anges i not 1. Delårsrapporten innehåller ett antal alternativa nyckeltal, vilka exkluderar vissa poster som koncernledningen anser inte är representativa för resultatet av den underliggande/löpande verksamheten. Därför ger de alternativa nyckeltalen en mer jämförbar information mellan perioder. Koncernledningen bedömer att införandet av dessa nyckeltal ger information till läsaren som möjliggör jämförbarhet mellan perioderna.

Nyckeltal och definitioner

Syfte

Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor

Beräknad som räntenetto före avdrag för handelsrelaterade räntor i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut ¹⁾, inklusive föregående årsbokslut. Det närmaste IFRS-måttet är räntenetto. Avstämningen redovisas i not 5.

Hänsyn tas till alla ränteintäkter och räntekostnader oavsett var i resultaträkningen dessa presenteras.

Allokerat eget kapital

Allokerat eget kapital är ett mått för allokering av eget kapital till de olika rörelsesegmenten och är inte ett mått som är direkt reglerat i IFRS. Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktagat kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU"). Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not 4.

Koncernledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.

Räntabilitet på allokerat eget kapital

Beräknas på periodens resultat (årlig) hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut ¹⁾, inklusive föregående årsbokslut. Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not 4.

Koncernledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.

Resultaträkning exklusive kostnad för sanktionsavgift

Kostnader är presenterade exklusive kostnad för sanktionsavgift. Beloppen är avstämda mot de olika IFRS intäktsraderna i resultaträkningen på sidan 6.

Ger mer jämförande information mellan perioderna.

Räntabilitet på eget kapital exklusive kostnad för sanktionsavgift

Representerar periodens resultat (årlig) hänförligt till aktieägarna, exklusive kostnad för sanktionsavgift i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månads-bokslut¹⁾, inklusive föregående årsbokslut. Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB, exklusive kostnad för sanktionsavgift är avstämt mot periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 6.

Ger mer jämförande information mellan perioderna.

K/I-talet exklusive kostnad för sanktionsavgift

Summa kostnader, exklusive kostnad för sanktionsavgift i relation till summa intäkter. Summa kostnader exklusive kostnad för sanktionsavgift är avstämt mot summa kostnader, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 6.

Ger mer jämförande information mellan perioderna.

Övriga alternativa nyckeltal

Dessa nyckeltal definieras i Faktaboken på sidan 78 och beräknas från rapporter och noter utan någon justering.

Koncernledningen använder dem i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.

- Andel lån i steg 1, brutto
- Andel lån i steg 2, brutto
- Andel lån i steg 3, brutto
- Eget kapital per aktie
- K/I-tal
- Kreditförlustnivå
- Reserveringsgrad för lån i steg 1
- Reserveringsgrad för lån i steg 2
- Reserveringsgrad för lån i steg 3
- Räntabilitet på eget kapital¹⁾
- Total reserveringsgrad för lån
- Utlåning/inlåning

¹⁾ Värdet vid varje månadsbokslut som används för beräkningen av genomsnitt kan hittas på sidan 71 i faktaboken.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för januari-juni 2021 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 15 juli 2021

Göran Persson
Ordförande

Bo Bengtsson
Ledamot

Göran Bengtsson
Ledamot

Annika Creutzer
Ledamot

Hans Eckerström
Ledamot

Kerstin Hermansson
Ledamot

Bengt Erik Lindgren
Ledamot

Josefin Lindstrand
Ledamot

Bo Magnusson
Ledamot

Anna Mossberg
Ledamot

Per Olof Nyman
Ledamot

Biljana Pehrsson
Ledamot

Roger Ljung
Ledamot
Arbetsstagarrepresentant

Åke Skoglund
Ledamot
Arbetsstagarrepresentant

Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Swedbank AB (publ) per 30 juni 2021 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 16 juli 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Martin By
Auktoriserad revisor

Publicering av ekonomisk information

Koncernens ekonomiska rapporter kan hämtas på www.swedbank.se/ir

Finansiell kalender 2021 och 2022

Delårsrapport för tredje kvartalet 2021	21 oktober 2021
Bokslutskommuniké 2021	2 februari 2022
Års- och hållbarhetsredovisning 2021	23 februari 2022
Årsstämma	30 mars 2022
Delårsrapport för första kvartalet 2022	28 april 2022
Delårsrapport för andra kvartalet 2022	19 juli 2022
Delårsrapport för tredje kvartalet 2022	27 oktober 2022

För ytterligare information kontakta:

Jens Henriksson
Verkställande direktör
och koncernchef
Telefon 08 - 585 934 82

Anders Karlsson
Ekonomi- och finansdirektör
Telefon 08 - 585 938 75

Annie Ho
Chef Investor Relations
Telefon 070 - 343 78 15

Erik Ljungberg
Kommunikationsdirektör
Telefon 073 – 988 35 57

Unni Jerndal
Presschef
Telefon 08 - 585 938 69
073 – 092 11 80

Se även www.swedbank.se för information om bland annat strategi, värderingar och Swedbanks aktie.

Swedbank AB (publ)

Organisationsnummer no. 502017-7753
Landsvägen 40
105 34 Stockholm
Telefon 08 - 585 900 00
www.swedbank.se
info@swedbank.se
Swedbank – Delårsrapport kv2 2021