

Kv3, 2021

Delårsrapport januari-september 2021, 21 oktober 2021

Delårsrapport för tredje kvartalet 2021

Tredje kvartalet 2021 jämfört med andra kvartalet 2021

- Stabilt nettoresultat efter ett starkt andra kvartal
- Fortsatt hög bolånetillväxt och marknadsledande på samtliga hemmamarknader
- Solida kapital- och likviditetsbuffertar
- Utdelning på 7,30 kronor föreslagen
- Provisionsnettot på ny rekordnivå
- Kostnadsutveckling enligt plan
- Fortsatt god kreditkvalitet

”Ännu ett
starkt kvartal
med fokus på
affären”

Jens Henriksson,
Vd och koncernchef

Finansiell information mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Summa intäkter	11 869	11 870	0	35 141	33 912	4
Räntenetto	6 590	6 572	0	19 703	20 286	-3
Provisionsnetto	3 799	3 674	3	10 833	9 394	15
Nettoresultat finansiella poster	553	645	-14	1 783	1 745	2
Övriga intäkter ¹⁾	927	979	-5	2 822	2 487	13
Summa kostnader	5 042	4 989	1	15 005	18 974	-21
varav sanktionsavgift					4 000	
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 827	6 881	-1	20 136	14 938	35
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar		56		56	1	
Kreditförluster	18	-27		237	3 811	-94
Resultat före skatt	6 809	6 852	-1	19 843	11 126	78
Skatt	1 310	1 288	2	3 806	2 707	41
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	5 498	5 563	-1	16 036	8 419	90
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	4,89	4,95		14,26	7,50	
Räntabilitet på eget kapital, %	13,6	14,2		13,5	7,8	
Räntabilitet på eget kapital exkl. sanktionsavgift, %	13,6	14,2		13,5	12,7	
K/I-tal	0,42	0,42		0,43	0,56	
K/I-tal exkl. sanktionsavgift	0,42	0,42		0,43	0,44	
Kämpmärkapitalrelation, %	18,5	18,5		18,5	16,8	
Kreditförlustnivå, %	0,00	-0,01		0,02	0,30	

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

Vd-kommentar

Swedbank levererar ännu ett starkt resultat med fokus på affären. Kvartalet har präglats av stegvis återgång till det nya normala. I Sverige har pandemirestriktioner dragits tillbaka och många återvänder till sina arbetsplatser. I våra andra hemmamarknader Estland, Lettland och Litauen finns restriktioner kvar.

Den globala tillväxten är kvar på en hög nivå, men tillväxtprognoserna har reviderats nedåt. Ett antal orosmoln har dykt upp, bland annat är inflationen på väg upp. Mycket tyder på att det är ett övergående problem kopplat till stigande energi- och råvarupriser, halvledarbrist och matchningsproblem på arbetsmarknaden, men det finns risk att den biter sig fast. Samtidigt finns risker kopplade till hur och i vilken takt de offentliga stöden till hushåll och företag avvecklas. Pandemin är ännu inte över.

Resultat

Resultatet uppgick till 5,5 mdkr och var i nivå med föregående kvartal. Räntenettet och provisionsintäkterna ökade. Kostnaderna ökade också något, men i linje med vår prognos. Kostnadstaket på 20,5 mdkr exklusive utredningskostnader för 2021 och 2022 kvarstår. Kapital- och likviditetspositionen är fortsatt god med en buffert till Finansinspektionens uppdaterade kapitalkrav på knappt 4,8 procent. Under tredje kvartalet uppgick Swedbanks avkastning på eget kapital till 13,6 procent. Avkastningen tyngs av ännu ej utdelat kapital.

Utdelning

Swedbanks styrelse föreslår en ytterligare utdelning till aktieägarna om 7 kronor och 30 öre per aktie avseende vinsterna för åren 2019 och 2020. Vårt starka resultat och kapitalisering i kombination med den svenska Finansinspektionens beslut att avstå från en fortsatt begränsning av utdelningar i banksektorn gör detta möjligt. Den föreslagna utdelningen utgör tillsammans med tidigare utdelningar 50 procent av resultaten 2019 och 2020.

Bolån

Bostadsmarknaden har präglats av fortsatt hög aktivitet. Vi är störst på bolån och Swedbank var marknadsledande beträffande nyförsäljning på samtliga hemmamarknader under juni, juli och augusti. Den starka utvecklingen har gynnat oss och vi finns där både för kunder som köper nytt och för de som renoverar eller bygger om. Vi har förbättrat servicen till våra kunder. Vår prisstrategi håller. Vi är inte dyrast och inte heller billigast, men vi har det bästa helhetserbjudandet.

Rådgivning

Vi har under kvartalet fortsatt att möta kundernas behov när de ekonomiska förutsättningarna förändras. Kundnöjdheten med både internetbank och app är hög. Hållbart sparande lockar allt fler, särskilt unga. Under kvartalet har vi även gjort det möjligt för barn och ungdomar att bli Swedbankkunder digitalt. För att lyfta deras kundupplevelse i mobilen har vi tagit fram ett ekonomiskt lexikon särskilt för dem. Företagskunder på alla hemmamarknader har behov av råd och finansiering när aktiviteten i ekonomin ökar. Vi bidrar med krediter, bryggfinansiering och medverkar i allt

högre utsträckning med kapitalmarknadsfinansiering. Vi för en nära dialog med företag i utsatta sektorer om hur de kan förbereda sig för en utfasning av offentliga stöd. Rådgivning genom alla kanaler etableras i allt fler delar av affären och genererar en allt högre andel digital försäljning. 90 procent av antalet transaktioner med spar-, försäkrings- och pensionsprodukter i koncernen görs nu i digitala kanaler.

Hållbarhet

Finanssektorn har en central roll i omställningen för att nå Parisavtalets klimatmål. För att förstärka vår hantering av klimatrelaterade risker har vi inlett ett samarbete med SMHI, som är den svenska kontaktpunkten för FN:s klimatpanel. Samarbetet är fokuserat kring att bättre förstå hur fastighetssektorn påverkas av klimatförändringarna.

EU:s taxonomi för hållbara ekonomiska aktiviteter kommer att förändra förutsättningarna för banksektorn. Regelverket kommer att leda till högre transparens och jämförbarhet när det gäller hållbarhet. Vi förbereder oss nu för de kommande rapporteringskraven på hållbarhetsområdet.

Baltisk bankverksamhet

Vi är den största banken för privatpersoner i alla tre länderna och den största företagsbanken i Estland. Dessa tre hemmamarknader förväntas växa snabbare än Sverige under många år framöver. Vi ser att efterfrågan på spar-, försäkrings- och låneprodukter ökar i takt med ökat välstånd. Som en bekräftelse på vår starka ställning utsågs under Baltic Brand Awards återigen Swedbank till "Mest älskade varumärke" i Estland, Lettland och Litauen.

Fokus

Under mina två år som VD har Swedbank tagit sig an många utmaningar och stänger frågor från förr, sakta men säkert. Vi har tydligare bolagsstyrning. Bättre styrning och kontroll. Affären står stark.

Swedbank är en digital bank med fysiska mötesplatser. Under pandemin har kunderna i en allt högre utsträckning mött oss i våra digitala kanaler. Antalet digitala interaktioner med våra över 7 miljoner kunder är nu 2,7 miljarder per år. Kundupplevelsen är central för vårt arbete framåt.

Med ett starkt affärsfokus, en god vinstgenerering, kostnader under kontroll, solid kapital- och likviditetssituation, hög kreditkvalitet samt en stark ekonomisk utveckling blickar jag framåt med tillförsikt.

Kundernas framtid är vårt fokus.



Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Innehållsförteckning

	Sida
Översikt	5
Marknad	5
Viktigt att notera	5
Koncernens utveckling	5
Resultat tredje kvartalet 2021 jämfört med andra kvartalet 2021	5
Resultat januari-september 2021 jämfört med januari-september 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 september 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	Kv3 2021	Kv2 2021	%	Kv3 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Räntenetto	6 590	6 572	0	6 714	-2	19 703	20 286	-3
Provisionsnetto	3 799	3 674	3	3 246	17	10 833	9 394	15
Nettoresultat finansiella poster	553	645	-14	669	-17	1 783	1 745	2
Övriga intäkter ¹⁾	927	979	-5	975	-5	2 822	2 487	13
Summa intäkter	11 869	11 870	0	11 604	2	35 141	33 912	4
Personalkostnader	3 127	3 136	0	2 930	7	9 378	8 668	8
Övriga kostnader	1 915	1 853	3	1 831	5	5 627	6 306	-11
Sanktionsavgift						4 000		
Summa kostnader	5 042	4 989	1	4 761	6	15 005	18 974	-21
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 827	6 881	-1	6 843	0	20 136	14 938	35
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar		56				56		
Nedskrivning av materiella tillgångar				1			1	
Kreditförluster	18	-27		425	-96	237	3 811	-94
Resultat före skatt	6 809	6 852	-1	6 417	6	19 843	11 126	78
Skatt	1 310	1 288	2	1 155	13	3 806	2 707	41
Periodens resultat	5 499	5 564	-1	5 262	5	16 037	8 419	90
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	5 498	5 563	-1	5 261	5	16 036	8 419	90

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

Nyckeltal och data per aktie	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Räntabilitet på eget kapital, %	13,6	14,2	14,3	13,5	7,8
Resultat per aktie före utspädning, kronor ¹⁾	4,90	4,96	4,70	14,30	7,52
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ¹⁾	4,89	4,95	4,68	14,26	7,50
K/I-tal	0,42	0,42	0,41	0,43	0,56
Eget kapital per aktie, kronor ¹⁾	146,8	142,1	134,4	146,8	134,4
Utlåning/inlåning, %	127	128	143	127	143
Kämpriärkapitalrelation, %	18,5	18,5	16,8	18,5	16,8
Primärkapitalrelation, %	20,3	19,8	18,2	20,3	18,2
Total kapitalrelation, %	22,6	22,1	20,6	22,6	20,6
Kreditförlustnivå, %	0,00	-0,01	0,10	0,02	0,30
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,40	0,42	0,75	0,40	0,75
Total reserveringsgrad för lån, %	0,35	0,34	0,53	0,35	0,53
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	149	143	153	149	153
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	124	123	124	124	124

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

Balansräkningsdata mdkr	30 sep 2021	31 dec 2020	%	30 sep 2020	%
Utlåning till allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 653	1 616	2	1 622	2
Inlåning från allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 300	1 131	15	1 132	15
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	165	155	6	151	9
Balansomslutning	3 030	2 595	17	2 696	12
Risikexponeringsbelopp	703	690	2	692	2

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

Översikt

Marknad

Den globala ekonomin fortsatte att återhämta sig under tredje kvartalet och redan i somras nådde BNP i många länder samma nivåer som innan krisen. Återhämtningen har dock varit mer påtaglig i länder med hög vaccinationsgrad. Några orosmoln har dock dykt upp i form av global brist på insatsvaror och leveransproblem. Detta har medfört att industriproduktionen och den ekonomiska utvecklingen dämpats. Samtidigt finns det en risk att det dyker upp nya virusmutationer. Arbetsmarknaden har fortsatt att förbättras men också här finns det orostecken med en tilltagande arbetskraftsbrist och matchningsproblem.

Inflationen stiger också, vilket bland annat förklaras av ökad efterfrågan efter återöppnandet av ekonomierna, samt ökade energipriser. Även om inflationsökningen till viss del förväntas vara tillfällig signalerade flera av de större centralbankerna, bland annat den amerikanska centralbanken, att en stramare penningpolitik är att vänta. Detta har lett till att räntorna stigit under senare delen av kvartalet. Den amerikanska dollarn har också stärkts något mot euron och den svenska kronan. Kronan har varit oförändrad mot euron under kvartalet.

Svensk ekonomi har fortsatt att återhämta sig bland annat till följd av lättade restriktioner och fortsatt expansiv ekonomisk politik. Vi räknar med att BNP växer med 4,3 procent i år. Inom vissa av pandemin drabbade sektorer, som hotell och restaurang, ökade omsättningen kraftigt under sommaren. Andra delar av tjänstesektorn är dock fortfarande negativt påverkade. Vi förväntar oss att hushållens konsumtion av tjänster fortsätter att öka och att arbetsmarknaden inom den konsumentnära tjänstesektorn fortsätter att förbättras. Dock innebär ökade energipriser att hushållens konsumtionsutrymme minskar något.

Under pandemin har regeringens stödåtgärder gynnat såväl företag som hushåll, men när pandemin nu avtar har stödåtgärderna gradvis börjat avvecklas. Inför nästa år har emellertid regeringen presenterat en fortsatt expansiv budget med 74 miljarder i ofinansierade reformer.

Inflationen uppgick i september till 2,8 procent, vilket dock var något lägre än förväntat, men alltså klart över Riksbankens inflationsmål på 2 procent. Ökningen beror på en högre efterfrågan i ekonomin generellt samt högre energi- och drivmedelspriser. Vi förväntar oss att inflationen stiger ytterligare under det närmaste halvåret, men att den dämpas under 2022. Vår bedömning är att Riksbanken därför inte höjer reporäntan förrän tidigast i slutet av 2024. Nuvarande plan för värdepappersköp förväntas fortgå under resten av året.

Svenska bostadspriser har fortsatt att stiga, även om ökningstakten var något lägre under tredje kvartalet. Enligt Valueguard hade priserna stigit med 13 procent i augusti jämfört med samma månad 2020. Utlåningen till bostadsköp har också ökat, men i lägre takt. I augusti hade utlåningen ökat med 6,8 procent jämfört med samma period förra året.

Även i de baltiska länderna har återhämtningen fortsatt och BNP är nu på en högre nivå än innan pandemin. Uppgången i ekonomierna är bred där export och

hushållskonsumtion ökat i snabb takt. Även investeringarna har ökat. Arbetslösheten ligger på en högre nivå än innan pandemin, men sysselsättningen ökar och bristen på arbetskraft tilltar i vissa sektorer. Bristen på arbetskraft driver på den redan höga löneökningstakten, främst i Lettland och Litauen. Löneökningstakten har lett till högre inflation och uppgår nu till knappt 5 procent i Lettland och över 6 procent i både Estland och Litauen.

Viktigt att notera

Med beaktande av bankens finansiella styrka och att Finansinspektionen avstått från att förlänga sin rekommendation om begränsningar av bankers aktieutdelning och aktieåterköp, så har styrelsen beslutat att föreslå ytterligare utdelning. Den föreslagna utdelningen är hänförlig till resultaten för räkenskapsåren 2019 och 2020 och uppgår till 7,30 kronor per aktie i enlighet med bankens utdelningspolicy att dela ut 50 procent av årsvinsten till aktieägarna.

Swedbank kommer därför att hålla en extra årsstämma måndagen den 28 oktober 2021 för att besluta om ytterligare utdelning hänförlig till 2019 och 2020 års vinst. Med anledning av pågående pandemi har styrelsen beslutat att den extra bolagsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att utövande av rösträtt endast kan ske per post före stämman. Avstämningsdagen för utdelning föreslås vara den 1 november 2021, vilket innebär att utbetalning förväntas att utbetalas genom Euroclears försorg den 4 november 2021. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 28 oktober 2021.

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 tredje kvartalet 2021 jämfört med andra kvartalet 2021

Swedbanks resultat minskade något under tredje kvartalet till 5 499 mkr (5 564) till följd av högre kostnader och kreditförluster. Valutakursförändringar påverkade resultatet före kreditförluster marginellt.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 13,6 procent (14,2) och K/I-talet till 0,42 (0,42).

Intäkterna var oförändrade och uppgick till 11 869 mkr (11 870). Räntenettot och framförallt provisionsnettot var högre, medan nettoresultat finansiella poster och övriga intäkter var lägre. Intäkterna påverkades positivt av att tredje kvartalet hade en dag mer än föregående kvartal. Valutakursförändringar påverkade intäkterna marginellt.

Räntenettot ökade något under kvartalet och uppgick till 6 590 mkr (6 572). Det underliggande räntenettot påverkades positivt av högre utlåningsvolym. Utlåningsmarginalerna var sammanlagt stabila. Marginalen på bolån minskade något då kunder

fortsatte att välja bundna räntor i högre utsträckning än tidigare. Detta motverkades dock av högre marginaler på företagsutlåning. Resolutionsfondsavgiften och avgiften för insättningsgarantin ökade sammanlagt med 32 mkr. Ökningen av resolutionsfondsavgiften beror på en retroaktiv justering i andra kvartalet medan ökningen av avgiften för insättningsgarantin beror på en något högre kostnad i Litauen från halvårsskiftet. Räntenettot i andra kvartalet var positivt påverkat av en nettointäkt om 73 mkr till följd av räntevillkoren för Europeiska centralbankens och Riksbankens respektive likviditetslån.

Provisionsnettot ökade med 3 procent och uppgick till 3 799 mkr (3 674). Intäkter från kapitalförvaltningen ökade till följd av en fortsatt gynnsam utveckling på aktiemarknaderna och en större volym förvaltat kapital. Intäkterna från kort och betalningar ökade till följd av att restriktionerna i Sverige fasats ut, samt av ett positivt säsongsmönster. Intäkterna från corporate finance-verksamheten minskade till stor del till följd av att andra kvartalet var positivt påverkat av ersättningen för en börsintroduktion i Finland.

Nettoreultat finansiella poster minskade och uppgick till 553 mkr (645). Minskningen berodde på att det andra kvartalet påverkades positivt av Fastighetsbyråns aktieinnehav i Hemnet i samband med dess börsintroduktion. Intäkterna inom Stora företag & Institutioner ökade något, främst inom räntehandel, även om kundaktiviteten var säsongsmässigt låg.

Övriga intäkter minskade med 5 procent och uppgick till 927 mkr (979). Resultatet från försäkringsverksamheten i Baltikum minskade till följd av högre skadekostnader relaterat till säsongeffekter och bränder samt översvämningar. Resultatet från Entercard minskade även något.

Kostnaderna ökade med 1 procent och uppgick till 5 042 mkr (4 989). Ökningen berodde till övervägande del på att övriga kostnader ökade till följd av högre moms- och försäkringskostnader. Även IT-kostnaderna ökade något, medan personalkostnader och konsultkostnader minskade till följd av den lägre aktiviteten under sommarmånaderna. Konsultkostnader för att hantera penningtvätsrelaterade utredningar ökade och uppgick till 96 mkr (90). Valutakursförändringar påverkade kostnaderna marginellt.

Kreditförlusterna uppgick till 18 mkr (-27). Ytterligare individuella reserveringar gjordes för ett fåtal pågående omstruktureringar inom olja och offshore. Dessa motverkades delvis av återföringar till följd av amorteringar av lån i steg 2 och steg 3.

Kreditförluster per affärssegment mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv3 2020
Svensk bankverksamhet	-83	-34	-140
Baltisk bankverksamhet	-20	-23	43
Estland	-11	3	35
Lettland	-11	-16	10
Litauen	2	-10	-2
Stora företag & Institutioner	124	31	521
Koncernfunktioner & Övrigt	-3	-1	1
Summa	18	-27	425

Skattekostnaden uppgick till 1 310 mkr (1 288) och motsvarar en effektiv skattesats om 19,2 procent (18,8).

Den jämförelsevis högre skattesatsen i tredje kvartalet beror i huvudsak på att andra kvartalet inkluderade skatteintäkter hänförliga till tidigare perioder.

Resultat januari-september 2021 jämfört med januari-september 2020

Swedbanks resultat ökade till 16 037 mkr (8 419) 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-sep 2021	Jan-sep 2020 exkl sanktions- avgift	Jan-sep 2020
Summa intäkter	35 141	33 912	33 912
Summa kostnader	15 005	14 974	18 974
varav sanktionsavgift			4 000
Kreditförluster och nedskrivningar	293	3 812	3 812
Resultat före skatt	19 843	15 126	11 126
Skatt	3 806	2 707	2 707
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	16 036	12 419	8 419
Minoritet	1	0	0
Räntabilitet på eget kapital, %	13,5	12,7	7,8
K/I-tal	0,43	0,44	0,56

Valutakursförändringar påverkade resultatet före kreditförluster och nedskrivningar negativt med 159mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 13,5 procent (7,8) och K/I-talet till 0,43 (0,56).

Intäkterna ökade till 35 141 mkr (33 912) och har påverkats positivt i första hand av ett högre provisionsnetto. Även övriga intäkter ökade, medan räntenettot minskade. Valutakursförändringar minskade intäkterna med 287mkr.

Räntenettot minskade med 3 procent till 19 703 mkr (20 286). Minskningen förklaras främst av lägre inlåningsmarginaler och högre kostnader för överskottslikviditet till följd av att inlåningen ökat i snabbare takt än utlåningen. Föregående år var också positivt påverkat av en engångseffekt på 103 mkr. Förstärkningen av kronan jämfört med föregående år har påverkat räntenettot negativt med ca 230 mkr.

Provisionsnettot ökade med 15 procent och uppgick till 10 833 mkr (9 394). Intäkter från i första hand kapitalförvaltning ökade till följd av högre genomsnittligt förvaltat kapital, medan intäkter från kort var relativt oförändrade.

Nettoreultat finansiella poster ökade till 1 783 mkr (1 745). Orsaken var främst en positiv värderingseffekt av Fastighetsbyråns aktieinnehav i Hemnet i samband med dess börsintroduktion.

Övriga intäkter ökade till 2 822 mkr (2 487), främst till följd av att intresseföretag belastades av reserveringar för kreditförluster kopplade till pandemiutbrottet under föregående år.

Kostnaderna minskade till 15 005 mkr (18 974) då kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift på 4 000 mkr påverkade första kvartalet föregående år. Justerat för sanktionsavgiften har kostnaderna ökat marginellt. Personalkostnaderna har ökat till följd av ett

högre antal anställda, medan konsultkostnaderna har minskat. Valutakursförändringar minskade kostnaderna med 128 mkr.

Kreditförlusterna minskade till 237 mkr (3 811) då kreditförlusterna 2020 var starkt negativt påverkade av pandemiutbrottet. Under 2021 har ytterligare reserveringar inom olja och offshore delvis motverkats av återföringar till följd av amorteringar av lån i steg 2 och steg 3 samt positiva ratingmigrationer.

Skattekostnaden uppgick till 3 806 mkr (2 707) och motsvarar en effektiv skattesats om 19,2 procent (24,3). Skattekostnaden under 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 1 653 mdkr (1 637), jämfört med utgången av andra kvartalet 2021. Jämfört med utgången av tredje kvartalet 2020 ökade utlåningen med 31 mdkr, motsvarande en ökning på 2 procent. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna positivt med 2 mdkr jämfört med utgången av andra kvartalet 2021 och negativt med 8 mdkr jämfört med utgången av tredje kvartalet 2020.

Utlåning till allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	30 sep 2021	30 jun 2021	30 sep 2020
Bostadsutlåning till privatpersoner	975	960	933
varav Svensk bankverksamhet	880	867	841
varav Baltisk bankverksamhet	95	93	92
Övrig privatutlåning inkl bostadsrättsföreningar	141	142	146
varav Svensk bankverksamhet	122	123	127
varav Baltisk bankverksamhet	17	17	18
varav Stora företag och Institutioner	2	2	1
Företagsutlåning	537	535	543
varav Svensk bankverksamhet	241	238	243
varav Baltisk bankverksamhet	80	77	80
varav Stora företag och Institutioner	216	220	220
Summa	1 653	1 637	1 622

Utlåningen till bolånekunder inom Svensk bankverksamhet ökade med 13 mdkr till 880 mdkr, jämfört med utgången av andra kvartalet 2021. Marknadsandelen på bolån uppgick till 23 procent (23). Övrig privatutlåning inklusive utlåningen till bostadsrättsföreningar minskade med 1 mdkr under kvartalet.

I Baltisk bankverksamhet ökade bolånevolymen med 2 procent i lokal valuta och uppgick till motsvarande 95 mdkr vid kvartalets slut.

Företagsutlåningen inom alla affärssegment ökade med 2 mdkr under kvartalet och uppgick till 537 mdkr (535). I Sverige var marknadsandelen 16 procent (16).

Utlåningsvolymen i Swedbanks gröna tillgångsportfölj uppgick till 40 mdkr (38) motsvarande en ökning på knappt 4 procent. Utlåningsvolymen ökade i huvudsak på grund av att ett antal miljöcertifierade flerbostadshus under konstruktion godkändes för grön finansiering 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 på sidan 70 samt i års- och hållbarhetsredovisningen sidan 215 – 216.

För mer information om utlåning, se faktaboken sidan 36.

Betalningar

Swedbanks totalt antal utgivna kort uppgick vid kvartalets slut till 8,2 miljoner, vilket är i nivå med utgången av andra kvartalet. Antalet utgivna kort i Sverige uppgick till 4,4 miljoner och i Baltikum till 3,8 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 sep 2021	30 jun 2021	30 sep 2020
Antal utgivna kort, miljoner	8,2	8,1	8,2
varav Sverige	4,4	4,4	4,4
varav Baltikum	3,8	3,7	3,8

Antalet kortköp med Swedbankkort ökade i Sverige med 6 procent under kvartalet jämfört motsvarande kvartal föregående år. Antalet kortköp uppgick till 361 miljoner och påverkades positivt av den minskade smittspridningen. I Baltikum ökade antalet kortköp med 10 procent under samma period och uppgick till 200 miljoner köp under kvartalet.

Av Swedbank inlösta transaktioner ökade med 6 procent under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Antalet inlösta transaktioner i Sverige, Norge, Finland och Danmark uppgick till 727 miljoner, vilket motsvarar en ökning på 6 procent jämfört med samma kvartal föregående år. I Baltikum uppgick antalet inlösta transaktioner till 139 miljoner, en ökning med 8 procent.

Inlösta transaktionsvolymen i Sverige, Norge, Finland och Danmark uppgick till 211 mdkr, vilket motsvarar en ökning på 9 procent under kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Transaktionsvolym i Baltikum uppgick till 25 mdkr, motsvarande en ökning på 14 procent.

Semestermånader och lättade restriktioner har under kvartalet framförallt påverkat transaktioner och transaktionsvolymen inom transport-, hotell och restaurang-, drivmedels- samt resebranschen positivt. Vidare har även branscher som livsmedel, sällanköpsvaror, och dagligvaruhandel sett ökade volymer såväl i fysiska butiker som genom e-handeln.

Antalet inhemska betalningar i Sverige uppgick till 211 miljoner under tredje kvartalet vilket är en minskning med 4 procent jämfört med samma period föregående år. I Baltikum genomfördes 89 miljoner inhemska betalningar, en ökning med 8 procent jämfört samma period 2020. Swedbanks marknadsandel av betalningar utförda via Bankgirot var 35 procent. Antalet internationella betalningar i Sverige ökade med 10 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1,5 miljoner. I Baltikum ökade de internationella betalningarna med 24 procent och uppgick till 4,6 miljoner.

Sparande

Den totala inlåningen inom affärssegmenten ökade till

1 222 mdkr (1 203). Jämfört med utgången av tredje kvartalet 2020 var ökningen 147 mdkr, motsvarande en tillväxt på 14 procent. Samtliga affärssegment har bidragit till ökningen jämfört med föregående år. Valutakursförändringar påverkade inlåningen positivt med 2 mdkr jämfört med utgången av andra kvartalet 2021 och negativt med 11 mdkr jämfört med utgången av tredje kvartalet 2020. Den totala inlåningen från allmänheten, inklusive volymer hänförliga till Group Treasury, uppgick till 1300 mdkr (1 282).

Inlåning från allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	30 sep 2021	30 jun 2021	30 sep 2020
Inlåning från privatpersoner	640	624	577
varav Svensk bankverksamhet	454	445	419
varav Baltisk bankverksamhet	186	179	158
Inlåning från företag	660	658	555
varav Svensk bankverksamhet	236	237	208
varav Baltisk bankverksamhet	115	116	114
varav Stora företag & Institutioner	231	226	176
varav Koncernfunktioner & Övrigt	78	79	57
Summa	1 300	1 282	1 132

Swedbanks inlåning från privatpersoner ökade med 16 mdkr under kvartalet och uppgick till 640 mdkr (624). I Estland har en reform av pensionssystemet bidragit till en ökad inlåning från privatpersoner då dessa fått möjlighet att använda delar av sitt tidigare inlåsta pensionskapital fritt.

Företagsinlåningen i affärssegmenten ökade med totalt 2 mdkr under kvartalet.

Swedbanks marknadsandel för hushållsinlåning i Sverige var oförändrad 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 sep 2021	30 jun 2021	30 sep 2020
Förvalt kapital	1 884	1 862	1 609
Förvalt fondkapital	1 398	1 388	1 155
Förvalt fondkapital, Robur	1 398	1 386	1 153
varav Sverige	1 340	1 325	1 095
varav Baltikum	67	71	63
varav eliminering	-9	-10	-5
Förvalt fondkapital, Övriga, Baltikum	1	2	2
Förvalt kapital, diskretionärt	485	474	454

Swedbank Roburs förvaltade fondkapital steg med 1 procent under kvartalet och uppgick till 1 398 mdkr (1 386) vid kvartalets slut. Av detta hänförs 1 340 mdkr (1 325) till den svenska verksamheten och resterande 67 mdkr (71) till den baltiska verksamheten. En positiv marknadsutveckling ökade det förvaltade fondkapitalet i Baltikum såväl som i Sverige. Detta resulterade i ett ökat förvalt kapital i Sverige samtidigt som nettoutflöden överstigit den positiva effekten från marknadsutvecklingen och resulterade i minskade förvaltningsvolymer i Baltikum.

På den svenska fondmarknaden minskade nettoinflödet till 25 mdkr (50). Störst inflöde på 28 mdkr gick till räntefonder följt av blandfonder och indexfonder med 9 respektive 8 mdkr. Hedgefonder och övriga fonder hade inflöde på 1 mdkr vardera samtidigt som aktiefonder hade utflöden motsvarande 22 mdkr.

För Swedbank Roburs svenska fondverksamhet var det under kvartalet nettoutflöden på 3 mdkr (2 mdkr inflöde). Minskningen beror framförallt på att inflödet från distributionen via Svensk bankverksamhet och

Sparbankerna har minskat och utflödena via Pensionsmyndigheten stigit. Samtidigt har flödena från tredjepartsdistributörer förbättrats då uttagen från korta räntefonder minskat. Inflödena till korträntefonder från tredjepartsdistributörer var under 2020 höga.

Under kvartalet har Swedbank Roburs svenska fondverksamhet haft störst inflöden i räntefonder på 3 mdkr. Blandfonder hade nettoinflöden på 2 mdkr samtidigt som det var utflöden ur både aktivt förvaltade aktiefonder, och indexnära fonder på 8 mdkr respektive 1 mdkr.

För att möta kundernas efterfrågan på hållbart sparande lanserade Swedbank Robur fonden Climate Impact. Fonden är klassificerad som mörkgrön enligt EU-regelverket SFDR och investerar i bolag som bidrar till att lösa världens klimatutmaningar och då främst relaterade till FN:s globala utvecklingsmål nummer 7 (Hållbar energi för alla) och nummer 13 (Bekämpa klimatförändringarna). I och med lanseringen tar Swedbank Robur ytterligare ett konkret steg i enlighet med sin klimatstrategi. Per sista september hade drygt en halv miljard kronor investerats i fonden.

Nettoutflödena i Baltikum var under kvartalet på 5 mdkr (1 mdkr inflöde). De höga uttagen beror på en pensionsreform i Estland vilken ger spararna möjlighet att ta ut sitt tidigare inlåsta sparande i form av engångsbelopp. En större utbetalning till spararna skedde i september. Lettland och Litauen har alltså inflöden på en stabil nivå.

Mätt i förvalt kapital är Swedbank Robur den största aktören på fondmarknaden i både Sverige och Baltikum. Per 30 september uppgick marknadsandelen i Sverige till 21 procent. Marknadsandelen i Estland, Lettland och Litauen var 39, 41 respektive 37 procent.

Förvalt kapital, livförsäkring mdkr	30 sep 2021	30 jun 2021	30 sep 2020
Sverige	295	289	235
varav Avtalspension	152	148	119
varav Kapitalförsäkring	96	94	76
varav Tjänstepension	36	36	30
varav Övrigt	11	11	10
Baltikum	8	8	7

Inom livförsäkring ökade det förvaltade kapitalet i den svenska verksamheten under tredje kvartalet med 2 procent och uppgick per den sista september till 295 mdkr. Premieinkomsten, bestående av inbetalda premier och inflyttat kapital, uppgick i tredje kvartalet till 7 mdkr (7).

För inbetalda premier, exklusive inflyttat kapital, uppgick Swedbanks marknadsandel i andra kvartalet till 7 procent (7). På flyttmarknaden uppgick Swedbanks marknadsandel i andra kvartalet till 9 procent (8).

I Estland, Lettland och Litauen är Swedbank det största livförsäkringsbolaget. Marknadsandelarna mätt som inbetalda premier uppgick under årets första 8 månader till 48 procent i Estland och 25 procent i Lettland och Litauen.

Kredit- och tillgångskvalitet

Swedbanks kreditkvalitet var fortsatt god under det tredje kvartalet. Den ekonomiska återhämtningen har fortsatt och lättade restriktioner har inneburit ett lyft även för pandemipåverkade sektorer som besöksnäringen. Osäkerheter kvarstår dock kring bland annat spridningen av nya virusvarianter och framtida effekter i drabbade sektorer när statliga stödåtgärder dras tillbaka. De hårdast drabbade sektorerna hotell och restaurang, delar av handel och persontransporter utgör en begränsad del av Swedbanks utlåning.

Den totala andelen lån i steg 2, brutto, minskade och uppgick i tredje kvartalet till 5,9 procent (6,0), varav 3,7 procent (3,7) för privata lån och 10,7 procent (11,2) för företagslån.

Andelen lån i steg 3, brutto, uppgick i tredje kvartalet till 0,4 procent (0,4). Reserveringsgraden för lån i steg 3 uppgick till 44 procent (39).

Bolåneportföljen, som utgör drygt hälften av Swedbanks totala utlåning, är av hög kvalitet och de historiska kreditförlusterna är mycket låga. Kundernas 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 50 procent, i Estland 45 procent, i Lettland 70 procent och i Litauen 54 procent.

Swedbanks utlåning till sektorn fastighetsförvaltning utgör ungefär 15 procent av den totala låneportföljen. Stabila kassaflöden och kundernas långsiktiga förmåga att betala räntor och amorteringar är avgörande vid kreditgivningen. Dessutom ska kunderna vara finansiellt starka och säkerheterna ha sunda belåningsgrader. Den genomsnittliga belåningsgraden i Sverige var 53 procent (54) vid tredje kvartalets slut.

Swedbanks utlåning inom olja och offshore är begränsad och omstruktureringen av portföljen fortsätter. Investeringarna inom olje- och offshoreindustrin är fortsatt låga och marknadssituationen svår, trots att oljepriset har fortsatt att stiga och nått samma nivåer som under hösten 2018. En återhämtning i sektorn är osäker med tillkommande risker till följd av den globala energiomställningen.

Mer information om kreditexponeringar och kreditkvalitet finns i not 9-12 och faktaboken sidorna 39-51.

Operativa risker

Covid-19 är fortfarande en noterbar risk för banken, dess anställda och kunder. På koncernnivå pågår därför diskussioner angående framtida arbetsmodeller och förberedelserna leds av Group HR. Bankens ståndpunkt är att agera med försiktighet. Följaktligen vidtas åtgärder för att planera återgångsfasen och rekommendationer upprättas i enlighet härmed. Swedbank kommer att påbörja utfasningen av covid-19 restriktionerna i enlighet med uppdaterade rekommendationer från myndigheter och i enlighet med hur övriga finansiella institut och försäkringsindustrin i Norden och Baltikum agerar. Antalet anställda som arbetar på distans förblir stabil och antalet anställda som inte, av olika anledningar, är arbetsföra förblir låg.

Under tredje kvartalet inträffade ett begränsat 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.

Värdet av korrekt och säkert hanterad, samt rapporterad data blir allt tydligare i finansindustrin. Kundernas förväntan på transparens kring dataintegritet ökar liksom myndigheternas krav på rapportering. Detta är områden där banken arbetar för att ytterligare stärka kvaliteten genom bland annat autentisering och automatisering.

Upplåning och likviditet

Under tredje kvartalet emitterade Swedbank ett primärkapitalinstrument (AT1) uppgående till 500 miljoner dollar för att optimera kapitalstrukturen. Ökningstakten av inlåningsvolymerna sjönk något och utöver inlåning emitterades säkerställda obligationer i den svenska marknaden, men även mindre emissioner av senior icke säkerställd samt icke-prioriterad skuld i främst euro. Tredje kvartalets totala emissioner av långfristig upplåning, exklusive kapitalinstrument, uppgick till 19 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 utlåningsvolymerna men också av regulatoriska krav och justeras därför löpande under året. Förfallen under 2021 uppgår till 124 mdkr beräknat från årets början. Per 30 september uppgick den kortfristiga upplåningen, certifikat, inkluderade i emitterade värdepapper, till 387 mdkr (318). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 646 mdkr (596) och likviditetsreserven uppgick till 840 mdkr (783). Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 149 procent (143) samt 165, 228 respektive 112 procent för USD, EUR och SEK. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 124 procent (123).

För mer information om upplåning och likviditet se not 14 – 16, samt sidorna 55 – 67 i faktaboken.

Kreditbetyg

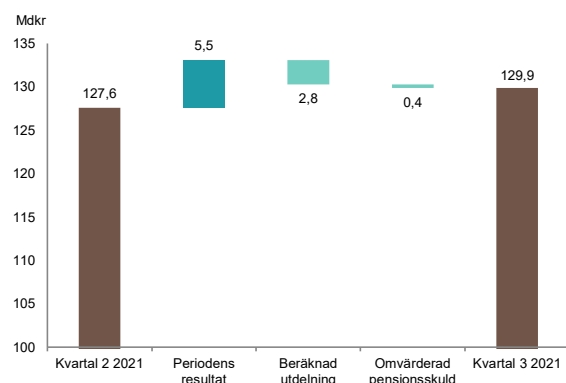
Under tredje kvartalet reviderade Fitch utsikterna för Swedbanks långsiktiga kreditbetyg från stabil till positiv. För mer information om kreditbetyg, se faktaboken sidan 67.

Kapital och kapitaltäckning

Kapitalkrav och kapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,5 procent vid kvartalets slut (18,5). Det totala kärnprimärkapitalkravet, inklusive pelare 2-vägledning, uppgick till 13,7 (12,4) procent av riskexponeringsbeloppet (REA). Kärnprimärkapitalet ökade till 129,9 mdkr (127,6), vilket främst förklaras av kvartalets resultat efter beräknad utdelning om 2,7 mdkr.

Förändring av kärnprimärkapitalet¹⁾



1) Avser Swedbank konsoliderad situation

Totalt REA ökade till 703,2 mdkr (688,5) under tredje kvartalet.

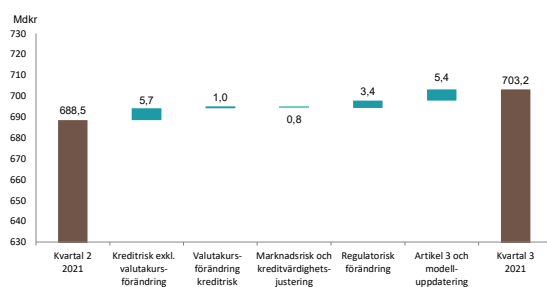
REA för kreditrisker ökade till följd av högre utlåning. Ökningen motverkades främst av förbättrad rating, förbättrade säkerheter samt kortare löptider på företags-exponeringar.

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

Under tredje kvartalet beslutade Finansinspektionen att erkänna det norska finansdepartementets beslut att införa genomsnittliga riskviktsgolv för hushålls- och företagsexponeringar med säkerhet i fastighet i Norge. För Swedbank bidrog den regulatoriska förändringen till en ökning av REA för företagsexponeringar med 3,4 mdkr.

Ytterligare REA för artikel 3 enligt EU:s kapitaltäckningsförordning CRR resulterade i en ökning om 5,4 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 uppgick till 4,9 procent (4,8) och överstiger således bruttosoliditetskravet inklusive pelare 2-vägledningen om 3,45 procent.

Regler om kapital och resolution

Finansinspektionen meddelade under kvartalet att man höjer det kontryckiska buffertvärdet till 1 procent av REA. Kravet träder i kraft tredje kvartalet 2022.

Finansinspektionen har också beslutat om nya pelare 2-krav och pelare 2-vägledning efter den årliga översyns- och utvärderingsprocessen. För Swedbank uppgår det riskbaserade pelare 2-kravet till 1,7 procent av REA och pelare 2-vägledningen till 1,5 procent av REA. Under pelare 2 införs en bruttosoliditetsvägledning på 0,45 procent av bruttosoliditetsexponeringsbeloppet. Swedbank har tillfredsställande buffertar till de nya kraven.

Både den riskbaserade pelare 2-vägledningen och bruttosoliditetsvägledningen måste uppfyllas med kärnprimärkapital. Det riskbaserade pelare 2-kravet kan uppfyllas med kärnprimär-, primär- och supplementärkapital enligt en fastställd fördelning.

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 beslutade Riksgäldskontoret om en ny policy som anger hur tillämpningen av MREL ska ske från och med 1 januari 2022. Kravet ska fasas in fram till 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 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 arbete mot penningtvätt och annan ekonomisk brottslighet samt 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 september meddelades att chefen för Group Compliance, Ingrid Harbo, beslutat sig för att gå i pension. Harbo har varit med i koncernledningen sedan 2019 och kommer att lämna Swedbank den 31 mars nästa år. Processen för att rekrytera en ersättare har inletts.

Under kvartalet uppdaterade Sustainalytics och MSCI Swedbanks hållbarhetsbetyg. Swedbank behåller rating AA från MSCI och Sustainalytics ESG Risk Rating ligger nu på 24,8, en förbättring med 2,9 punkter.

Händelser efter 30 september 2021

Den 1 oktober meddelades att Swedbank AB nu genomfört den tidigare aviserade förändringen i styrning och kontroll av den baltiska bankverksamheten. Det helägda holdingbolaget Swedbank Baltics AS blev i och med förändringen ägare till bankverksamheterna i Estland, Lettland och Litauen. På detta sätt formaliserar Swedbank AB den nuvarande verksamhetsmodellen samtidigt som den baltiska bankledningens ansvar och skyldigheter tydliggörs.

Svensk bankverksamhet

- Fortsatt stark volymtillväxt och högre marknadsandelar på bolån
- Ökat provisionsnetto med högre intäkter från kapitalförvaltning och kortprovisioner
- Ytterligare insatser för att förbättra vårt kunderbjudande på bolånemarknaden

Resultaträkning

mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	%	Kv3 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Räntenetto	3 725	3 765	-1	4 064	-8	11 411	12 426	-8
Provisionsnetto	2 381	2 302	3	2 015	18	6 786	5 822	17
Nettoresultat finansiella poster	105	218	-52	104	1	442	260	70
Övriga intäkter ¹⁾	513	497	3	528	-3	1 494	1 171	28
Summa intäkter	6 724	6 782	-1	6 711	0	20 133	19 679	2
Personalkostnader	793	790	0	765	4	2 394	2 269	6
Rörliga personalkostnader	15	14	7	16	-6	48	30	60
Övriga kostnader	1 780	1 829	-3	1 642	8	5 399	4 875	11
Avskrivningar	9	11	-18	13	-31	30	41	-27
Summa kostnader	2 597	2 644	-2	2 436	7	7 871	7 215	9
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	4 127	4 138	0	4 275	-3	12 262	12 464	-2
Kreditförluster	-83	-34		-140	-41	-110	665	
Resultat före skatt	4 210	4 172	1	4 415	-5	12 372	11 799	5
Skatt	777	774	0	862	-10	2 300	2 344	-2
Periodens resultat	3 433	3 398	1	3 553	-3	10 072	9 455	7
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	3 432	3 397	1	3 552	-3	10 071	9 455	7
Minoriteten	1	1	0	1	0	1	0	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	21,3	21,1		20,8		20,7	18,8	
Utlåning/inlåning, %	180	180		193		180	193	
Kreditförlustnivå, %	-0,03	-0,01		-0,05		-0,01	0,07	
K/I-tal	0,39	0,39		0,36		0,39	0,37	
Utlåning, mdkr ²⁾	1 243	1 228	1	1 211	3	1 243	1 211	3
Inlåning, mdkr ²⁾	691	682	1	627	10	691	627	10
Heltidstjänster	3 984	3 926	1	3 908	2	3 984	3 908	2

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

Tredje kvartalet 2021 jämfört med andra kvartalet 2021

Svensk bankverksamhets resultat ökade till 3 433 mkr (3 398) främst genom ökat provisionsnetto, minskade kostnader och lägre kreditförluster.

Räntenettet minskade med 1 procent till 3 725 mkr (3 765) främst genom minskat inlåningsräntenetto samt lägre avgift för insättningsgaranti under andra kvartalet.

Bolånevolymen till hushåll ökade med 13 mdkr (13) till 880 mdkr. Utlåningen till bostadsrättsföreningar var oförändrad på 91 mdkr (91). Företagsutlåningen ökade till 241 mdkr (238).

Inlåningsvolymen ökade till 690 mdkr (682), varav inlåning från hushåll ökade med 8 mdkr.

Provisionsnettot ökade till 2 381 mkr (2 302) främst genom högre intäkter från kapitalförvaltning och ökade kortprovisioner.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 105 mkr (218) främst till följd av högre intäkter under andra

kvartalet tack vare av en positiv värderingseffekt på ett aktieinnehav i Hemnet.

Övriga intäkter ökade till 513 mkr (497), främst på grund av högre försäkringsnetto.

Kostnaderna minskade till 2 597 mkr (2 644) i huvudsak på grund av lägre konsultkostnader under kvartalet

Kreditförlusterna uppgick till -83 mkr (-34), främst förklarad av återföringar av tidigare expertjusteringar i sektorer som inte längre bedöms påverkade av pandemin.

Januari - september 2021 jämfört med januari - september 2020

Resultatet ökade till 10 072 mkr (9 455), i huvudsak till följd av högre provisionsnetto och lägre kreditförluster.

Räntenettet minskade och uppgick till 11 411 mkr (12 426). Genomsnittligt lägre marknadsräntor påverkade inlåningsräntenettet negativt, men detta motverkades delvis av högre utlåningsmarginaler.

Provisionsnettot ökade till 6 786 mkr (5 822) genom högre intäkter från kapitalförvaltning.

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

Övriga intäkter ökade främst till följd av högre intäkter från Entercard.

Kostnaderna ökade med 9 procent till 7 871 mkr (7 215), främst till följd av ökade kostnader relaterade till regelefterlevnad samt högre kostnadsallokeringar för koncernfunktioner

Kreditförlusterna uppgick till -110 mkr (665), det vill säga nettoåterföringar.

Affärsutveckling

Den ekonomiska återhämtningen i Sverige har fortsatt under kvartalet och allt fler företag upplever nu en ökad efterfrågan. Möjligheten för företag att ansöka om amorteringsfrihet löpte ut den 30 juni och den statliga lånegarantin för företag upphörde den 30 september. Vi har hittills inte sett några tecken på att antalet konkurser ökat under pandemin.

Bolånemarknaden i Sverige fortsatte att växa under kvartalet, inte minst i storstadsregionerna. Den starka utvecklingen har gynnats av en fortsatt stor efterfrågan på större bostäder. För att korta svarstiderna för bolåneansökningar har vi ökat bemanningen av bolånehandläggare samt förbättrat möjligheterna att flytta bolånehandläggningen mellan olika geografiska enheter. För att skapa en enklare låneansökan för våra bolånekunder har tillgängligheten och utseendet i vår app utvecklats. Våra åtgärder har varit framgångsrika

och Swedbank har under kvartalet återtagit sin marknadsledande position inom nyförsäljning av bolån med en marknadsandel, inklusive sparbanker, på över 20 procent i augusti.

Vi har fortsatt att förenkla vårt utbud av konton och byter ut äldre kontotyper mot nya likvärdiga konton. Privatkunder som saknar bankkort har nu möjlighet att beställa kort i internetbanken. Föräldrar kan också ansöka digitalt om att deras barn ska bli kunder i banken, istället för att besöka ett kontor eller kontakta banken via telefon.

Internetbanken för våra företagskunder har fått en ny design. Målet är att underlätta och öka tydligheten i kundernas finansiella översikt och bokföringsarbete. För våra företagskunder har vi dessutom förbättrat administrationen av behörigheter i internetbanken.

Under kvartalet har Svensk Bankverksamhet annonserat en förändring av organisationen. Syftet med förändringen är att öka tillgängligheten och än bättre möta våra kunders behov genom snabbare och enklare affärsprocesser. Den nya organisationen kommer träda i kraft den första november 2021.

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 153 kontor i Sverige.

Baltisk bankverksamhet

- Ökad utlåning i lokal valuta och stabila marginaler
- Högre intäkter från kort
- Utsett till mest älskade varumärke i alla tre länder för tredje året i rad

Resultaträkning

mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	%	Kv3 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Räntenetto	1 296	1 383	-6	1 309	-1	3 917	4 088	-4
Provisionsnetto	682	651	5	620	10	1 928	1 824	6
Nettoresultat finansiella poster	88	93	-5	91	-3	272	237	15
Övriga intäkter ¹⁾	160	203	-21	216	-26	571	670	-15
Summa intäkter	2 226	2 330	-4	2 236	0	6 688	6 819	-2
Personalkostnader	365	352	4	349	5	1 047	1 017	3
Rörliga personalkostnader	13	13	0	10	30	43	29	48
Övriga kostnader	599	543	10	492	22	1 638	1 416	16
Avskrivningar	43	42	2	44	-2	128	133	-4
Summa kostnader	1 020	950	7	895	14	2 856	2 595	10
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	1 206	1 380	-13	1 341	-10	3 832	4 224	-9
Nedskrivning av materiella tillgångar				1			1	
Kreditförluster	-20	-23	-13	43		177	245	-28
Resultat före skatt	1 226	1 403	-13	1 297	-5	3 655	3 978	-8
Skatt	207	234	-12	214	-3	613	667	-8
Periodens resultat	1 019	1 169	-13	1 083	-6	3 042	3 311	-8
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	1 019	1 169	-13	1 083	-6	3 042	3 311	-8
Räntabilitet på allokert eget kapital, %	16,6	19,4		16,7		16,7	17,1	
Utlåning/inlåning, %	64	63		70		64	70	
Kreditförlustnivå, %	-0,04	-0,05		0,09		0,13	0,17	
K/I-tal	0,46	0,41		0,40		0,43	0,38	
Utlåning, mdkr ²⁾	192	187	3	190	1	192	190	1
Inlåning, mdkr ²⁾	301	295	2	272	11	301	272	11
Heltidstjänster	4 251	4 281	-1	4 237	0	4 251	4 237	0

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

Tredje kvartalet 2021 jämfört med andra kvartalet 2021

Resultatet i tredje kvartalet minskade till 1 019 mkr (1 169). I lokal valuta minskade vinsten på grund av lägre intäkter och högre kostnader. Kreditförlusterna var oförändrade och valutakurseffekter ökade resultatet med 1 mkr.

Räntenettot minskade med 6 procent i lokal valuta främst beroende på en positiv effekt av att Swedbank under förra kvartalet uppfyllde Europeiska centralbankens villkor på ökad företags-utlåning kopplat till dess likviditetslån (TLTRO3). Marginalerna på bolån och företagskrediter var i stort sett oförändrade under kvartalet. Valutakurseffekter ökade räntenettot med 1 mkr.

Utlåningen ökade med 2 procent under kvartalet i lokal valuta. Utlåningen till hushåll ökade med 2 procent samtidigt som företagsutlåningen ökade med 3 procent. Valutakurseffekter bidrog positivt med 1 mkr.

I lokal valuta ökade inlåningsvolymen 1 procent under kvartalet. Företagsinlåningen minskade samtidigt som inlåningen från privatpersoner fortsatte att öka delvis förklarad av en pensionsreform i Estland där den

obligatoriska och fonderade delen av tjänstepensionen nu fritt kan förvaltas av pensionstagaren. Valutakurseffekter bidrog positivt med 2 mdkr.

Provisionsnettot ökade med 5 procent i lokal valuta under kvartalet där framför allt kortintäkter ökade tack vare en högre kundaktivitet.

Nettoresultat finansiella poster minskade med 4 procent i lokal valuta.

Övriga intäkter minskade med 21 procent i lokal valuta på grund av högre sakförsäkringsersättningar under kvartalet.

Kostnaderna ökade med 7 procent i lokal valuta, till stor del på grund av högre personal- och marknadsföringskostnader samt högre legala kostnader. Arbetet med att stärka funktioner för att förhindra penningtvätt samt arbetet med att förbättra kundkännedomsprocesser fortsatte under kvartalet.

Kreditförlusterna uppgick till -20 mkr (-23), det vill säga nettoåterföringar.

Januari - september 2021 jämfört med januari - september 2020

Resultatet uppgick till 3 042 mkr (3 311) under perioden. Resultatet minskade i lokal valuta främst på grund av högre kostnader, vilket motverkades av att intäkterna ökade och kreditförlusterna minskade. Valutakurseffekter påverkade resultatet negativt med 119 mkr.

Räntenettot var oförändrat 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 likviditetsslån (TLTRO3). Valutakurseffekter påverkade räntenettot negativt med 160 mkr.

Utlåningen ökade med 5 procent i lokal valuta. Hushållsutlåning ökade med 7 procent samtidigt som företagsutlåningen minskade med 2 procent. Valutakurseffekter minskade utlåningstillväxten med 7 mdkr.

Inlåningen ökade med 15 procent i lokal valuta. Insättningarna ökade på alla marknader. Valutakurseffekter bidrog negativt med 11 mdkr.

Provisionsnettot ökade med 10 procent i lokal valuta, främst på grund av högre intäkter från kort- och betalningsverksamheten, kapitalförvaltningen samt övriga avgifter.

Nettoresultatet finansiella poster ökade med 19 procent i lokal valuta. Till stor del förklarar av höga realiserade förluster inom kapitalförvaltningen och försäkringsverksamheten under 2020.

Övriga intäkter minskade med 11 procent i lokal valuta på grund av ett försämrat resultat inom försäkringsverksamheten.

Kostnaderna ökade med 15 procent i lokal valuta, främst på grund av högre personalkostnader och kostnader hänförliga till arbetet med att motverka penningtvätt, ökade kostnader för riskhantering och regelefterlevnad samt högre kostnadsallokeringar för koncernfunktioner. Även kostnader för och investeringar i digitala lösningar ökade.

Kreditförlusterna uppgick till 177 mkr (245).

Affärsutveckling

Den ekonomiska återhämtningen fortsatte under kvartalet med stark BNP-tillväxt. Samtidigt har globala leveransproblem och flaskhalsar tillsammans med införandet av nya restriktioner till följd av ökad smittspridning ökat risken för lägre tillväxt framöver.

I takt med att den ekonomiska tillväxten tagit fart har efterfrågan på nya krediter ökat. Efterfrågan på bolån har varit särskilt stark då det finns en ökande vilja att betala för en högre boendestandard.

En sedan tidigare lanserad videorådgivningstjänst för våra privatkunder har nu följts upp av ett motsvarande erbjudande till våra företagskunder. Lanseringen är ett svar på en ökad efterfrågan av rådgivning på distans och har blivit väl mottagen av våra kunder.

I Estland lanserade vi en ny sparform för privatpersoner. Detta för att möta den ökade efterfrågan som genererats av pensionsreformen i Estland. För att uppmuntra till långsiktigt sparande hos unga lanserade vi kampanjen "Gåva 18" där kunder som fyller 18 år får en fondandel i Swedbank Robur Access Edge Global.

För att förbättra och stärka vårt premiumkortererbjudande har nu kortinnehavare i Lettland möjlighet att göra kontantuttag på upp till 500 euro utan avgift över hela världen. Sedan tidigare erbjuder vi denna tjänst till kunder i Litauen.

Vi har fortsatt vårt lokala hållbarhetsarbete under kvartalet. I Estland var Swedbank en av arrangörerna av sTARTUp Day, den största festivalen med inriktning på nyföretagande i Baltikum. Under det tredje kvartalet stödde också Swedbank den största sammankomsten för politik och samhällsfrågor i Lettland, LAMPA. I Litauen deltog Swedbank i projektet Millennium Children's Academy där anställda i Swedbank ledde föreläsningar. I Lettland tilldelades Swedbank LGBT Changemaker Award för våra insatser kring jämställdhetsfrågor.

Under Baltic Brand Awards utsågs Swedbank till "Mest älskade varumärke" i samtliga tre länder och detta för tredje året i rad. Swedbank tilldelades också utmärkelsen för mest uppskattade och humana varumärke i Baltikum.

Under kvartalet har vi sett ett ökat antal försök till nätbedrägerier mot våra kunder. För att skydda våra kunder har vi proaktivt genomfört utbildningsinsatser och informationsinitiativ i form av bland annat pressmeddelanden och inlägg på sociala medier. Allt för att öka medvetenheten om detta hot bland våra kunder.

Swedbank har mottagit godkännande för bildandet av ett baltiskt dotterbolag i form av holdingbolaget Swedbank Baltics AS. I Swedbank Baltics AS är nu ägandet av dotterbankerna i Estland, Lettland och Litauen placerat. Förändringen genomfördes den 1 oktober 2021.



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

- Stabila intäkter från ränte- och provisionsnetto
- Hög efterfrågan på kompletta finansieringslösningar
- Ökad kundrådgivning kring EU-taxonomin

Resultaträkning

mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	%	Kv3 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Räntenetto	922	909	1	925	0	2 735	2 892	-5
Provisionsnetto	766	781	-2	610	26	2 267	1 787	27
Nettoresultat finansiella poster	300	284	6	503	-40	933	1 220	-24
Övriga intäkter ¹⁾	39	28	39	29	34	93	91	2
Summa intäkter	2 027	2 002	1	2 067	-2	6 028	5 990	1
Personalkostnader	575	623	-8	533	8	1 826	1 675	9
Rörliga personalkostnader	28	33	-15	14	100	126	40	
Övriga kostnader	342	357	-4	361	-5	1 007	1 092	-8
Avskrivningar	61	73	-16	61	0	199	183	9
Summa kostnader	1 006	1 086	-7	969	4	3 158	2 990	6
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	1 021	916	11	1 098	-7	2 870	3 000	-4
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar		13				13		
Kreditförluster	124	31		521	-76	174	2 888	-94
Resultat före skatt	897	872	3	577	55	2 683	112	
Skatt	173	177	-2	-42		530	-418	
Periodens resultat	724	695	4	619	17	2 153	530	
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	724	695	4	619	17	2 153	530	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	9,2	8,3		7,3		8,8	2,2	
Utlåning/inlåning, %	95	98		126		95	126	
Kreditförlustnivå, %	0,18	0,04		0,57		0,08	1,30	
K/I-tal	0,50	0,54		0,47		0,52	0,50	
Utlåning, mdkr ²⁾	218	222	-2	221	-1	218	221	-1
Inlåning, mdkr ²⁾	231	226	2	176	31	231	176	31
Heltidstjänster	2 458	2 444	1	2 342	5	2 458	2 342	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

Tredje kvartalet 2021 jämfört med andra kvartalet 2021

Stabila intäkter samt säsongsmässigt lägre kostnader ökade resultatet till 724 mkr (695).

Räntenettet ökade med 1 procent till 922 mkr (909) främst till följd av lägre upplåningskostnader. Högre resolutionsavgift och lägre inlåningsmarginaler har påverkat räntenettet negativt.

Provisionsnettot minskade till 766 mkr (781), dels till följd av lägre intäkter från rådgivningsprovisioner relaterat till aktieemissioner och lägre intäkter från obligationsemissioner. Detta motverkades av ökade intäkter från kapitalförvaltning och kortprovisioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 300 mkr (284) främst på grund av ökade intäkter från räntehandel. Intäkter från obligationsemissioner var säsongsmässigt lägre och intäkter från valutahandel var fortsatt höga.

Totala kostnader minskade med 7 procent till 1 006 mkr (1 086), främst på grund av säsongsmässigt lägre personalkostnader, samt kostnader för IT-utveckling och konsulter.

Kreditförlusterna uppgick till 124 mkr (31). Ytterligare reserveringar för ett fåtal oljerelaterade engagemang motverkades delvis av återföringar till följd av återbetalningar av lån.

Januari-september 2021 jämfört med januari-september 2020

Resultatet ökade till 2 153 mkr (530), främst till följd av lägre kreditförluster.

Räntenettet minskade med 5 procent till 2 735 mkr (2 892) till följd av minskade inlåningsmarginaler.

Provisionsnettot ökade med 27 procent till 2 267 mkr (1 787), dels till följd av ökade intäkter från kapitalförvaltning, värdepappersförvaring, och kortinlösen. Även högre utlåningsprovisioner samt intäkter från rådgivningsprovisioner relaterat till obligations- och aktieemissioner har bidragit positivt.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 933 mkr (1 220). Minskade intäkter från räntehandel motverkades av värdejusteringar på derivat (CVA/DVA) samt omvärderingar av obligationsinnehav i handelslagret.

Kostnaderna ökade med 6 procent till 3 158 (2 990) främst till följd av ökat antal anställda och högre personalkostnader samt IT och regelefterlevnad, vilket till viss del var drivet av ett skifte från konsulter till anställda. Även högre kostnadsallokeringar för koncernfunktioner bidrog till ökningen.

Kreditförlusterna uppgick till 174 mkr (2 888).

Affärsutveckling

I takt med att pandemin klingat av har efterfrågan på fysiska möten ökat. För att möta det ökade behovet så har vi arrangerat ett flertal sådana möten på ett tryggt sätt i linje med gällande restriktioner. Bland annat har vi genomfört uppskattade kundevenemang på teman som EU:s taxonomi för hållbara ekonomiska aktiviteter och de makroekonomiska utsikterna.

EU-taxonomin får allt större betydelse i vår rådgivning till kunder som är aktiva på obligationsmarknaden. Det nya regelverket, som träder i kraft 2022, påverkar emittenter och investerare på kapitalmarknaderna bland annat genom ökad transparens och jämförbarhet.

Efterfrågan på kompletta finansieringslösningar till företagskunder var fortsatt hög i det tredje kvartalet. Bland annat har Swedbank koordinerat och deltagit i ett syndikerat lån till LKAB om 5 mdkr. Totala utlåningen minskade något i huvudsak drivet av minskat utnyttjande av kreditfaciliteter.

Trots traditionellt lugnare sommarmånader har intresset för hållbara obligationer varit fortsatt starkt. Bland annat har Swedbank bistått African Development Bank i en social obligationsfinansiering av grundläggande anläggningar för el, vatten och sanitet. Swedbank bistod

även Region Stockholm vid en emission av en grön obligation, samt European Bank for Reconstruction and Development i deras första emission av en grön omställningsobligation denominerad i kronor. Det är glädjande att konstatera att Swedbank har varit rådgivare till i snitt två hållbara obligationsemissioner i veckan under året.

Swedbank har under perioden också varit rådgivare i ett antal andra obligationsemissioner, bland annat till fastighetsbolagen Sagax, Castellum och Heimstaden, bygg- och anläggningsföretaget Peab samt frakt- och logistikföretaget Wallenius Wilhelmsen.

Tillsammans med vår samarbetspartner Kepler Cheuvreux har Swedbank anlitats i samband med ett flertal transaktioner på aktiemarknaden. Banken har bland annat varit rådgivare vid börsnoteringen av CTEK, en global marknadsledare inom lösningar för batteriladdning.

I Litauen agerade banken rådgivare åt Linas Agro Group vid deras förvärv av det ledande baltiska livsmedels- och jordbruksföretaget KG Group. Förvärvet gör dem till ett av de största noterade bolagen i regionen. Banken rådgav även Tallink Group vid en aktieemission i Finland och Estland.

Pål Bergström
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, Estland, Lettland, Litauen, Norge, Finland, Danmark, USA, Kina och Sydafrika.

Koncernfunktioner & Övrigt

Resultaträkning

mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	%	Kv3 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Räntenetto	651	519	25	421	55	1 652	899	84
Provisionsnetto	-32	-50	-36	-14		-151	-93	62
Nettoresultat finansiella poster	59	50	18	-29		135	28	
Övriga intäkter ¹⁾	340	290	17	255	33	888	729	22
Summa intäkter	1 018	809	26	633	61	2 524	1 563	61
Personalkostnader	1 294	1 278	1	1 212	7	3 805	3 529	8
Rörliga personalkostnader	48	37	30	34	41	100	89	12
Övriga kostnader	-1 086	-1 243	-13	-1 020	6	-3 416	-2 121	61
Avskrivningar	289	290	0	278	4	863	816	6
Sanktionsavgift							4 000	
Summa kostnader	545	362	51	504	8	1 352	6 313	-79
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	473	447	6	129		1 172	-4 750	
Nedskrivning av immateriella tillgångar		43				43		
Kreditförluster	-3	-1		1		-4	13	
Resultat före skatt	476	405	18	128		1 133	-4 763	
Skatt	153	103	49	121	26	363	114	
Periodens resultat	323	302	7	7		770	-4 877	
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	323	302	7	7		770	-4 877	
Heltidstjänster	5 745	5 705	1	5 520	4	5 745	5 520	4

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

Tredje kvartalet 2021 jämfört med andra kvartalet 2021

Resultatet ökade något till 323 mkr (302). Både intäkter och kostnaderna ökade.

Räntenettet ökade till 651 mkr (519). Räntenettet inom Group Treasury ökade till 690 mkr (557), främst drivet av lägre kostnader för långfristig finansiering. Andra kvartalet var belastat med en engångskostnad på 50 mkr för till Riksbankens likviditetslån.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 59 mkr (50). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 56 mkr (33), framförallt till följd av en omvärdering av aktieinnehavet i det onoterade bolaget Yabi.

Kostnaderna ökade till 545 mkr (362), främst till följd av lägre kostnadsallokeringar till affärsområdena.

Januari - september 2021 jämfört med januari - september 2020

Resultatet ökade till 770 mkr (-4 877), i huvudsak till följd av kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift under första kvartalet 2020.

Räntenettet ökade till 1 652 mkr (899). Group Treasury räntenetto ökade till 1 771 mkr (1 022), 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 135 mkr (28). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 132 mkr (-14), främst till följd av lägre volymer obligationsåterköp i år.

Kostnaderna minskade till 1 352 mkr (6 313), främst till följd av Finansinspektionens sanktionsavgift och höga penningtvätsrelaterade konsultkostnader under föregående år, samt högre kostnadsallokeringar till affärsområdena under innevarande år.

Koncernfunktioner & Övrigt består av affärsstödande 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	Kv3 2021	Kv2 2021	%	Kv3 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Räntenetto	-4	-4	0	-5	-20	-12	-19	-37
Provisionsnetto	2	-10		15	-87	3	54	-94
Nettoresultat finansiella poster	1					1		
Övriga intäkter ¹⁾	-125	-39		-53		-224	-174	29
Summa intäkter	-126	-53		-43		-232	-139	67
Personalkostnader	-4	-4	0	-3	33	-11	-10	10
Övriga kostnader	-122	-49		-40		-221	-129	71
Summa kostnader	-126	-53		-43		-232	-139	67

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 säkerheter, 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	Kv3	Kv2	Kv3	Jan-sep	Jan-sep
mkr	2021	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	7 483	7 373	8 027	22 319	24 720
Övriga ränteintäkter	304	317	187	986	967
Ränteintäkter	7 787	7 690	8 214	23 305	25 687
Räntekostnader	-1 197	-1 118	-1 500	-3 602	-5 401
Räntenetto (not 5)	6 590	6 572	6 714	19 703	20 286
Provisionsintäkter	5 743	5 535	4 899	16 386	14 291
Provisionskostnader	-1 944	-1 861	-1 653	-5 553	-4 897
Provisionsnetto (not 6)	3 799	3 674	3 246	10 833	9 394
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	553	645	669	1 783	1 745
Försäkringsnetto	361	396	424	1 131	1 110
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	239	247	231	723	460
Övriga intäkter	327	336	320	968	917
Summa intäkter	11 869	11 870	11 604	35 141	33 912
Personalkostnader	3 127	3 136	2 930	9 378	8 668
Övriga allmänna administrationskostnader (not 8)	1 513	1 437	1 435	4 407	5 133
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	402	416	396	1 220	1 173
Sanktionsavgift					4 000
Summa kostnader	5 042	4 989	4 761	15 005	18 974
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 827	6 881	6 843	20 136	14 938
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar		56		56	
Nedskrivning av materiella tillgångar			1		1
Kreditförluster (not 9)	18	-27	425	237	3 811
Resultat före skatt	6 809	6 852	6 417	19 843	11 126
Skatt	1 310	1 288	1 155	3 806	2 707
Periodens resultat	5 499	5 564	5 262	16 037	8 419
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	5 498	5 563	5 261	16 036	8 419
Minoriteten	1	1	1	1	0
Resultat per aktie, kr	4,90	4,96	4,70	14,30	7,52
Resultat per aktie efter utspädning, kr	4,89	4,95	4,68	14,26	7,50

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	5 499	5 564	5 262	16 037	8 419
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-467	296	949	1 413	4 018
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-35	16	-20	7	76
Verkligt värdeförändring hänförlig till förändringar i egen kreditrisk i finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultaträkningen	0	0	1	0	4
Skatt	96	-61	-196	-291	-829
Summa	-406	251	734	1 129	3 269
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	251	-583	371	514	499
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-204	490	-291	-443	-285
Kassaflödessäkringar:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	42	-101	34	90	54
Omfort till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	-41	98	-33	-88	-54
Valutabasisisspreadar:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	11	-2	-14	6	-18
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	13	-34	-4	82	-90
Skatt	39	-103	67	89	66
Summa	111	-235	130	250	172
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	-295	16	864	1 379	3 441
Periodens totalresultat	5 204	5 580	6 126	17 416	11 860
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	5 203	5 579	6 125	17 415	11 860
Minoriteten	1	1	1	1	0

För januari-september 2021 redovisades ett positivt resultat i övrigt totalresultat om 1 413 mkr (4 018) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per 30 september uppgick diskonteringsräntan, som använts vid beräkningen av den utgående pensionsskulden, till 2,08 procent jämfört med 1,41 procent vid årsskiftet 2020. Inflationsförväntningarna uppgick till 2,07 procent jämfört med 1,48 procent vid årsskiftet 2020. De ändrade antagandena tillsammans med erfarenhetsmässiga vinster och förluster representerade 653 mkr av det positiva resultatet i övrigt totalresultat. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna ökade under de första nio månaderna 2021 med 760 mkr. Sammantaget per 30 september översteg skulden för förmånsbestämda pensionsplaner förvaltnings-tillgångarnas marknadsvärde med 2 110 mkr jämfört med 3 665 mkr vid årsskiftet 2020.

För januari-september 2021 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 514 mkr (499). 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 82 mkr (- 90) i Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures. Den totala vinsten om 596 mkr är inte föremål för beskattning. Merparten av koncernens utländska nettotillgångar har valutasäkrats vilket medfört ett resultat för säkringsinstrumenten med -443 mkr (-285).

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 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	651 869	293 811	388 491
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	139 606	137 191	116 060
Utlåning till kreditinstitut (not 10)	41 442	47 954	50 839
Utlåning till allmänheten (not 10)	1 701 232	1 680 987	1 683 986
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-228	1 774	2 409
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	66 953	59 975	87 101
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	301 258	252 411	240 129
Aktier och andelar	25 864	17 215	15 203
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 530	7 287	7 127
Derivat (not 17)	38 223	52 177	54 218
Immateriella anläggningstillgångar (not 13)	19 067	18 361	18 482
Materiella tillgångar	5 208	5 421	5 576
Aktuella skattefordringar	1 826	1 554	2 535
Uppskjutna skattefordringar	155	124	200
Övriga tillgångar	28 084	16 483	20 733
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 068	1 917	2 661
Summa tillgångar	3 030 157	2 594 642	2 695 750
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut (not 14)	156 133	150 313	166 237
In- och upplåning från allmänheten (not 15)	1 317 921	1 148 240	1 155 921
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	302 140	253 229	240 970
Emitterade värdepapper (not 16)	918 260	732 814	814 976
Korta positioner värdepapper	29 989	23 300	25 460
Derivat (not 17)	24 906	54 380	41 050
Aktuella skatteskulder	760	424	440
Uppskjutna skatteskulder	3 264	2 784	2 514
Pensionsavsättningar	2 110	3 665	4 800
Försäkringsavsättningar	1 924	1 859	1 951
Övriga skulder och avsättningar	38 169	30 610	50 866
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 627	4 038	4 174
Seniora icke-prioriterade skulder (not 16)	37 182	10 359	10 878
Efterställda skulder (not 16)	28 134	23 434	24 924
Summa skulder	2 865 519	2 439 449	2 545 161
Eget kapital			
Minoritetskapital	26	25	25
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	164 612	155 168	150 564
Summa eget kapital	164 638	155 193	150 589
Summa skulder och eget kapital	3 030 157	2 594 642	2 695 750

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-september 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								137	137		137
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								18	18		18
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								-2	-2		-2
Periodens totalresultat			596	-352	1	5	0	17 165	17 415	1	17 416
varav redovisat över resultaträkningen								16 036	16 036	1	16 037
varav redovisat över övrigt totalresultat			596	-352	1	5	0	1 129	1 379		1 379
Utgående balans 30 September 2021	24 904	17 275	4 951	-3 021	2	-57	0	120 558	164 612	26	164 638
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-september 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								95	95		95
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								7	7		7
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								-6	-6		-6
Periodens totalresultat			409	-223		-14	3	11 685	11 860	0	11 860
varav redovisat över resultaträkningen								8 419	8 419	0	8 419
varav redovisat över övrigt totalresultat			409	-223		-14	3	3 266	3 441		3 441
Utgående balans 30 September 2020	24 904	17 275	6 688	-4 103	8	-47	-2	105 841	150 564	25	150 589

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	Jan-sep 2021	Helår 2020	Jan-sep ¹⁾ 2020
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	19 843	16 780	11 126
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	-2 122	447	1 363
Betalda inkomstskatter	-3 700	-4 331	-3 012
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	6 686	-2 708	-5 278
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-18 336	-39 022	-32 670
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel	-18 343	-15 081	-17 664
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	2 710	-17 957	-24 312
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	5 165	82 381	96 114
Ökning (+) / minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten	166 564	203 526	198 662
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper	171 724	-104 629	-44 634
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	4 013	-10 169	20 135
Kassaflöde från den löpande verksamheten	334 204	109 237	199 830
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-43	-54	-11
Avyttringar av aktier i intresseföretag		76	76
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	587	2	2
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-195	-364	-309
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	107	1 723	907
Kassaflöde från investeringsverksamheten	456	1 383	665
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingsskulder	-546	-723	-554
Emission av seniora icke-prioriterade skulder	26 988		
Återbetalning av seniora icke-prioriterade skulder	-1	-95	-31
Emission av efterställda skulder	4 326		
Återbetalning av efterställda skulder	-603	-7 880	-7 480
Utbetald utdelning	-8 124		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	22 040	-8 698	-8 065
Periodens kassaflöde	356 700	101 922	192 430
Likvida medel vid periodens början	293 811	195 286	195 286
Periodens kassaflöde	356 700	101 922	192 430
Valutakursdifferenser i likvida medel	1 358	-3 397	775
Likvida medel vid periodens slut	651 869	293 811	388 491

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 17 mkr. Under det tredje kvartalet förvärvades ytterligare andelar i intresseföretaget BGC Holding AB om 1 mkr.

Under det tredje kvartalet avyttrades aktier i Hemnet Group AB och Swedbank erhöll en försäljningslikvid om 27 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 ändringar i redovisningsregler

Övriga ändringar i redovisningsregler som antagits från och med 1 januari 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan 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 eventualtillgångar och eventualskulder 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 nio månaderna 2021 genomfördes inga betydande förändringar av koncernstrukturen.

Not 4 Rörelsessegment (affärssegment)

Januari-september 2021 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	11 411	3 917	2 735	1 652	-12	19 703
Provisionsnetto	6 786	1 928	2 267	-151	3	10 833
Nettoresultat finansiella poster	442	272	933	135	1	1 783
Övriga intäkter ¹⁾	1 494	571	93	888	-224	2 822
Summa intäkter	20 133	6 688	6 028	2 524	-232	35 141
Personalkostnader	2 394	1 047	1 826	3 805	-11	9 061
Rörliga personalkostnader	48	43	126	100		317
Övriga kostnader	5 399	1 638	1 007	-3 416	-221	4 407
Avskrivningar	30	128	199	863		1 220
Summa kostnader	7 871	2 856	3 158	1 352	-232	15 005
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	12 262	3 832	2 870	1 172		20 136
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar			13	43		56
Kreditförluster	-110	177	174	-4		237
Resultat före skatt	12 372	3 655	2 683	1 133		19 843
Skatt	2 300	613	530	363		3 806
Periodens resultat	10 072	3 042	2 153	770		16 037
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	10 071	3 042	2 153	770		16 036
Minoriteten	1					1
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	541	480	468	87	-22	1 554
Kort	1 534	1 178	1 691		-270	4 133
Kapitalförvaltning och depå	5 589	304	1 361	-13	-234	7 007
Utlåning	155	119	641	2	-5	912
Övriga provisionsintäkter ²⁾	1 620	405	728	34	-7	2 780
Summa provisionsintäkter	9 439	2 486	4 889	110	-538	16 386
Provisionskostnader	2 653	558	2 622	261	-541	5 553
Provisionsnetto	6 786	1 928	2 267	-151	3	10 833
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodoavande hos centralbanker	2	3	175	474	-2	652
Utlåning till kreditinstitut	7		332	374	-672	41
Utlåning till allmänheten	1 243	192	266			1 701
Räntebärande värdepapper		1	55	152	-1	207
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	294	7				301
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	6			2		8
Derivat			46	26	-34	38
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	2	8		24
Övriga tillgångar	3	119	52	422	-538	58
Summa tillgångar	1 557	334	928	1 458	-1 247	3 030
Skulder till kreditinstitut	26		428	356	-654	156
In- och upplåning från allmänheten	691	301	257	79	-10	1 318
Emitterade värdepapper		1	5	914	-2	918
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	295	7				302
Derivat			43	16	-34	25
Övriga skulder	481		165	-18	-547	81
Seniora icke-prioriterade skulder				37		37
Efterställda skulder				28		28
Summa skulder	1 493	309	898	1 412	-1 247	2 865
Allokerat eget kapital	64	25	30	46	0	165
Summa skulder och eget kapital	1 557	334	928	1 458	-1 247	3 030
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet, %	20,7	16,7	8,8	2,8		13,5
K/I-tal	0,39	0,43	0,52	0,54		0,43
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,13	0,08	-0,01		0,02
Utlåning/inlåning, %	180	64	95	0		127
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³⁾ (brutto)	2	1	4			7
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³⁾	1 243	192	218			1 653
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³⁾	1	1	4			6
Inlåning från allmänheten, mdkr ³⁾	691	301	231	77		1 300
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	404	103	168	28		703
Heltidstjänster	3 984	4 251	2 458	5 745		16 438
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	65	24	32	36		158

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-september 2020 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	12 426	4 088	2 892	899	-19	20 286
Provisionsnetto	5 822	1 824	1 787	-93	54	9 394
Nettoresultat finansiella poster	260	237	1 220	28		1 745
Övriga intäkter ¹⁾	1 171	670	91	729	-174	2 487
Summa intäkter	19 679	6 819	5 990	1 563	-139	33 912
Personalkostnader	2 269	1 017	1 675	3 529	-10	8 480
Rörliga personalkostnader	30	29	40	89		188
Övriga kostnader	4 875	1 416	1 092	-2 121	-129	5 133
Avskrivningar	41	133	183	816		1 173
Sanktionsavgift				4 000		4 000
Summa kostnader	7 215	2 595	2 990	6 313	-139	18 974
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	12 464	4 224	3 000	-4 750		14 938
Nedskrivning av materiella tillgångar		1				1
Kreditförluster	665	245	2 888	13		3 811
Resultat före skatt	11 799	3 978	112	-4 763		11 126
Skatt	2 344	667	-418	114		2 707
Periodens resultat	9 455	3 311	530	-4 877		8 419
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	9 455	3 311	530	-4 877		8 419
Minoriteten	0					0
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	533	484	426	73	-23	1 493
Kort	1 648	1 155	1 466		-327	3 942
Kapitalförvaltning och depå	4 334	252	1 026	-9	-194	5 409
Utlåning	166	127	480	9	-5	777
Övriga provisionsintäkter ²⁾	1 572	372	706	26	-6	2 670
Summa provisionsintäkter	8 253	2 390	4 104	99	-555	14 291
Provisionskostnader	2 431	566	2 317	192	-609	4 897
Provisionsnetto	5 822	1 824	1 787	-93	54	9 394
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1	3	123	262	-1	388
Utlåning till kreditinstitut	7		97	192	-245	51
Utlåning till allmänheten	1 211	190	282	2	-1	1 684
Räntebärande värdepapper		1	82	123	-3	203
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	234	6				240
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5			2		7
Derivat			62	45	-53	54
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	2	8		24
Övriga tillgångar	3	93	31	466	-548	45
Summa tillgångar	1 463	305	679	1 100	-851	2 696
Skulder till kreditinstitut	30		210	161	-235	166
In- och upplåning från allmänheten	627	272	206	59	-8	1 156
Emitterade värdepapper		1	7	811	-4	815
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	235	6				241
Derivat			65	28	-52	41
Övriga skulder	503		157	-18	-552	90
Seniora icke-prioriterade skulder				11		11
Efterställda skulder				25		25
Summa skulder	1 395	279	645	1 077	-851	2 545
Allokerat eget kapital	68	26	34	23		151
Summa skulder och eget kapital	1 463	305	679	1 100	-851	2 696
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet %	18,8	17,1	2,2	-33,7		7,8
K/I-tal	0,37	0,38	0,50	4,04		0,56
Kreditförlustnivå, %	0,07	0,17	1,30	0,09		0,30
Utlåning/inlåning, %	193	70	126	0		143
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³⁾ (brutto)	3	2	8			13
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³⁾	1 211	190	221			1 622
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³⁾	2	1	6			9
Inlåning från allmänheten, mdkr ³⁾	627	272	176	57		1 132
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	400	95	170	27		692
Heltidstjänster	3 908	4 237	2 342	5 520		16 007
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	67	26	32	19		144

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 halvåret 2021 har mindre organisationsförändringar mellan rörelsesegmenten genomförts. Jämförelsetalen har räknats om.

Not 5 Räntenetto

Koncernen mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Ränteintäkter					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-312	-290	-211	-834	-382
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	18	17	15	49	61
Utlåning till kreditinstitut	44	47	56	128	268
Utlåning till allmänheten	7 674	7 634	8 101	22 967	24 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	42	47	176	136	321
Derivat ¹⁾	275	262	78	781	581
Övriga tillgångar	42	41	42	125	144
Summa	7 783	7 758	8 257	23 352	25 746
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	-4	68	43	47	59
Summa ränteintäkter	7 777	7 690	8 214	23 305	25 687
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	28	92	-1	125	-214
In- och upplåning från allmänheten	-130	-126	-148	-293	-623
varav insättningsgarantiavgifter	-142	-136	-119	-313	-354
Emitterade värdepapper	-1 102	-1 158	-1 594	-3 518	-5 860
Seniora icke-prioriterade skulder	-67	-48	-57	-143	-112
Efterställda skulder	-198	-170	-183	-538	-651
Derivat ¹⁾	568	570	781	1 641	2 889
Övriga skulder	-216	-197	-247	-660	-729
varav avgift till resolutionsfond	-198	-172	-218	-599	-643
Summa	-1 117	-1 037	-1 449	-3 386	-5 300
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	80	81	51	216	101
Summa räntekostnader	-1 197	-1 118	-1 500	-3 602	-5 401
Räntenetto	6 590	6 572	6 714	19 703	20 286
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	0,89	0,94	1,00	0,93	1,02
Genomsnittliga totala tillgångar	2 998 524	2 854 333	2 728 877	2 864 253	2 672 347
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	1 488	1 464	1 954	4 454	7 398
Negativ ränta på finansiella tillgångar	394	348	355	1 024	1 225
Negativ ränta på finansiella skulder	241	300	106	688	333

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 mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Provisionsintäkter					
Betalningsförmedling	524	526	499	1 554	1 493
Kort	1 563	1 393	1 380	4 133	3 942
Kundkoncept	320	318	306	951	930
Kapitalförvaltning och depå	2 477	2 323	1 895	7 007	5 409
Försäkring	172	174	168	517	526
Värdepapper och corporate finance	170	248	140	611	511
Utlåning	320	299	271	912	777
Övrigt	197	254	240	701	703
Summa provisionsintäkter	5 743	5 535	4 899	16 386	14 291
Provisionskostnader					
Betalningsförmedling	-325	-331	-277	-966	-843
Kort	-736	-645	-667	-1 990	-1 936
Kundkoncept	-41	-40	-39	-123	-112
Kapitalförvaltning och depå	-593	-585	-431	-1 696	-1 292
Försäkring	-86	-83	-70	-248	-206
Värdepapper och corporate finance	-86	-84	-77	-251	-255
Utlåning	-39	-39	-32	-110	-83
Övrigt	-38	-54	-60	-169	-170
Summa provisionskostnader	-1 944	-1 861	-1 653	-5 553	-4 897
Provisionsnetto					
Betalningsförmedling	199	195	222	588	650
Kort	827	748	713	2 143	2 006
Kundkoncept	279	278	267	828	818
Kapitalförvaltning och depå	1 884	1 738	1 464	5 311	4 117
Försäkring	86	91	98	269	320
Värdepapper och corporate finance	84	164	63	360	256
Utlåning	281	260	239	802	694
Övrigt	159	200	180	532	533
Summa provisionsnetto	3 799	3 674	3 246	10 833	9 394

Not 7 Nettoresultat finansiella poster

Koncernen mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Verkligt värde via resultaträkningen					
Aktier och aktierelaterade derivat	73	258	-59	373	241
varav utdelning	85	71	13	214	29
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	85	-91	430	171	494
Finansiella skulder	2	1	8	9	30
Andra finansiella instrument	-1	1	-5	-2	-18
Summa verkligt värde via resultaträkningen	159	169	374	551	747
Säkringsredovisning					
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	22	-10	76	-4	-55
varav säkringsinstrument	-1 413	-1 271	-394	-5 710	4 499
varav säkrade poster	1 435	1 261	470	5 706	-4 554
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	-2	0	-72	19	13
varav säkringsinstrument	627	478	-166	2 021	-2 125
varav säkrade poster	-629	-478	94	-2 002	2 138
Ineffektivitet, kassaflödessäkringar	0	0	0	0	-2
Summa säkringsredovisning	20	-10	4	15	-44
Upplupet anskaffningsvärde					
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	46	67	79	156	151
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	-5	-1	-23	-17	-113
Summa upplupet anskaffningsvärde	41	66	56	139	38
Handelsrelaterade räntor					
Ränteintäkter	-4	68	43	47	59
Räntekostnader	80	81	51	216	101
Summa handelsrelaterade räntor	76	149	94	263	160
Valutakursförändringar	257	271	141	815	844
Summa nettoresultat finansiella poster	553	645	669	1 783	1 745

Not 8 Övriga allmänna administrationskostnader

Koncernen mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Fastighets- och lokalkostnader	108	95	112	308	296
IT-kostnader	598	581	566	1 747	1 731
Tele, porto	29	27	31	87	108
Konsulter	192	217	215	623	1 274
Ersättning till sparbanker	56	58	58	171	174
Övriga köpta tjänster	242	212	218	667	682
Resor	4	2	3	7	57
Representation	6	3	4	13	17
Materialkostnader	13	9	17	43	62
Reklam, PR, marknadsföring	58	56	62	153	222
Värdetransport, larm	18	16	16	52	52
Reparation och underhåll	31	30	21	85	75
Övriga administrationskostnader	131	102	103	347	337
Övriga rörelsekostnader	27	29	9	104	46
Summa övriga allmänna administrationskostnader	1 513	1 437	1 435	4 407	5 133

Not 9 Kreditförluster

Koncernen mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Lån till upplupet anskaffningsvärde					
Kreditförlustreserveringar - steg 1	-11	-14	-140	-158	416
Kreditförlustreserveringar - steg 2	-117	-295	16	-166	1 032
Kreditförlustreserveringar - steg 3	167	147	-167	-2 224	979
Kreditförlustreserveringar - förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	-1	0	-1	-3	-2
Summa	38	-162	-292	-2 551	2 425
Bortskrivningar	61	244	773	3 165	1017
Återvinningar	-49	-71	-54	-184	-131
Summa	12	173	719	2 981	886
Summa - lån till upplupet anskaffningsvärde	50	11	427	430	3 311
Övriga tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		-3		-7	
Lånelöften och garantiavtal					
Kreditförlustreserveringar - steg 1	16	23	-19	-15	144
Kreditförlustreserveringar - steg 2	-36	-70	27	-167	330
Kreditförlustreserveringar - steg 3	-12	12	-10	-4	26
Summa	-32	-35	-2	-186	500
Bortskrivningar					
Summa - lånelöften och garantier	-32	-35	-2	-186	500
Summa kreditförluster	18	-27	425	237	3 811
Kreditförlustnivå, %	0,00	-0,01	0,10	0,02	0,30

Koncernen reducerade under första kvartalet sin bruttoexponering inom olja och offshore genom försäljningar. Försäljningarna innebar 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 resulterade dock inte i den ökning av kreditförluster eller fallissemangs-frekvenser, som man skulle förvänta 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 försämrans nu när sådana stödåtgärder börjar fasas ut. Det finns också fortsatta osäkerheter, relaterade till osäkerheten avseende ovaccinerad befolkning samt risken för ytterligare utbrott av nya varianter och lokala restriktioner, 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 uppgick till 1 877 mkr (1 533 mkr per den 31 december 2020). Expertjusteringarna är fördelade med 554 mkr i steg 1, 1 309 mkr i steg 2 och 14 mkr i steg 3 och de mest betydande effekterna återspeglas i branscherna sjötransport och offshore, hotell och restauranger, detaljhandel och tillverknig.

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 risk-klassificering 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 kreditrisk - 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 sep 2021	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 30 sep 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	-9,3	6,8	312	28	-7,7	7,0	514	35
9-12	0,5-2,0	1 - 5 enheter	-14,8	20,9	181	5	-13,5	13,0	330	7
6-8	2,0-5,7	1 - 3 enheter	-7,9	4,9	64	2	-11,5	4,0	84	3
0-5	>5,7 och <100	1 - 2 enheter	-1,4	0,0	66	1	-0,9	0,0	141	1
			-10,0	10,3	623	36	-9,0	7,7	1 069	46
Finansiella instrument med låg risk					2	18			17	8
Finansiella instrument i steg 3					1 786	0			2 207	0
Expertjustering efter modellberäkningen ⁴⁾					692				673	
Summa ⁵⁾					3 103	54			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 393 mkr (499).

Betydande ökning av kreditrisk - 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				Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			
		Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlust-reserveringar 30 sep 2021	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 30 sep 2021	Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlust-reserveringar 31 dec 2020	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2020
13-21	100-300	-3,1	10,8	285	33	-3,1	5,8	340	31
9-12	100-200	-6,7	4,2	293	8	-4,8	2,2	413	8
6-8	50-150	0,7	2,0	141	2	-0,7	0,9	143	3
0-5	50	0,5	0,9	175	1	0,0	0,1	299	1
		-3,0	5,3	894	44	-2,6	2,5	1 195	43
Finansiella instrument med låg risk					9	2		15	3
Finansiella instrument i steg 3					1 392	0		2 952	0
Expertjustering efter modellberäkningen ⁷⁾					1 170			847	
Summa ⁸⁾					3 465	46		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.

⁸⁾ Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 254 mkr (307).

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

En ny Swedbank Economic Outlook publicerades den 25 augusti, 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. De nya makroekonomiska scenarierna ingick i beräkningarna av förväntade kreditförluster enligt koncernens månadsprocess.

IFRS 9 scenario

30 september 2021	Positivt scenario			Basscenario			Negativt scenario		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023 ¹⁾	2021	2022	2023
Sverige									
BNP (årlig % utveckling)	4,3	4,6	2,5	4,2	3,6	2,2	2,6	-5,8	3,4
Arbetslöshet (årlig %) ²⁾	8,8	7,4	6,9	8,8	7,6	7,2	9,0	10,4	10,8
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	14,6	8,5	4,2	14,3	7,4	3,6	12,2	-7,5	-1,7
Stibor 3m (%)	-0,01	0,09	0,23	-0,01	0,09	0,15	-0,05	-0,02	-0,27
Estland									
BNP (årlig % utveckling)	11,4	6,0	3,2	11,1	5,3	3,1	8,8	-2,0	3,4
Arbetslöshet (årlig %)	6,6	5,7	5,4	6,6	5,9	5,7	7,0	9,3	8,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	9,5	9,1	5,9	9,4	7,9	5,0	6,5	-10,0	-2,1
Lettland									
BNP (årlig % utveckling)	4,3	5,8	3,5	4,0	5,0	3,5	1,9	-2,6	4,0
Arbetslöshet (årlig %)	7,7	6,5	5,8	7,7	6,8	6,0	7,8	10,0	9,4
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	5,4	7,7	5,3	5,1	6,2	5,4	2,2	-13,6	1,0
Litauen									
BNP (årlig % utveckling)	4,8	4,2	3,5	4,5	3,5	3,4	2,5	-3,8	3,7
Arbetslöshet (årlig %)	7,1	6,4	6,1	7,2	6,7	6,3	7,6	10,6	10,2
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	8,8	4,9	5,8	8,7	4,1	4,9	6,2	-15,6	-1,3
Globala indikatorer									
US BNP (årlig %)	6,2	5,5	3,1	6,1	4,4	3,3	5,3	-1,9	0,4
EU BNP (årlig %)	4,8	5,3	2,4	4,7	4,3	2,2	4,0	-2,9	2,2
Brent oljepris (USD/fat)	69,0	71,1	67,8	68,5	68,0	64,5	65,4	33,0	30,3
Euribor 6m (%)	-0,50	-0,45	-0,06	-0,50	-0,47	-0,45	-0,43	0,02	-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

Återhämtningen under det senaste året har varit imponerande. I många länder var den samlade produktionen tillbaka på nivåerna före krisen redan i somras. En hittills starkare utveckling än väntat har lett till en revision av tillväxtutsikterna för i år i euroområdet, liksom för de nordiska och baltiska ekonomierna.

Den ekonomiska återhämtningen i Sverige fortskrider och under sommaren har även omsättningen i tjänstesektorn förbättrats betydligt. Återhämtningen i ekonomin fortsätter med full kraft under de kommande åren med stöd av lättade pandemirestriktioner och en

expansiv ekonomisk politik. Även om arbetslösheten förväntas sjunka gradvis under de kommande åren, förväntas långtidsarbetslösheten och arbetslösheten för utrikesfödda vara fortsatt hög.

I huvudscenariot antar vi att höga vaccinationsnivåer, tillsammans med kvarvarande restriktioner, räcker för att begränsa spridningen av coronaviruset och hålla USA:s och Europas ekonomier öppna. Prognosen förutsätter att inga omfattande nedstängningar återinförs under 2021–2023.

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.

Rörelsesegment	30 sep 2021				31 Dec 2020			
	Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Kreditförlustreserveringar		Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Kreditförlustreserveringar	
			Negativt scenario	Positivt scenario			Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	1 554	395	1 637	1 524	1 788	424	1 969	1 690
Baltisk bankverksamhet	914	414	1 005	837	754	242	872	669
Stora företag & Institutioner	4 093	1 068	4 755	3 601	6 423	867	7 471	5 640
Koncernen ¹⁾	6 568	1 877	7 403	5 968	8 975	1 533	10 323	8 010

¹⁾ Inkluderar rörelsesegmentet Koncernfunktioner & Övrigt.

Not 10 Utlåning

30 september 2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹⁾			Totalt
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
Koncernen										
mkr										
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde										
Privatpersoner	1 073 950	114	1 073 836	41 368	274	41 094	1 864	494	1 370	1 116 300
Hypoteksutlåning, privat	939 389	48	939 341	34 772	152	34 620	1 296	247	1 049	975 010
Bostadsrättsföreningar	89 490	3	89 487	1 170	3	1 167				90 654
Övrigt, privat	45 071	63	45 008	5 426	119	5 307	568	247	321	50 636
Företagsutlåning	478 903	590	478 313	57 973	1 922	56 051	4 976	2 519	2 457	536 821
Jordbruk, skogsbruk och fiske	57 289	9	57 280	6 762	54	6 708	135	27	108	64 096
Tillverkningsindustri	31 420	115	31 305	4 141	155	3 986	164	82	82	35 373
Offentliga tjänster och samhällsservice	24 917	12	24 905	1 821	15	1 806	16	2	14	26 725
Byggnadsverksamhet	18 116	13	18 103	4 208	67	4 141	117	30	87	22 331
Detalj- och parthandel	26 812	72	26 740	4 336	225	4 111	101	39	62	30 913
Transport	11 037	17	11 020	2 070	40	2 030	19	4	15	13 065
Sjötransport och offshore	7 786	142	7 644	3 084	700	2 384	3 506	2 077	1 429	11 457
Hotell och restaurang	3 654	65	3 589	3 839	315	3 524	466	70	396	7 509
Informations- och kommunikationsverksamhet	14 340	14	14 326	475	12	463	6	1	5	14 794
Finans och försäkring	19 818	8	19 810	668	3	665	14	3	11	20 486
Fastighetsförvaltning	229 060	98	228 962	20 510	244	20 266	263	139	124	249 352
Bostadsfastigheter	71 351	24	71 327	7 031	65	6 966	24	9	15	78 308
Kommersiella fastigheter	99 030	49	98 981	8 017	91	7 926	178	115	63	106 970
Industri och lagerlokaler	37 874	12	37 862	2 444	8	2 436	20	5	15	40 313
Övrig fastighetsförvaltning	20 805	13	20 792	3 018	80	2 938	41	10	31	23 761
Företagstjänster	18 888	11	18 877	2 960	30	2 930	89	21	68	21 875
Övrig företagsutlåning	15 766	14	15 752	3 099	62	3 037	80	24	56	18 845
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										173
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 552 853	704	1 552 149	99 341	2 196	97 145	6 840	3 013	3 827	1 653 294
varav kontanter, ställda säkerheter	2 038		2 038							2 038
varav kundutlåning	1 550 815	704	1 550 111	99 341	2 196	97 145	6 840	3 013	3 827	1 651 256
Riksgälden	3		3							3
Återköpsavtal ²⁾										47 935
Utlåning till allmänheten	1 552 856	704	1 552 152	99 341	2 196	97 145	6 840	3 013	3 827	1 701 232
Banker och övriga kreditinstitut	37 894	8	37 886	32		32				37 918
Återköpsavtal ²⁾										3 524
Utlåning till kreditinstitut	37 894	8	37 886	32		32				41 442
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 590 750	712	1 590 038	99 373	2 196	97 177	6 840	3 013	3 827	1 742 674
Andel lån, %	93,74			5,86			0,40			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,04			2,21			44,05			0,35

¹⁾ Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

²⁾ Lån till verkligt värde via resultaträkningen

31 december 2020

31 december 2020	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹⁾			
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	1 036 489	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
Företagstjänster	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
varav kontanter, ställda säkerheter	9 630		9 630							9 630
varav kundutlåning	1 495 657	827	1 494 830	108 260	2 316	105 944	10 530	4 998	5 532	1 606 407
Riksgälden	25 003		25 003							25 003
Återköpsavtal ²⁾										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		33				46 372
Återköpsavtal ²⁾										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
Andel lån, %	92,99			6,39			0,62			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,05			2,14			47,46			0,48

¹⁾ Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar²⁾ Lån till verkligt värde via resultaträkningen

30 september 2020

30 september 2020	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹⁾			
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	1 031 434	143	1 031 291	45 895	342	45 553	2 311	517	1 794	1 078 638
Hypoteksutlåning, privat	894 789	52	894 737	37 096	185	36 911	1 668	301	1 367	933 015
Bostadsrättsföreningar	93 074	8	93 066	3 054	6	3 048	137	5	132	96 246
Övrigt, privat	43 571	83	43 488	5 745	151	5 594	506	211	295	49 377
Företagsutlåning	466 584	708	465 876	74 562	1 979	72 583	10 218	5 215	5 003	543 462
Jordbruk, skogsbruk och fiske	57 567	23	57 544	8 161	86	8 075	179	29	150	65 769
Tillverkningsindustri	33 470	99	33 371	7 280	218	7 062	377	139	238	40 671
Offentliga tjänster och samhällsservice	23 757	32	23 725	1 064	21	1 043	110	45	65	24 833
Byggnadsverksamhet	14 824	31	14 793	5 256	161	5 095	404	44	360	20 248
Detalj- och parthandel	22 142	64	22 078	7 774	325	7 449	590	250	340	29 867
Transport	12 214	10	12 204	2 387	46	2 341	30	7	23	14 568
Sjötransport och offshore	7 521	28	7 493	4 827	452	4 375	6 940	4 204	2 736	14 604
Hotell och restaurang	5 646	9	5 637	3 805	59	3 746	357	49	308	9 691
Informations- och kommunikationsverksamhet	8 842	18	8 824	3 084	52	3 032	17	4	13	11 869
Finans och försäkring	17 443	65	17 378	400	3	397	21	8	13	17 788
Fastighetsförvaltning	224 636	269	224 367	25 052	397	24 655	635	172	463	249 485
Bostadsfastigheter	64 474	67	64 407	8 367	97	8 270	88	20	68	72 745
Kommersiella fastigheter	92 582	124	92 458	8 840	129	8 711	465	135	330	101 499
Industri och lagerlokaler	43 483	50	43 433	2 764	21	2 743	59	9	50	46 226
Övrig fastighetsförvaltning	24 097	28	24 069	5 081	150	4 931	23	8	15	29 015
Företagstjänster	20 031	44	19 987	3 699	114	3 585	421	226	195	23 767
Övrig företagsutlåning	18 491	16	18 475	1 773	45	1 728	137	38	99	20 302
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										120
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal										
	1 498 018	851	1 497 167	120 457	2 321	118 136	12 529	5 732	6 797	1 622 220
varav kontanter, ställda säkerheter	6 193		6 193							6 193
varav kundutlåning	1 491 825	851	1 490 974	120 457	2 321	118 136	12 529	5 732	6 797	1 616 027
Riksgälden	2		2							2
Återköpsavtal ²⁾										61 764
Utlåning till allmänheten	1 498 020	851	1 497 169	120 457	2 321	118 136	12 529	5 732	6 797	1 683 986
Banker och övriga kreditinstitut	41 946	31	41 915	67	1	66				41 981
Återköpsavtal ²⁾										8 858
Utlåning till kreditinstitut	41 946	31	41 915	67	1	66				50 839
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 539 966	882	1 539 084	120 524	2 322	118 202	12 529	5 732	6 797	1 734 825
Andel lån, %	92,05			7,20			0,75			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,06			1,93			45,75			0,53

¹⁾ Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar²⁾ Lån till verkligt värde via resultaträkningen

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 september	1 590 750	99 373	6 840	1 696 963	1 539 966	120 524	12 529	1 673 019
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	50	-101	-3 020	-3 071	149	29	-755	-577
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-12	-366	4	-374	107	63	20	190
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-99	-155	0	-254	172	88	-1	259
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	2	329	1	332	253	364	65	682
Individuella bedömningar			644	644			1 452	1 452
Överföringar mellan steg								
från 1 till 2	-112	263	208	151	-278	621	328	343
från 1 till 3	-1		49	48	-2		108	106
från 2 till 1	14	-74		-60	15	-85		-70
från 2 till 3		-71	211	140		-54	286	232
från 3 till 2		9	-45	-36		6	-32	-26
från 3 till 1	0		-7	-7	0		-34	-34
Övriga			-63	-63			-131	-131
Summa	-158	-166	-2 226	-2 550	416	1 032	978	2 426
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			63	63			131	131
Valutakursdifferenser	15	46	178	239	-17	-58	-230	-305
Utgående balans 30 september	712	2 196	3 013	5 921	882	2 322	5 732	8 936
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 september	1 590 038	97 177	3 827	1 691 042	1 539 084	118 202	6 797	1 664 083

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 september	388 934	15 039	387	404 360	354 348	21 848	1 155	377 351
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	249	396	161	806	113	144	326	583
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	15	-5	-31	-21	49	23	-3	69
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-25	-73	30	-68	35	86		121
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-39	-41		-80	52	6		58
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	33	-40	0	-7	79	109	0	188
Individuella bedömningar							-48	-48
Överföringar mellan steg	1	-8	-2	-9	-71	106	77	112
från 1 till 2	-4	12		8	-72	121		49
från 1 till 3	0		1	1	-1		13	12
från 2 till 1	5	-20		-15	2	-5		-3
från 2 till 3		0	1	1		-10	65	55
från 3 till 2		0	-2	-2		0	-1	-1
från 3 till 1	0		-2	-2	0		0	0
Övriga			-1	-1				
Summa	-15	-167	-4	-186	144	330	26	500
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	6	13	8	27	-6	-8	-18	-32
Utgående balans 30 september	240	242	165	647	251	466	334	1 051

¹⁾ Inklusive förvärvade eller utgivna

Not 12 Kreditriskexponeringar

Koncernen mkr	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Tillgångar			
Kassa och tillgodoavande hos centralbanker	651 869	293 811	388 491
Räntebärande värdepapper	206 559	197 166	203 161
Utlåning till kreditinstitut	41 442	47 954	50 839
Utlåning till allmänheten	1 701 232	1 680 987	1 683 986
Derivat	38 223	52 177	54 218
Övriga finansiella tillgångar	28 056	16 451	17 266
Summa	2 667 381	2 288 546	2 397 961
Eventualförpliktelser och åtaganden			
Garantier	54 491	50 696	51 461
Lånelöften	349 869	326 175	325 890
Summa	404 360	376 871	377 351
Summa kreditriskexponeringar	3 071 741	2 665 417	2 775 312

Not 13 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen mkr	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Med obestämbar nyttjandeperiod			
Goodwill	13 436	13 327	13 821
Varumärke	93	92	92
Summa	13 529	13 419	13 913
Med bestämbar nyttjandeperiod			
Kundbas	262	293	305
Internt utvecklad programvara	4 951	4 319	3 931
Övrigt	325	330	333
Summa	5 538	4 942	4 569
Summa immateriella anläggningstillgångar	19 067	18 361	18 482

Under andra kvartalet 2021 gjordes en nedskrivning om 56 mkr avseende aktiverade kostnader för internt utvecklad programvara. Per 30 september 2021 fanns inga indikationer på ytterligare nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar.

Not 14 Skulder till kreditinstitut

Koncernen mkr	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Skulder till kreditinstitut			
Centralbanker	53 442	79 715	84 735
Banker	89 344	60 110	63 484
Övriga kreditinstitut	8 011	7 195	5 400
Återköpsavtal	5 336	3 293	12 618
Skulder till kreditinstitut	156 133	150 313	166 237

Not 15 In- och upplåning från allmänheten

Koncernen mkr	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Inlåning från allmänheten			
Privatpersoner	640 188	588 487	577 460
Företagsinlåning	660 216	542 860	554 507
Summa inlåning från allmänheten, exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 300 404	1 131 347	1 131 967
Riksgälden	105	69	50
Återköpsavtal - Riksgälden		0	0
Återköpsavtal	17 412	16 824	23 904
In- och upplåning från allmänheten	1 317 921	1 148 240	1 155 921

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

Koncernen mkr	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Certifikat	387 450	127 209	158 302
Säkerställda obligationer	413 766	471 491	514 109
Seniora icke säkerställda obligationer	112 672	128 437	136 129
Strukturerade privatobligationer	4 372	5 677	6 436
Summa emitterade värdepapper	918 260	732 814	814 976
Seniora icke-prioriterade skulder	37 182	10 359	10 878
Efterställda skulder	28 134	23 434	24 924
Summa emitterade värdepapper, seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder	983 576	766 607	850 778

	Jan-sep 2021	Helår 2020	Jan-sep 2020
Omsättning			
Ingående balans	766 607	898 493	898 493
Emitterat	519 638	498 084	403 528
Återköpt	-18 576	-54 877	-49 889
Återbetalt	-298 628	-555 811	-405 786
Ränta	2 518	6 498	5 077
Förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde	-3 282	2 689	2 993
Valutakursförändring	15 299	-28 469	-3 638
Utgående balans	983 576	766 607	850 778

Not 17 Derivat

Koncernen mkr	Nominellt belopp			Positiva marknadsvärden			Negativa marknadsvärden		
	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Derivat i säkringsredovisning									
Ett till ett verkligt värdesäkringar, ränteswappar	482 854	514 849	564 734	9 660	14 953	16 512	706	37	55
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	504 203	457 647	441 812	973	137	64	1 325	2 412	2 986
Kassaflödessäkringar, valutasisswappar	8 108	8 500	8 746	33	19	217	175	256	25
Summa	995 165	980 996	1 015 292	10 666	15 109	16 793	2 206	2 705	3 067
Derivat ej i säkringsredovisning	23 194 242	19 302 025	18 294 443	144 992	126 813	132 440	141 141	143 547	135 697
Bruttobelopp	24 189 407	20 283 021	19 309 735	155 658	141 922	149 233	143 347	146 252	138 764
Kvittade belopp	-19 658 073	-16 771 805	-14 883 924	-117 435	-89 745	-95 015	-118 441	-91 872	-97 714
Summa	4 531 334	3 511 216	4 425 811	38 223	52 177	54 218	24 906	54 380	41 050

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 sep 2021			31 dec 2020		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
Tillgångar						
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	651 869	651 869		293 811	293 811	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	139 617	139 606	11	137 206	137 191	15
Utlåning till kreditinstitut	41 442	41 442		47 954	47 954	
Utlåning till allmänheten	1 702 215	1 701 232	983	1 684 884	1 680 987	3 897
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	-228	-228		1 774	1 774	
Obligationer och räntebärande värdepapper	66 953	66 953		59 976	59 975	1
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	301 258	301 258		252 411	252 411	
Aktier och andelar	25 864	25 864		17 215	17 215	
Derivat	38 223	38 223		52 177	52 177	
Övriga finansiella tillgångar	28 056	28 056		16 451	16 451	
Summa	2 995 269	2 994 275	994	2 563 859	2 559 946	3 913
Aktier och andelar i intresseföretag		7 530			7 287	
Icke finansiella tillgångar		28 352			27 409	
Summa		3 030 157			2 594 642	
Skulder						
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	156 133	156 133		150 313	150 313	
In- och upplåning från allmänheten	1 317 916	1 317 921	-5	1 148 231	1 148 240	-9
Emitterade värdepapper	921 235	918 260	2 975	738 196	732 814	5 382
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	302 140	302 140		253 229	253 229	
Seniora icke-prioriterade skulder	37 642	37 182	460	10 545	10 359	186
Efterställda skulder	28 248	28 134	114	23 688	23 434	254
Derivat	24 906	24 906		54 380	54 380	
Korta positioner värdepapper	29 989	29 989		23 300	23 300	
Övriga finansiella skulder	38 095	38 095		30 536	30 536	
Summa	2 856 304	2 852 760	3 544	2 432 418	2 426 605	5 813
Icke finansiella skulder		12 759			12 844	
Summa		2 865 519			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 september 2021				
mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	18 852	8 273		27 125
Utlåning till kreditinstitut		3 524		3 524
Utlåning till allmänheten		48 100	8	48 108
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	27 379	39 574		66 953
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	301 258			301 258
Aktier och andelar	24 628		1 236	25 864
Derivat	342	37 881		38 223
Summa	372 459	137 352	1 244	511 055
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		5 337		5 337
In- och upplåning från allmänheten		17 412		17 412
Emitterade värdepapper		4 510		4 510
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		302 140		302 140
Derivat	301	24 605		24 906
Korta positioner värdepapper	28 189	1 800		29 989
Summa	28 490	355 804		384 294

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	9		9	9	9
Försäljning av tillgångar/ erhållna utdelningar	-11		-11	-2	-2
Konvertering Visa Inc-aktier				-819	-819
Utgivet		8	8		
Vinster eller förluster	111		111	121	121
varav realiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	115		115	-42	-42
Utgående balans 30 september	1 236	8	1 244	1 163	1 163

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 september 2021 till 666 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 säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Koncernen mkr	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Lånefordringar utnyttjade för säkerställda obligationer ¹⁾	471 566	561 209	593 844
Finansiella tillgångar pantsatta för försäkringsparare	294 504	247 632	235 633
Övriga ställda säkerheter	51 616	117 257	117 585
Ställda säkerheter	817 686	926 098	947 062
Nominella belopp			
Garantier	54 491	50 696	51 461
Övrigt	168	172	184
Eventalförpliktelser	54 659	50 868	51 645
Nominella belopp			
Beviljade ej utnyttjade krediter	287 062	259 683	258 248
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	62 807	66 492	67 642
Åtaganden	349 869	326 175	325 890

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 nettningsavtal 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 nettningsavtal eller liknande avtal, vilka tillåter nettningsavtal 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 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal						
Bruttobelopp	253 904	224 363	256 227	206 162	207 455	215 642
Kvittade belopp	-162 263	-133 010	-132 630	-159 472	-135 137	-135 329
Redovisat värde i balansräkningen	91 641	91 353	123 597	46 690	72 318	80 313
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen						
Finansiella instrument, nettningsavtal	18 102	19 688	30 022	18 102	19 688	30 022
Finansiella instrument, säkerheter	44 545	39 949	59 414	16 801	24 313	33 800
Kontanter, säkerheter	13 935	15 278	17 640	9 361	15 551	16 014
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	76 582	74 915	107 076	44 264	59 552	79 836
Nettobelopp	15 059	16 438	16 521	2 426	12 766	477

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 1 748 (3 934) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 2 754 (6 061) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

I det kvittade beloppet för omvända återköpsavtal ingår kvittade fondlikvidskulder om 5 041 mkr vilka härrör från balansräkningsposten Övriga skulder. I det kvittade beloppet för återköpsavtal ingår kvittade fondlikvidfordringar om 312 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 situationen 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 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Konsoliderad situation, mkr					
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	129 867	127 551	124 725	120 496	116 418
Primärkapital	142 960	136 146	133 548	128 848	125 636
Totalt kapital	158 682	151 840	149 711	144 737	142 350
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	703 220	688 517	694 625	689 594	691 535
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	18,5	18,5	18,0	17,5	16,8
Primärkapitalrelation	20,3	19,8	19,2	18,7	18,2
Total kapitalrelation	22,6	22,1	21,6	21,0	20,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,7	2,0	2,0	2,0	3,3
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,2	1,4	1,4	1,4	3,0
varav: ska utgöras av primärkapital	1,3	1,7	1,7	1,7	3,1
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,7	10,0	10,0	10,0	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 systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T
Institutspecifik kontryckisk 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	1,0	0,0
Kombinerat buffertkrav	6,5	6,5	6,5	6,5	5,5
Samlade kapitalkrav	16,2	16,5	16,5	16,5	16,9
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	8,8	8,5	8,0	7,5	5,5
Bruttosoliditetsgrad ¹⁾					
Totalt exponeringsmått	2 927 123	2 838 534	2 779 915	2 526 721	2 636 884
Bruttosoliditetsgrad, %	4,9	4,8	4,8	5,1	4,8
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	0,0	E/T	E/T	E/T
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	0,0	0,0	E/T	E/T	E/T
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen ²⁾	3,0	3,0	E/T	E/T	E/T
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmättet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert	3,0	3,0	E/T	E/T	E/T
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	E/T	E/T	E/T
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	671 691	609 652	574 930	537 572	502 144
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	489 426	453 480	433 130	413 139	398 318
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	53 679	58 464	69 439	77 124	82 229
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	435 747	395 016	363 691	336 015	316 089
Likviditetstäckningskvot, %	155,2	155,3	158,5	160,7	159,9
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 642 641	1 605 176	1 616 476	1 652 303	1 642 142
Totalt behov av stabil finansiering	1 328 311	1 308 168	1 316 805	1 316 918	1 325 509
Stabil nettofinansieringskvot, %	124,0	123,0	123,0	125,0	124,0

¹⁾ Från och med Q3 2021 omfattas Swedbank konsoliderad situation av pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditet om 0,45 % (13 172 mkr).

²⁾ Minimibruttosoliditetskravet uppgår till 3,00 % (87 814 mkr).

Kärnprimärkapital	30 sep	31 dec	30 sep
Konsoliderad situation, mkr	2021	2020	2020
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	164 612	155 168	150 564
Beräknad utdelning	-16 215	-16 320	-14 065
Dekonsolidering av försäkringsföretag			-1 472
Förändringar i värdet på egna skulder	-75	-77	-84
Kassaflödessäkringar	1	2	-5
Ytterligare värdejusteringar	-683	-478	-605
Goodwill	-13 524	-13 414	-13 907
Uppskjuten skattefordran	-120	-78	-154
Immateriella tillgångar	-3 975	-4 116	-3 822
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-1		
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR	-113	-158	
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-40	-33	-32
Totalt kärnprimärkapital	129 867	120 496	116 418

Risikexponeringsbelopp	30 sep	31 dec	30 sep
Konsoliderad situation, mkr	2021	2020	2020
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	50 171	48 309	48 244
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	290 470	299 652	300 776
Risikexponeringsbelopp obeståndsfond	252	556	681
Risikexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	0	1
Risikexponeringsbelopp marknadsrisker	18 481	17 314	20 322
Risikexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	3 503	4 398	5 480
Risikexponeringsbelopp operativ risk	73 521	73 521	71 454
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	27 069	19 800	18 840
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	239 753	226 044	225 737
Totalt risikexponeringsbelopp	703 220	689 594	691 535

	mkr			%		
Kapitalkrav ¹⁾	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep
Konsoliderad situation, mkr / %	2021	2020	2020	2021	2020	2020
Kapitalkrav Pelare 1	102 248	99 991	93 357	14,5	14,5	13,5
varav buffertkrav ²⁾	45 991	44 824	38 034	6,5	6,5	5,5
Kapitalkrav Pelare 2 ³⁾	12 166	13 712	22 986	1,7	2,0	3,3
Pelare 2-vägledning ⁴⁾	10 548			1,5		
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	124 962	113 703	116 343	17,8	16,5	16,9
Kapitalbas	158 682	144 737	142 350			

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

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

³⁾ Individuellt Pelare 2 krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2021.

⁴⁾ Från och med Q3 2021 omfattas Swedbank konsoliderad situation av pelare 2-vägledning.

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 riskslagen 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 september 2021 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 36,1 mdkr (37,0 mdkr 31 december 2020). Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. kärnprimärkapitalet, uppgick till 158,7 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 23,1 mdkr (25,7 mdkr 31 december 2020) och kärnprimärkapitalet till 125,7 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 kan fortsätta att få konsekvenser för Swedbank. Trots övergripande positiva ekonomiska prognoser i våra hemmamarknader kvarstår fortfarande osäkerheten när det gäller påverkan för många företag i berörda branscher.

Åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering och övriga compliancerisker

För risker relaterade till pågående utredningar av Swedbank i USA angående historisk regelefterlevnad inom AML-området samt agerande i relaterade frågor såsom kontroller mot penningtvätt hänvisas till not 19 Ställda säkerheter, eventualefterlevnad 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 identifierat förhöjda compliancerisker, dels inom

kundskyddsområdet, dels inom marknadsövervakningsområdet. Arbete pågår med att åtgärda de brister som har identifierats 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 kapitaltäckning" avseende riskhantering och kapitaltäckning 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 september 2021	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	-189	-1 110	332	-967
Utländsk valuta	656	98	120	874
Summa	467	-1 012	452	-93
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 september 2021	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	455	-455	158	158
Utländsk valuta	-890	331	-235	-794
Summa	-435	-124	-77	-636
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 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Antal utestående stamaktier			
Utfärdade aktier			
SWED A	1 132 005 722	1 132 005 722	1 132 005 722
Återköpta aktier			
SWED A	-10 571 333	-12 013 947	-12 013 947
Antalet utestående stamaktier på balansdagen	1 121 434 389	1 119 991 775	1 119 991 775
SWED A			
Senast betalt, kr	177,30	144,12	140,74
Börsvärde, mkr	198 830	161 413	157 628

Inom ramen för aktierelaterade ersättningsprogram har Swedbank AB under 2021 vederlagsfritt överlätit 1 442 614 aktier till anställda.

	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Resultat per aktie					
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 121 430 775	1 121 383 230	1 119 991 714	1 121 010 415	1 119 629 504
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	3 494 846	2 075 334	3 264 852	3 316 017	2 934 766
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 124 925 621	1 123 458 564	1 123 256 566	1 124 326 432	1 122 564 270
Resultat, mkr					
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	5 498	5 563	5 261	16 036	8 419
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	5 498	5 563	5 261	16 036	8 419
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	4,90	4,96	4,70	14,30	7,52
Resultat per aktie efter utspädning	4,89	4,95	4,68	14,26	7,50

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 - september 2020	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	11 126		11 126
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	1 363		1 363
Betalda skatter	-3 012		-3 012
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-5 278		-5 278
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-32 670		-32 670
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel	-17 664		-17 664
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	-24 312		-24 312
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	96 114		96 114
Ökning (+) / minskning (-) av inlåning och upplåning från allmänheten	198 662		198 662
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper		-44 634	-44 634
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	20 135		20 135
Kassaflöde från den löpande verksamheten	244 464	-44 634	199 830
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till joint ventures	-11		-11
Avyttring av aktier i intresseföretag	76		76
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	2		2
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-309		-309
Försäljning/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	907		907
Kassaflöde från investeringsverksamheten	665		665
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingskulder	-554		-554
Emission av räntebärande värdepapper	74 161	-74 161	
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-161 054	161 054	
Emission av certifikat m.m.	329 367	-329 367	
Återbetalning av certifikat m.m.	-294 619	294 619	
Återbetalning av seniora icke-prioriterade skulder		-31	-31
Återbetalning av efterställda skulder		-7 480	-7 480
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-52 699	44 634	-8 065
Årets kassaflöde	192 430		192 430
Likvida medel vid årets början	195 286		195 286
Årets kassaflöde	192 430		192 430
Valutakursdifferenser i likvida medel	775		775
Likvida medel vid årets slut	388 491		388 491

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	2 458	2 466	3 114	7 465	9 920
Övriga ränteintäkter	1 518	1 551	1 384	4 603	4 564
Ränteintäkter	3 976	4 017	4 498	12 068	14 484
Räntekostnader	-336	-421	-637	-1 254	-2 827
Räntenetto	3 640	3 596	3 861	10 814	11 657
Erhållna utdelningar	3 102	3 809	2 930	10 907	8 416
Provisionsintäkter	2 150	2 164	1 919	6 329	5 702
Provisionskostnader	-526	-527	-511	-1 619	-1 560
Provisionsnetto	1 624	1 637	1 408	4 710	4 142
Nettoresultat av finansiella transaktioner	125	299	439	692	1 448
Övriga intäkter	578	506	487	1 537	1 243
Summa intäkter	9 069	9 847	9 125	28 660	26 906
Personalkostnader	2 446	2 402	2 141	7 211	6 337
Övriga allmänna administrationskostnader	1 347	1 384	1 216	4 121	4 517
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 234	1 242	1 164	3 718	3 612
Sanktionsavgift					4 000
Summa kostnader	5 027	5 028	4 521	15 050	18 466
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	4 042	4 819	4 604	13 610	8 440
Kreditförluster, netto	42	33	385	123	3 503
Rörelseresultat	4 000	4 786	4 219	13 487	4 937
Skatt	873	888	817	2 613	1 752
Periodens resultat	3 127	3 898	3 402	10 874	3 185

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	3 127	3 898	3 402	10 874	3 185
Årets totalresultat	3 127	3 898	3 402	10 874	3 185

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	509 687	167 121	275 699
Utlåning till kreditinstitut	664 101	669 495	643 081
Utlåning till allmänheten	410 846	428 997	430 333
Räntebärande värdepapper	198 110	192 488	198 487
Aktier och andelar	90 973	82 321	79 983
Derivat	42 229	59 644	59 588
Övriga tillgångar	55 774	48 538	47 884
Summa tillgångar	1 971 720	1 648 604	1 735 055
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	162 176	246 804	268 188
In- och upplåning från allmänheten	1 022 337	869 222	887 673
Emitterade värdepapper	502 693	259 922	297 558
Derivat	39 829	74 236	67 766
Övriga skulder och avsättningar	62 353	50 512	70 647
Seniora icke-prioriterade skulder	37 182	10 359	10 878
Efterställda skulder	28 134	23 434	24 924
Obeskattade reserver	10 682	10 682	10 724
Eget kapital	106 334	103 433	96 697
Summa skulder och eget kapital	1 971 720	1 648 604	1 735 055
För egna skulder ställda panter	40 498	110 092	109 096
Övriga ställda panter	11 118	7 149	8 483
Eventualförpliktelser	227 005	315 206	353 630
Åtaganden	338 554	324 052	319 999

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget mkr

	Aktiekapital	Överkursfond	Reservfond	Balanserad vinst	Totalt
Januari-september 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				137	137
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				16	16
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-2	-2
Periodens totalresultat				10 874	10 874
Utgående balans 30 september 2021	24 904	13 206	5 968	62 256	106 334
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-september 2020					
Ingående balans 1 januari 2020	24 904	13 206	5 968	49 340	93 418
Aktierelaterade ersättningar till anställda				95	95
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				6	6
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-7	-7
Periodens totalresultat				3 185	3 185
Utgående balans 30 september 2020	24 904	13 206	5 968	52 619	96 697

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	Jan-sep 2021	Helår 2020	Jan-sep 2020
Kassaflöde från löpande verksamhet	309 279	58 388	163 796
Kassaflöde från investeringsverksamhet	10 702	9 112	11 818
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	22 585	-7 975	-7 511
Periodens kassaflöde	342 566	59 525	168 103
Likvida medel vid periodens början	167 121	107 596	107 596
Periodens kassaflöde	342 566	59 525	168 103
Likvida medel vid periodens slut	509 687	167 121	275 699

Kassaflödet för perioden januari till september 2020 har räknats om på grund av ändrad presentation av kassaflödesanalysen. Moderbolagets kassaflöde från den löpande verksamheten har ökat med 38 350 Mkr

och kassaflödet från finansieringsverksamheten har minskat med 38 350 Mkr. Se not 26 i koncernen för mer information.

Kapitaltäckning

Moderbolaget, mkr	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Tillgänglig kapitalbas					
Kärsprimärkapital	96 708	96 366	95 020	93 880	89 317
Primärkapital	109 802	104 962	103 843	102 232	98 535
Totalt kapital	125 742	120 808	119 845	118 091	115 108
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	355 318	349 604	360 259	358 278	358 186
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärsprimärkapitalrelation	27,2	27,6	26,4	26,2	24,9
Primärkapitalrelation	30,9	30,0	28,8	28,5	27,5
Total kapitalrelation	35,4	34,6	33,3	33,0	32,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,5	2,2	2,2	2,2	1,5
varav: ska utgöras av kärsprimärkapital	1,1	1,4	1,4	1,4	1,0
varav: ska utgöras av primärkapital	1,2	1,8	1,8	1,8	1,2
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,5	10,2	10,2	10,2	9,5
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kapitalkonservingsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konservingsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker 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	12,1	12,8	12,8	12,8	12,1
Tillgängligt kärsprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	17,7	17,4	16,2	16,0	15,4
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 555 142	1 486 600	1 454 485	1 263 146	1 377 674
Bruttosoliditetsgrad, %	7,1	7,1	7,1	8,1	7,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmålet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	0,0	0,0	E/T	E/T	E/T
varav: ska utgöras av kärsprimärkapital	0,0	0,0	E/T	E/T	E/T
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen ¹⁾	3,0	3,0	E/T	E/T	E/T
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmålet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert	3,0	3,0	E/T	E/T	E/T
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	E/T	E/T	E/T
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	528 923	474 877	445 488	420 572	401 975
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	534 009	507 401	490 377	471 021	442 336
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	75 333	93 156	111 442	109 926	100 914
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	458 676	414 245	378 935	361 095	341 422
Likviditetstäckningskvot, %	115,6	115,1	117,6	116,7	118,1
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	960 113	935 457	E/T	E/T	E/T
Totalt behov av stabil finansiering	545 985	549 105	E/T	E/T	E/T
Stabil nettofinansieringskvot, %	175,5	170,4	E/T	E/T	E/T

¹⁾ Minimibruttosoliditetskravet uppgår till 3,00 % (46 654 mkr).

Riskexponeringsbelopp	30 sep	31 dec	30 sep
Moderbolaget, mkr	2021	2020	2020
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	85 547	85 062	86 096
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	173 736	189 909	185 472
Riskexponeringsbelopp obeståndsfond	252	556	681
Riskexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	0	1
Riskexponeringsbelopp marknadsrisker	18 759	17 004	20 302
Riskexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	3 473	4 362	5 452
Riskexponeringsbelopp operativ risk	39 068	39 068	38 189
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	24 558	17 658	16 658
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	9 925	4 659	5 335
Totalt riskexponeringsbelopp	355 318	358 278	358 186

	mkr			%		
Kapitalkrav ¹⁾	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep
Moderbolaget, mkr / %	2021	2020	2020	2021	2020	2020
Kapitalkrav Pelare 1	37 664	37 977	37 968	10,6	10,6	10,6
varav buffertkrav ²⁾	9 238	9 315	9 313	2,6	2,6	2,6
Kapitalkrav Pelare 2 ³⁾	5 330	8 035	5 266	1,5	2,2	1,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	42 993	46 012	43 234	12,1	12,8	12,1
Kapitalbas	125 742	118 091	115 108			

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 2021.

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.

Används av koncernledningen 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.

Används av koncernledningen 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 månadsbokslut¹⁾, 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.

Används av koncernledningen 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 månadsboksut 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-september 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 20 oktober 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
Arbetstagarrepresentant

Åke Skoglund
Ledamot
Arbetstagarrepresentant

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 september 2021 och den niomånadersperiod 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 21 oktober 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

Extra bolagsstämma	28 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