

Delårsrapport 2022

Första kvartalet januari – mars 2022

28 april 2022

Swedbank 

Första kvartalet 2022 jämfört med fjärde kvartalet 2021

- Högre företagsutlåning och något ökande räntenetto
- Marknadsturbulens påverkade provisionsnettot och nettoresultat finansiella poster negativt
- Låg exponering mot Ryssland, Belarus och Ukraina
- Fortsatt god kreditkvalitet och låga kreditförluster
- Utdelning på 11,25 kronor per aktie inklusive extra utdelning beslutad av stämman – fortsatt stark kapitalisering

”I denna omvälvande tid står Swedbank starkt”

Jens Henriksson,
Vd och koncernchef

Finansiell information	Kv1	Kv4 ¹		Kv1 ¹	
mkr	2022	2021	%	2021	%
Summa intäkter	11 455	11 941	-4	11 631	-2
Räntenetto	6 762	6 746	0	6 770	0
Provisionsnetto	3 581	4 020	-11	3 360	7
Nettoresultat finansiella poster	122	265	-54	585	-79
Övriga intäkter ²	990	910	9	916	8
Summa kostnader	5 087	5 842	-13	4 974	2
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	6 368	6 099	4	6 657	-4
Kreditförluster	158	-67		246	-36
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter ³	456	192		229	99
Resultat före skatt	5 754	5 974	-4	6 182	-7
Skatt	1 137	1 139	0	1 208	-6
Periodens resultat	4 617	4 835	-5	4 974	-7
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	4 617	4 835	-5	4 975	-7
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	4,10	4,30		4,43	
Räntabilitet på eget kapital, %	11,4	12,0		12,8	
K/I-tal	0,44	0,49		0,43	
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,3	18,3		18,0	
Kreditförlustnivå, %	0,04	-0,02		0,06	

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28.

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

3) Svensk bankskatt (Riskskatt för kreditinstitut) infördes den 1 januari 2022.

Vd-kommentar

Ett avskryvligt krig pågår i Europa med stort mänskligt lidande. Kriget, bojkotter och sanktioner påverkar den globala ekonomin och leder till lägre tillväxt och högre inflation. Samtidigt ökar omställningstakten till ett minskat beroende av fossila bränslen. Pandemin fortsätter påverka vår omvärld.

I denna omvälvande tid står Swedbank fortsatt starkt.

Det hårda och målmedvetna arbetet med att stärka intern styrning och kontroll gynnar banken. Arbetet mot penningtvätt likaså. Vår kapital- och likviditetsposition är god. Vår styrkeposition gör att vi kan hjälpa existerande och nya kunder att möta utmaningarna och fånga möjligheterna.

Swedbank är en system viktig bank som bidrar till ett starkt samhälle på våra fyra hemmamarknader Estland, Lettland, Litauen och Sverige. Fyra frågor kommer att påverka människor och marknader för lång tid framöver: geopolitiken, pandemin, klimatutmaningen och inflationen.

Estland, Lettland och Litauen har under en längre tid omorienterat sina ekonomier från handel med Ryssland till EU och andra ekonomier i väst. Trots detta kommer den ekonomiska utvecklingen att påverkas av kriget och sanktionerna. Vi är fortsatt marknadsledare för hushåll i alla tre länder. Nu fokuserar vi än mer på att utveckla vår starka företagsaffär.

Krig och sanktioner ritar snabbt om kartan för olje- och gasmarknaderna. Det blir ännu tydligare att beroendet av fossila bränslen måste minska i snabb takt. Investeringar i hållbar energi kommer att öka. Swedbank finns där för att stötta kunderna att göra omställningen möjlig.

Swedbank levererar ett stabilt resultat och en vinst på 4,6 mdkr i kvartalet. Räntenettet ökade något, drivet av högre volymer i bolån med 11 mdkr och företagsutlåning med 34 mdkr. Provisionsintäkterna minskade till följd av säsongsmässigt lägre kortintäkter, mindre aktivitet på kapitalmarknaderna och lägre börskurser. Nettoresultatet finansiella poster sjönk till följd av ökade kreditspreadar och negativa värdeförändringar på derivat relaterade till vår upplåning. Kostnaderna utvecklas enligt plan och kostnadstaket på 20,5 mdkr samt ytterligare 500 mkr för utredningar, kvarstår.

Avkastningen på eget kapital tyngdes som vanligt av kapital som hölls inne för utdelning till våra aktieägare och uppgick till 11,4 procent – vilket är starkt i ett europeiskt perspektiv. Vårt avkastningsmål om 15 procent ligger fast och vi kommer innan årets slut presentera en plan för hur vi kan nå målet.

Bolånemarknaden i Sverige präglades under kvartalet av fortsatt tillväxt och tuff konkurrens. Vi är marknadsledare tillsammans med sparbankerna när det

gäller nyutlåning. Vi fortsätter att möta kunderna proaktivt med snabb och bra service.

När inflationen tar fart och räntorna stiger finns Swedbank där för kunderna och hjälper till att planera deras ekonomi. Vi har lanserat nya digitala verktyg som underlättar arbetet för våra rådgivare att skräddarsy råd för finansiell hälsa hos våra kunder. Och när det personliga mötet ingår som en del i rådgivningen ser vi att både kundnöjdhet och försäljningsvolymerna går upp.

I Estland, Lettland och Litauen är Swedbank det mest omtyckta varumärket. I Sverige ligger vi lägre, men vi klättrar mest och har utsetts till årets stjärnvarumärke. Det är bra. Men vi har utmaningar kvar. Kundnöjdheten i Sverige ligger under vårt mål både bland privatpersoner och företag. Arbeta pågår för att leverera på vårt kundlöfte – tillsammans gör vi ditt finansiella liv enklare.

På företagssidan stöttar vi kunderna med rådgivning kring deras finansieringsmix och vi ser en ökad efterfrågan på lån. Dialogen med våra lantbrukskunder är tät och vi diskuterar lösningar med de som påverkas av högre kostnader. I arbetet med institutionella kunder har Swedbank Robur förstärkt bemanningen för att ännu bättre möta behoven från de som bland annat förvaltar framtidens pensioner.

Digitalisering och automatisering pågår överallt i banken för att öka kundnyttan och göra oss mer effektiva. För kunderna innebär det ett enklare finansiellt liv. Majoriteten av våra bolånekunder som utökar sina lån får numera uppdateringar om sitt ärende digitalt. Med ett nytt koncept på kontoren guidar och utbildar vi kunderna att välja den kanal där de enklast löser sina vardagsärenden. I Estland har vi lanserat digital onboarding för minderåriga och under året kommer tjänsten till Lettland och Litauen.

Ungas kunskap om ekonomi är en förutsättning för ett finansiellt sunt samhälle och Swedbanks kampanj "Prata pengar med barn" har fått stort genomslag, stor uppskattning och speglar både våra värderingar, vårt fokus och vår strategiska riktning.

Swedbank står starkt. I denna omvälvande tid finns vi där för våra kunder. Med råd och vägledning. Med kapital och finansiering. För omställning och trygghet.

Kundernas framtid är vårt fokus.



Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Innehållsförteckning

Sida

Marknad	5
Viktigt att notera	5
Koncernens utveckling	5
Resultat första kvartalet 2022 jämfört med fjärde kvartalet 2021	5
Resultat januari – mars 2022 jämfört med januari – mars 2021	6
Volymutveckling per produktområde	6
Kredit- och tillgångskvalitet	8
Operativa risker	9
Upplåning och likviditet	9
Kreditbetyg	9
Kapital och kapitaltäckning	9
Utredningar	10
Övriga händelser	10
Händelser efter 31 mars 2022	11
 Affärsområden	
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	53
 Alternativa nyckeltal	58
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	59
Revisorsgranskning	59
Kontaktuppgifter	60

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

Finansiell översikt

Resultaträkning	Kv1	Kv4¹		Kv1¹	
mkr	2022	2021	%	2021	%
Räntenetto	6 762	6 746	0	6 770	0
Provisionsnetto	3 581	4 020	-11	3 360	7
Nettoreultat finansiella poster	122	265	-54	585	-79
Övriga intäkter ²	990	910	9	916	8
Summa intäkter	11 455	11 941	-4	11 631	-2
Personalkostnader	3 218	3 361	-4	3 115	3
Övriga kostnader	1 869	2 481	-25	1 859	1
Summa kostnader	5 087	5 842	-13	4 974	2
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	6 368	6 099	4	6 657	-4
Kreditförluster	158	-67		246	-36
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	456	192		229	99
Resultat före skatt	5 754	5 974	-4	6 182	-7
Skatt	1 137	1 139	0	1 208	-6
Periodens resultat	4 617	4 835	-5	4 974	-7
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	4 617	4 835	-5	4 975	-7

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28.

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

Nyckeltal och data per aktie	Kv1	Kv4	Kv1
	2022	2021	2021
Räntabilitet på eget kapital, %	11,4	12,0	12,8
Resultat per aktie före utspädning, kronor ¹	4,11	4,31	4,44
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ¹	4,10	4,30	4,43
K/I-tal ²	0,44	0,49	0,43
Eget kapital per aktie, kronor ¹	137,7	144,2	137,1
Utlåning/inlåning, %	134	133	133
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,3	18,3	18,0
Primärkapitalrelation, %	19,5	20,2	19,2
Total kapitalrelation, %	21,7	22,4	21,6
Kreditförlustnivå, %	0,04	-0,02	0,06
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,34	0,37	0,47
Total reserveringsgrad för lån, %	0,27	0,29	0,36
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	166	163	154
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	122	123	123

1) Antal aktier och beräkningar av resultat per aktie specificeras på sidan 50.

2) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28.

Balansräkningsdata	31 mar	31 dec		31 mar	
mdkr	2022	2021	%	2021	%
Utlåning till allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 725	1 679	3	1 621	6
Inlåning från allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 284	1 261	2	1 216	6
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	155	162	-4	154	1
Balansomslutning	2 885	2 751	5	2 830	2
Riskexponeringsbelopp	724	708	2	695	4

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

Marknad

President Putins krig mot Ukraina och sanktioner har skapat stor oro på de finansiella marknaderna och den förväntade starka ekonomiska återhämtningen efter pandemin har delvis kommit av sig. De långsiktiga ekonomiska konsekvenserna är för närvarande svåra att överblicka, men de kan bli omfattande på global nivå. På kort sikt leder det till lägre tillväxt, högre inflation och stigande räntor. Delar av den internationella handeln har redan påverkats negativt och de globala leveransproblemen förvärras ytterligare. Priser på energi och råvaror där Ryssland och Ukraina är stora exportörer har stigit kraftigt, vilket får följd effekter för företag och hushåll. I Baltikum, men även i Sverige, var inflationen redan innan kriget hög och späds nu på ytterligare. Dessutom har vi sett nya nedstängningar på grund av covidutbrott i Kina mot slutet av kvartalet och det finns risk för att den globala tillväxten mattas av ytterligare.

De finansiella marknaderna har präglats av en låg riskvilja till följd av växande osäkerheter i samband med kriget. Aktiemarknader har fallit och marknadsräntor har stigit. På valutamarknaden sökte man sig inledningsvis till stabila valutor som amerikanska dollar, japanska yen och schweiziska franc, medan mindre valutor som exempelvis den svenska kronan tappade i värde. Kronan återhämtade sig dock under slutet av kvartalet.

Bostadspriserna i Sverige fortsatte att stiga under kvartalet, trots omvärldsoro. I mars var bostadspriserna 4,4 procent högre än vid årsskiftet. Priserna bromsade dock in mot slutet av kvartalet och under mars var priserna oförändrade. Aktiviteten på bostadsmarknaden förblev stark under kvartalet.

I Sverige var inflationen i mars 6,0 procent i årstakt. I mitten av mars aviserade regeringen ett stödpaket riktat till hushållen, men trots detta kommer de flesta hushållens köpkraft att försämrats i år. I Baltikum uppgick inflationen i februari till 8 – 15 procent i årstakt i de olika länderna. När Baltikum ersätter energiimporten från Ryssland med dyrare alternativ pressas inflationen upp ytterligare.

Osäkerheten kring hur centralbankerna ska agera har ökat. Den europeiska centralbanken (ECB) överraskade i mars genom att signalera att en stramare penningpolitik är att vänta. I USA höjde den amerikanska centralbanken (Federal Reserve) som väntat styrräntan och signalerade dessutom ytterligare höjningar under året.

Såväl den svenska som de baltiska ekonomierna har tagit igen tillväxttappet som skedde under pandemin. Med kriget testas ekonomiernas styrka igen. Sverige har begränsad handel med Ryssland, Ukraina och Belarus och de baltiska länderna har minskat sin handel med Ryssland över tid. De direkta effekterna av kriget förväntas därför bli begränsade om än de indirekta effekterna via stora handelspartners kan påverka mer. Bankens ekonomer räknar med en tillväxt på 2,8 procent i Sverige i år, medan tillväxten i Baltikum väntas bli omkring 1,5 procent. Förvärrade leveransproblem och hög inflation är tydliga risker som kan hålla tillbaka tillväxten. Sentimentet hos både hushåll och företag tillsammans med faktiska kostnadsökningar riskerar att dämpa konsumtionsutvecklingen och investeringsviljan. Flaskhalsproblemen som har dämpat produktionen i Europa riskerar också att öka ytterligare.

Viktigt att notera

Kvartalsrapporten 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 kvartalsrapporten finns på sidan 58.

Koncernens utveckling

Resultat första kvartalet 2022 jämfört med fjärde kvartalet 2021

Swedbanks resultat minskade till 4 617 mkr (4 835) till följd av framför allt lägre intäkter, införandet av bankskatten och högre kreditförluster, vilket delvis motverkades av lägre kostnader. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter positivt med cirka 46 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 11,4 procent (12,0) och K/I-talet till 0,44 (0,49).

Intäkterna minskade och uppgick till 11 455 mkr (11 941). Framför allt var provisionsnettot och nettoresultat finansiella poster lägre, medan räntenettot och övriga intäkter ökade något. Valutakursförändringar påverkade intäkterna positivt med cirka 96 mkr.

Räntenettot ökade något under kvartalet och uppgick till 6 762 mkr (6 746). Det underliggande räntenettot påverkades positivt av högre utlåningsvolym, vilket delvis motverkades av något lägre marginaler. Inom svenska bolån var den sammantagna volym- och marginaleffekten på räntenettot oförändrad. Föregående kvartal inkluderade ersättning från Europeiska centralbankens likviditetslån för både tredje och fjärde kvartalet, vilket liksom färre antal dagar under första kvartalet bidrog negativt. Valutaeffekter samt en negativ engångseffekt inom leasingverksamheten under föregående kvartal bidrog positivt.

Provisionsnettot minskade med 11 procent och uppgick till 3 581 mkr (4 020). Intäkterna från corporate finance-verksamheten, som var mycket starkt under föregående kvartal, sjönk. Till följd av den negativa aktiemarknadsutvecklingen föll även intäkterna från kapitalförvaltningen. Fjärde kvartalet innehöll även en årlig resultatbaserad intäkt för kapitalförvaltningen. Säsongseffekter påverkade intäkterna från kortverksamheten negativt. Fjärde kvartalet inkluderade rabatter från Mastercard för både tredje och fjärde kvartalet.

Nettoresultat finansiella poster minskade och uppgick till 122 mkr (265). Inom Group Treasury minskade resultatet främst till följd av negativa värdeförändringar på derivat. Dessutom påverkades likviditetsportföljen negativt av ökade kreditspreadar under kvartalet. Nettoresultat finansiella poster för Stora Företag och Institutioner ökade till följd av högre kundaktivitet och omsättning inom räntehandeln. Negativa omvärderingar av obligationsinnehav i företagsobligationer till följd av ökade kreditspreadar bidrog negativt.

Övriga intäkter ökade med 9 procent och uppgick till 990 mkr (910). Under kvartalet löste Swedbank upp försäkringsavsättningar, vilket fick en positiv påverkan

på intäkterna. Detta motverkades av att fjärde kvartalet påverkades av engångsintäkter till följd av att reserver för skatt hänförligt till Visa löstes upp. Entercards vinst ökade med 27 mkr jämfört med föregående kvartal.

Kostnaderna var säsongsmässigt lägre och minskade med 13 procent till 5 087 mkr (5 842). Personal-kostnaderna minskade till följd av personalavgångar under fjärde kvartalet. Även IT- och marknadsförings-kostnader var lägre. AML-relaterade utrednings-kostnader minskade och uppgick till 55 mkr (92). Valutakursförändringar ökade kostnaderna med cirka 50 mkr.

Kreditförlusterna uppgick under kvartalet till 158 mkr (-67). Uppdaterade makrosценарier medförde ökade kreditförluster med 250 mkr. Dessa motverkades delvis av att återföringar av expertjusteringar relaterade till kvarvarande pandemirelaterade effekter översteg nya expertjusteringar relaterade till den geopolitiska krisen.

Kreditförluster per affärsområde mkr	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv1 2021
Svensk bankverksamhet	85	68	7
Baltisk bankverksamhet	-11	-17	220
Estland	-13	20	105
Lettland	0	-29	81
Litauen	2	-8	34
Stora företag & Institutioner	77	-119	19
Koncernfunktioner & Övrigt	7	1	0
Summa	158	-67	246

Skattekostnaden uppgick till 1 137 mkr (1 139) och motsvarar en effektiv skattesats om 19,8 procent (19,1). Den högre effektiva skattesatsen under kvartalet beror i huvudsak på lägre andel bolagsbeskattade intäkter under fjärde kvartalet i Swedbank Försäkring.

Resultat januari – mars 2022 jämfört med januari – mars 2021

Swedbanks resultat minskade till 4 617 mkr (4 974) till följd av lägre intäkter och högre kostnader. Samtidigt sjönk kreditförlusterna medan bankskatten och avgifterna för resolutionsavgiften steg. Valutakurs-förändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter positivt med cirka 41 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 11,4 procent (12,8) och K/I-talet till 0,44 (0,43).

Intäkterna minskade till 11 455 mkr (11 631) och påverkades negativt av i första hand av nettoresultatet för finansiella poster. Räntenetto var stabilt, medan provisionsnettot och övriga intäkter ökade. Valutakurs-förändringar ökade intäkterna med cirka 98 mkr.

Räntenettet förblev i stort sett oförändrat på 6 762 mkr (6 770), där det underliggande resultatet stärktes av volymtillväxt och marginalerna totalt sett var relativt oförändrade. Detta motverkades av en positiv retroaktiv förändring av insättningsgarantin under första kvartalet 2021.

Provisionsnettot ökade med 7 procent och uppgick till 3 581 mkr (3 360). Intäkter ökade i första hand från kortverksamheten, men även från kapitalförvaltning till följd av en positiv aktiemarknadsutveckling under föregående år.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 122 mkr (585), främst som en följd av volatila ränterörelser.

Övriga intäkter ökade med 8 procent och uppgick till 990 mkr (916), främst som ett resultat av upplösningar av försäkringsavsättningar.

Kostnaderna ökade till 5 087 mkr (4 974), framför allt som ett resultat av högre personal- och IT-kostnader. AML-relaterade utredningskostnader var lägre än under samma kvartal förra året. Valutakursförändringar ledde under samma period till ökade kostnader med cirka 58 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 158 mkr (246) och förklaras främst av uppdaterade makrosценарier. Kredit-förlusterna under första kvartalet 2021 berodde främst på pandemirelaterade expertjusteringar inom Baltisk bankverksamhet.

Bankskatten infördes från första januari 2022 och förväntas uppgå till cirka 1 mdkr för helåret.

Skattekostnaden uppgick till 1 137 mkr (1 208) och motsvarar en effektiv skattesats om 19,8 procent (19,5). 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 46 mdkr till 1 725 mdkr (1 679) jämfört med fjärde kvartalet 2021. Jämfört med första kvartalet 2021 ökade utlåningen med 104 mdkr, motsvarande en ökning på 6 procent. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna positivt med cirka 4 mdkr jämfört med fjärde kvartalet 2021 och positivt med 5 mdkr jämfört med första kvartalet 2021.

Utlåning till allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Bostadsutlåning till privatpersoner	1 002	991	947
varav Svensk bankverksamhet	901	893	854
varav Baltisk bankverksamhet	101	98	93
Övrig privatutlåning inkl bostadsrätts-föreningar	144	143	139
varav Svensk bankverksamhet	124	124	122
varav Baltisk bankverksamhet	18	17	16
varav Stora företag och Institutioner	2	2	1
Företagsutlåning	579	545	535
varav Svensk bankverksamhet	237	235	239
varav Baltisk bankverksamhet	84	84	79
varav Stora företag och Institutioner	258	226	217
Summa	1 725	1 679	1 621

Utlåningen till bolånekunder inom Svensk bankverksamhet ökade med 8 mdkr till 901 mdkr (893), jämfört med utgången av fjärde kvartalet 2021. Marknadsandelen på bolån uppgick till 23 procent (23). Övrig privatutlåning inklusive utlåningen till bostadsrättsföreningar var oförändrad under kvartalet.

I Baltisk bankverksamhet ökade bolånevolymen med 2 procent i lokal valuta och uppgick till motsvarande 100 mdkr vid kvartalets slut.

Företagsutlåningen inom alla affärsområden ökade med 34 mdkr under kvartalet och uppgick till 579 mdkr (545). I Sverige var marknadsandelen 16 procent (16).

Swedbanks gröna tillgångsportfölj fortsatte att växa under kvartalet. I första hand bidrog bolån för fastigheter med energiklass A och B samt andra certifierade byggnader till ökningen. Utlåningsvolymen i Swedbanks gröna tillgångsportfölj ökade med 5 procent till cirka 47 mdkr (45) under kvartalet.

Mer information om den gröna tillgångsportföljen finns i faktaboken på sidan 70 samt i års- och hållbarhetsredovisningens not H3 Hållbar finansiering. 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 förra 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 3 procent och utgivningen av privatkort med 1 procent. Jämfört med motsvarande kvartal förra året ökade utgivningen av företagskort i Baltikum med 2 procent och utgivningen av privatkort med 1 procent.

Antal, kort	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Antal utgivna kort, miljoner	8,2	8,2	8,1
varav Sverige	4,4	4,4	4,3
varav Baltikum	3,8	3,8	3,8

Antalet kortköp med Swedbankkort ökade i Sverige med 13 procent under kvartalet jämfört motsvarande kvartal föregående år. Antalet kortköp uppgick till 318 miljoner och påverkades positivt av lättade restriktioner i samhället. I Baltikum ökade antalet kortköp med 24 procent under samma period och uppgick till 179 miljoner köp under kvartalet, även detta på grund av lättade restriktioner.

Antalet av Swedbank inlösta transaktioner ökade med 14 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Antalet inlösta transaktioner i Sverige, Norge, Finland och Danmark uppgick till 796 miljoner, vilket motsvarar en ökning på 13 procent jämfört med samma kvartal föregående år. I Baltikum uppgick antalet inlösta transaktioner till 122 miljoner, en ökning med 19 procent.

Inlösta transaktionsvolymerna i Sverige, Norge, Finland och Danmark uppgick till 188 mdkr, vilket motsvarar en ökning på 16 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Transaktionsvolymen i Baltikum uppgick till 23,5 mdkr, motsvarande en ökning på 32 procent.

Upphävda restriktioner i Norden och Baltikum har bidragit till en stark återhämtning jämfört med samma period föregående år. Ökade priser i dagligvaruhandeln och för drivmedel bidrog med en ökning av transaktionsvolymerna i dessa branscher med 35 procent respektive 5 procent. Andra branscher som också har bidragit till återhämtningen är restauranger, hotell och transporter.

Antalet inhemska betalningar i Sverige uppgick till 221 miljoner under första kvartalet vilket är en ökning med 0,9 procent jämfört med samma period föregående år. I Baltikum genomfördes 93 miljoner inhemska betalningar, en ökning med 10 procent jämfört samma period 2021. Swedbanks marknadsandel av betalningar

utförda via Bankgirot var 34 procent. Antalet internationella betalningar i Sverige ökade med 8 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1,6 miljoner. I Baltikum ökade de internationella betalningarna med 27 procent och uppgick till 5 miljoner.

Sparande

Den totala inlåningen inom affärsområdena ökade med 20 mdkr till 1 281 mdkr (1 261) jämfört med fjärde kvartalet 2021. Jämfört med första kvartalet 2021 ökade inlåningen inom affärsområdena med 107 mdkr, motsvarande en ökning på 9 procent. Samtliga affärsområden bidrog till ökningen jämfört med föregående år.

Valutakursförändringar påverkade inlåningsvolymerna positivt med cirka 5 mdkr jämfört med fjärde kvartalet 2021 och positivt med cirka 5 mdkr jämfört med första kvartalet 2021. Den totala inlåningen från allmänheten, inklusive volymer hänförliga till Group Treasury, uppgick till 1 284 mdkr (1 261).

Inlåning från allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Inlåning från privatpersoner	666	656	604
varav Svensk bankverksamhet	472	460	430
varav Baltisk bankverksamhet	194	196	174
Inlåning från företag	618	605	612
varav Svensk bankverksamhet	244	252	220
varav Baltisk bankverksamhet ¹	131	138	131
varav Stora företag & Institutioner ¹	240	215	219
varav Koncernfunktioner & Övrigt	3	0	42
Summa	1 284	1 261	1 216

¹) Företagsinlåning flyttades från Stora företag & Institutioner till Baltisk bankverksamhet i omorganisationen Q1 2022. Omräkning av jämförelsetal har skett.

Swedbanks inlåning från privatpersoner ökade med 10 mdkr under kvartalet och uppgick till 666 mdkr (656).

Företagsinlåningen i affärsområdena ökade med totalt 13 mdkr under kvartalet uppgick till 618 mdkr (605).

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	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Sverige	1 324	1 443	1 246
Estland	20	21	25
Lettland	28	29	25
Litauen	23	23	19
Övriga länder	3	3	9
Förvalt kapital, Swedbank Robur	1 398	1 519	1 324
Förvalt kapital, Litauen	2	2	2
Totalt förvalt kapital	1 400	1 521	1 326
Förvalt kapital, diskretionärt ¹	418	446	420
Totalt förvalt kapital	1 818	1 967	1 746

¹) Under första kvartalet 2022 har en omklassificering av Förvalt kapital, diskretionärt gjorts för att vara i enlighet med förnyat avtal från den 1 januari 2022. Jämförelsetalen har räknats om.

Swedbank Roburs förvaltrade fondkapital sjönk med 8 procent under kvartalet och uppgick till 1 398 mdkr (1 519). Av detta är 1 324 mdkr (1 443) hänförligt till Sverige, 72 mdkr (73) till Baltikum och 3 mdkr (3) till övriga marknader. Minskningen i det förvaltrade fondkapitalet beror framför allt på en negativ marknadsutveckling. Under kvartalet stängde också

Swedbank Robur sin Rysslandsfond för handel då en korrekt värdering av fondens innehav inte längre kan göras.

Nettoutflödet på den svenska fondmarknaden uppgick till -35 mdkr (82). Störst utflöde hade aktiefonder på -39 mdkr medan blandfonder stod för -7 mdkr. Övriga fondkategorier hade nettointflöden där 5 mdkr gick till indexfonder 4 mdkr till räntefonder samt 2 mdkr till hedge- och övriga fonder. Föregående kvartal var nettoflödet positivt påverkat av den årliga insättningen från Pensionsmyndigheten med 40 mdkr.

Under kvartalet hade Swedbank Robur nettoutflöden på -7 mdkr (7) i Sverige. Svensk bankverksamhet och Sparbankerna hade nettoutflöden, medan institutionella kunder bidrog med ett nettointflöde. Föregående kvartal var nettoflödet positivt påverkat av den årliga insättningen från Pensionsmyndigheten med 5 mdkr.

Från årsskiftet skärpte Swedbank Robur sin policy för ansvarsfulla investeringar ytterligare. Bland annat exkluderas investeringar i kommersiell spelverksamhet och arbetet med uppföljning och översyn av hållbarhetsarbetet förtydligades. Under kvartalet har strategin för att välja bort investeringar också uppdaterats och har numera en utökad nivå för vissa fonder där även alkohol, vapen och krigsmateriel är exkluderade. I samband med årets policyrevidering har Swedbank Robur också kompletterat sina riktlinjer för förväntningar på bolag i angelägna frågor som till exempel barns rättigheter och djurhållning.

Under kvartalet har Swedbank Humanfond gjorts om och fått en ny inriktning. Framöver kommer fonden helt att fokusera på att investera i bolag som Swedbank Robur bedömer bidrar till att uppfylla FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling och en bättre värld. Fonden fortsätter att vara avgiftsfri och årligen skänker fondandelsägarna 2 procent av sitt sparande till en vald välgörenhetsorganisation. Fonden går även från att investera i enbart Sverige till att investera i olika geografiska regioner. Förändringen innebär att fonden klassificeras som den mest hållbara – mörkgrön enligt EU:s regelverk SFDR. Sedan tidigare har även fonderna Swedbank Robur Climate Impact och Global Impact klassificerats som mörkgröna.

Nettointflödena i Baltikum uppgick under kvartalet till 1 mdkr (2). Inflödena var lägre i alla tre länderna. De minskade inflödena är en effekt av den högre osäkerheten om utvecklingen på sparmarknaderna.

Mått i förvaltad kapital är Swedbank Robur den största aktören på fondmarknaden i både Sverige och Baltikum. Vid kvartalets utgång uppgick marknadsandelen i Sverige till 20 procent. Marknadsandelen i Estland och Litauen var 38 procent och i Lettland 41 procent.

Förvaltad kapital, livförsäkring mdkr	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Sverige	302	321	274
varav Avtalspension	160	168	140
varav Kapitalförsäkring	94	102	88
varav Tjänstepension	37	39	35
varav Övrigt	11	12	11
Baltikum	8	8	8

Inom livförsäkring minskade det förvaltade kapitalet i den svenska verksamheten under första kvartalet med 6 procent och uppgick per den sista mars till 302 mdkr.

Premieinkomsten, bestående av inbetalda premier och inflyttat kapital, uppgick under kvartalet till 10 mdkr (7).

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

I Estland, Lettland och Litauen är Swedbank det största livförsäkringsbolaget. Marknadsandelarna mått som inbetalda premier uppgick under årets första två månader till 48 procent i Estland och 21 procent i Lettland och 25 procent Litauen.

Kredit- och tillgångskvalitet

Swedbanks kreditkvalitet är fortsatt god och trots den ökade osäkerheten var utvecklingen under kvartalet stabil. Kriget i Ukraina och dess ekonomiska följder har inte haft någon märkbar påverkan på kreditkvaliteten. Swedbanks direkta exponering mot Ryssland, Ukraina eller Belarus är obetydlig. Den indirekta exponeringen i form av kunder med affärsrelationer till dessa länder är begränsad och utgörs främst av baltiska samt några finska företagskunder som handlar med, eller har produktion i, Ryssland.

Som en följd av kriget och sanktionerna har de makroekonomiska utsikterna försämrats. De sektorer som bedöms vara mest sårbara för kostnadsökningar och minskad efterfrågan är transport, tillverkning, bygg, handel, samt hotell och restaurang. Dessa sektorer påverkades även av pandemin och vissa företag som ännu inte hunnit återhämta sig kan drabbas extra hårt. Swedbanks utlåning till de mest sårbara sektorerna utgör ungefär 7 procent av den totala låneportföljen. Även jordbrukssektorn påverkas av ökade kostnader för insatsvaror och bränsle, och vissa kunder kan därmed få likviditetsproblem i närtid, men sektorn bedöms ha större möjligheter att på sikt kunna kompensera sig för de högre kostnaderna.

Reserveringar för eventuella framtida försämringar av kreditkvaliteten i form av expertjusteringar uppgick vid slutet av första kvartalet till 1 715 mkr (1 796 mkr vid slutet av 2021). Under kvartalet har omfördelningar skett med ökade reserveringar i de sektorer som förväntas drabbas av följderna av kriget i Ukraina kombinerat med återföringar av vissa tidigare expertjusteringar relaterade till covid-19.

Den totala andelen lån i steg 2 brutto uppgick till 5,5 procent (5,7), varav 3,7 procent (3,7) för privata lån och 9,4 procent (10,3) för företagslån.

Andelen lån i steg 3 brutto minskade till 0,34 procent (0,37) främst förklarad av sålda exponeringar inom olja och offshore. Reserveringsgraden för lån i steg 3 uppgick till 36 procent (38).

Bolåneportföljen, som utgör drygt hälften av Swedbanks totala utlåning, är av hög kvalitet och historiskt är kreditförlusterna 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 52 procent, i Estland 43 procent, i Lettland 69 procent och i Litauen 52 procent.

Swedbanks utlåning till bolag verksamma inom fastighetsförvaltning utgör ungefär 15 procent av den totala låneportföljen. Stabila kassaflöden och kundernas

långsiktiga betalningsförmåga är avgörande vid kreditgivningen. Högre räntor i kombination med en svagare ekonomisk utveckling och risk för lägre hyresintäkter kan på sikt sätta press på högt belånade fastighetsbolag. Swedbanks portfölj har dock ett starkt utgångsläge med finansiellt starka kunder och säkerheter med sunda belåningsgrader. Den genomsnittliga belåningsgraden i Sverige var 53 procent (54).

Swedbanks utlåning inom olja och offshore är begränsad och fortsatte att minska under kvartalet som en följd av pågående omstrukturering av portföljen. De höga olje- och gaspriserna samt behovet av att minska det ryska energiberoendet kan medföra ett förbättrat investeringsklimat inom olje- och offshoresektorn. Den globala energiomställningen medför dock transitionsrisk och långsiktig osäkerhet. Swedbank finansierar inte direkt prospektering av nya olje- eller gasfält, nya raffinaderier, nya oljetankers eller nya kunder där mer än fem procent av omsättningen kommer från produktion av kol, olja eller gas. Utlåningsrestriktionerna för verksamheter som inte är miljömässigt hållbara är en del av Swedbanks ställningstagande inom klimatområdet.

Mer information om kreditexponeringar och kreditkvalitet finns i not 9 samt 11 – 13 och faktaboken sidorna 39 – 51.

Operativa risker

Banken följer utvecklingen av operativa risker kontinuerligt och har fokus på de områden där riskerna bedöms som högst. IT- och informationssäkerhetsrisker har varit i fokus under lång tid, men arbetet har under kvartalet intensifierats ytterligare till följd av kriget i Ukraina. Under kvartalet har även kontinuitetsplaner testats och ytterligare åtgärder vidtagits för att stärka motståndskraften.

Under kvartalet inträffade ett begränsat antal IT-incidenter som medförde avbrott och påverkade tillgängligheten för bankens betaltjänster. Flera åtgärder har genomförts för att öka IT-stabiliteten, inklusive förbättringar relaterade till externa leverantörer. Swedbank har flera pågående initiativ för att ytterligare förbättra driftstabiliteten och tillgängligheten för kunderna.

Pandemirelaterade risker för banken, dess anställda och kunder har fortsatt att minska. Dock ökade antalet anställda som var sjuka inledningsvis under kvartalet för att därefter falla tillbaka. Antalet anställda som arbetade på distans har varit stabilt. Banken har återgått till en mer normal vardag i linje med Folkhälsomyndighetens rekommendationer, men är dock medveten om att pandemin inte är över, utan snarare är på väg in i en ny fas.

Upplåning och likviditet

Upplåningsmarknaderna präglades under senare delen av kvartalet av kriget i Ukraina. På obligationsmarknaderna ökade räntor och kreditspreadar och volatiliteten var högre. Den kortfristiga upplåningsmarknaden i amerikanska dollar påverkades av osäkerheten kring kommande räntehöjningar i USA. Detta medförde att investerare i högre grad valde att behålla likviditeten alternativt placera den på kortare löptider än normalt. Beteendet från amerikanska

investerare påverkade även andra valutor vilket ledde till dyrare kortfristig upplåning generellt.

Swedbanks mycket goda likviditetsposition är gynnsam i situationer med högre osäkerhet och volatilitet, vilket innebär att banken kan välja att avvakta med planerade obligationsemissioner tills läget stabiliserats. Under första kvartalet emitterade Swedbank 49 mdkr i långfristiga skuldinstrument.

Vid kvartalets slut uppgick Swedbanks kortfristiga upplåning (certifikat) till 231 mdkr (165). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 424 mdkr (355) och likviditetsreserven uppgick till 605 mdkr (546). Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 166 procent (163) samt 159, 283 respektive 108 procent för USD, EUR och SEK. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 122 procent (123).

Det totala emissionsbehovet för året 2022 förväntas vara i nivå med emissionsvolymen under 2021, med fortsatt fokus på icke säkerställda och icke prioriterade seniora obligationer för att möta uppdaterade MREL-krav. Emissionstakten av gröna obligationer beror på hur volymen av gröna tillgångar utvecklas. Behovet av bankens finansiering påverkas av nuvarande likviditetssituation, framtida förfall, samt förändringar i in- och utlåningsvolymerna och justeras därför löpande under året. Förfallen under 2022 uppgår till 173 mdkr beräknat från årets början.

För mer information om upplåning och likviditet se not 15 – 17, samt sidorna 55 – 66 i faktaboken.

Kreditbetyg

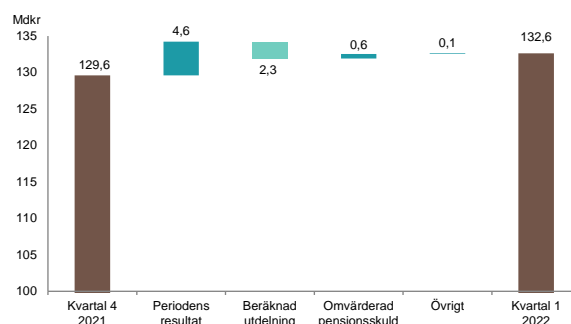
Den 1 mars avslutade Moody's sin utvärdering av en potentiell nedgradering av Swedbanks kreditbetyg för inlåning och senior icke säkerställd skuld. Moody's bekräftade kreditbetyget Aa3, men placerade kreditbetygen på negativ utsikt. Inga andra förändringar av Swedbanks kreditbetyg gjordes under kvartalet. För ytterligare information om Swedbanks kreditbetyg, se sidan 67 i faktaboken.

Kapital och kapitaltäckning

Kapitalkrav och kapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,3 procent (18,3) vid kvartalets slut. Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledning uppgick till 13,7 procent (13,7) och kärnprimärkapitalbufferten till 4,6 procent (4,6). Kärnprimärkapitalet ökade till 132,6 mdkr (129,6) och påverkades främst av kvartalets resultat och beräknad utdelning.

Förändring av kärnprimärkapitalet¹⁾



1) Avser Swedbank konsoliderad situation

Risiksexponeringsbelopp (REA)

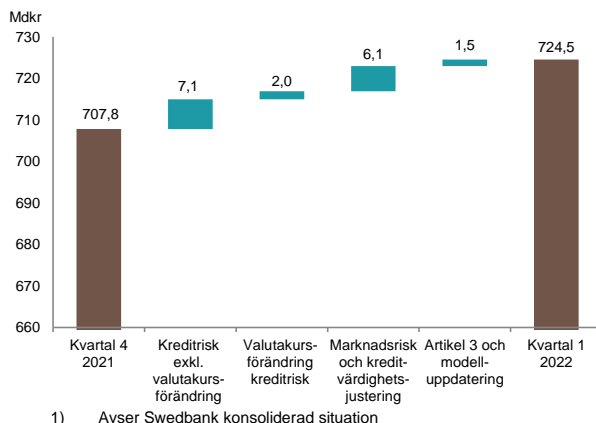
Totalt REA ökade till 724,5 mdkr (707,8) under första kvartalet.

REA för kreditrisker ökade till följd av högre utlåning, men motverkades delvis av förbättrade säkerheter, förbättrad rating och kortare löptider på företags-exponeringar.

REA för marknadsrisk ökade till följd av högre marknadsvolatilitet. REA för CVA ökade till följd av högre exponeringar.

Ytterligare REA för artikel 3 enligt EU:s kapitalkämnings-förordning CRR resulterade i en ökning om 1,5 mdkr, vilket till största delen förklaras av högre sannolikheter för fallissemang i modellen för stora företag.

Förändring av risiksexponeringsbelopp¹⁾



Bruttosoliditetsgraden uppgick till 5,1 procent (5,4) och översteg bruttosoliditetskravet inklusive pelare 2-vägledningen om 3,45 procent. Minskningen förklaras till stor del av högre totala tillgångar samt lägre primärkapital. Primärkapitalet minskade till följd av en lägre volym utestående kapitalinstrument.

Regler om kapital och resolution

Under fjärde kvartalet 2018 publicerade Finansinspektionen en promemoria om de uppdaterade riktlinjerna från europeiska bankmyndigheten (EBA) rörande bankers interna riskklassificeringssystem. I promemorian framhåller Finansinspektionen att svenska banker måste justera sina interna risk-klassificeringssystem för att möta de nya kraven. Banken har skickat sina uppdaterade interna riskklassificeringsmodeller till Finansinspektionen för bedömning och väntar på beslut. Implementeringen förväntas medföra att Swedbanks riskvägda tillgångar ökar.

Under tredje kvartalet 2021 trädde ändringar av resolutionslagen i kraft. Ändringarna bygger på EU:s krishanteringsdirektiv (BRRD II) som bland annat innehåller bestämmelser om kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL). Med anledning av den nya lagen beslutade Riksgälden hur MREL ska tillämpas i Sverige från och med 1 januari 2022. Kravet fasas in succesivt fram till 1 januari 2024. För Swedbanks del bidrar tillämpningen av MREL till att det sammantagna behovet av icke säkerställda och icke prioriterade skulder kommer att öka i förhållande nuvarande upplåning.

Under tredje kvartalet 2021 meddelade Finansinspektionen att man ska höja det kontracykliska buffertvärdet till 1 procent av de riskvägda tillgångarna. Kravet träder i kraft under tredje kvartalet 2022. I samband med pandemin sänktes den kontracykliska bufferten i Sverige från 2,5 procent till 0 procent.

Under fjärde kvartalet 2021 publicerade EU-kommissionen sitt förslag till färdigställande av Basel III-regelverket, även kallat Basel IV. Förslaget innehåller ändringar som ska öka jämförbarheten av riskbaserade kapitalmätt mellan banker i olika länder och därigenom minska utrymmet för omotiverade skillnader. Åtgärderna innefattar bland annat revideringar av de schablon-metoder och interna modeller som används för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. För de interna modellerna införs ett kapitalkravsgolv där de riskvägda tillgångarna inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger. Förslaget innehåller också vissa tillfälliga lättnader utöver vad som tidigare föreslagits av Baselkommittén. EU-kommissionens förslag föreslås införas stegvis under perioden 2025 – 2030. De tillfälliga lättnaderna föreslås tillämpas till och med 2032. Förslaget ska i nästa steg förhandlas i Europeiska rådet och EU-parlamentet. Effekterna av förslaget är för närvarande svåra att överblicka.

Utredningar

Swedbank AS har av Åklagarmyndigheten i Estland delgivits misstanke om penningtvätt under perioden 2014–2016. Brottsutredningen härrör från den estniska finansinspektionens tidigare utredning av Swedbank AS från 2019. Den maximala boten för det misstänkta brottet är 16 meur.

Amerikanska myndigheter fortsätter att undersöka bankens historiska arbete mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt historiska offentliggöranden av information. Myndigheterna som utreder är Department of Justice (DoJ), Securities and Exchange Commission (SEC), Office of Foreign Assets Control (OFAC) and Department of Financial Services i New York (DFS). Utredningarna pågår och banken för individuella dialoger med myndigheterna tillsammans med våra amerikanska juridiska ombud. Utredningarna befinner sig i olika skeden och banken kan i dagsläget varken bedöma omfattningen av eventuella finansiella konsekvenser eller när utredningarna kommer att slutföras.

Övriga händelser

Den 21 januari meddelades att Swedbank hade rekryterat Britta Hjorth-Larsen till uppdraget som chef för Group Compliance. Britta Hjorth-Larsen börjar sin nya tjänst senast den 1 augusti och kommer att ta plats i Swedbanks koncernledning. Eva Wilhelmsson är tillförordnad chef från april fram tills dess att Britta Hjorth-Larsen tillträder.

Den 30 mars valdes på Swedbanks årsstämma Göran Persson, Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Kerstin Hermansson, Bengt Erik Lindgren, Anna Mossberg, Per Olof Nyman, Biljana Pehrsson, Björn Riese och Helena Liljedahl till Swedbanks styrelse. Göran Persson utsågs av stämman till styrelseordförande.

På årsstämman beslutades vidare i enlighet med styrelsens förslag att betala utdelning på 11,25 kronor per aktie. Utdelningen inkluderar en extra utdelning på

2 kronor per aktie, utöver den ordinarie utdelningen om 50 procent av nettoresultatet för räkenskapsåren 2021.

Händelser efter 31 mars 2022

Swedbank har tecknat förnyade ramavtal med Riksgälden i upphandlingen av betalningstjänster och

kortinlösen. Avtalen gäller statliga myndigheter och omfattar cirka 175 miljoner transaktioner och 6 000 mdkr i transaktionsvolym. Avtalen gäller från och med den 1 augusti 2022 till och med 31 juli 2026 med rätt till förlängning i ett plus ett år.

Svensk bankverksamhet

- Starkare räntenetto
- Volymtillväxt och flera räntehöjningar på bolån
- Lägre kapitalförvaltningsvolymen påverkade provisionsnettot

Resultaträkning

mkr	Kv1 2022	Kv4 ¹ 2021	%	Kv1 ¹ 2021	%
Räntenetto	3 924	3 686	6	4 065	-3
Provisionsnetto	2 247	2 419	-7	2 103	7
Nettoresultat finansiella poster	88	144	-39	119	-26
Övriga intäkter ²	491	361	36	484	1
Summa intäkter	6 750	6 610	2	6 771	0
Personalkostnader	834	831	0	813	3
Rörliga personalkostnader	6	13	-54	19	-68
Övriga kostnader	1 818	2 049	-11	1 791	2
Avskrivningar	8	8	0	10	-20
Summa kostnader	2 666	2 901	-8	2 633	1
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	4 084	3 709	10	4 138	-1
Kreditförluster	85	68	25	7	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	311	124		144	
Resultat före skatt	3 688	3 517	5	3 987	-7
Skatt	697	591	18	749	-7
Periodens resultat	2 991	2 926	2	3 238	-8
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	2 991	2 926	2	3 239	-8
Minoriteten	0	0		-1	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	17,6	18,1		19,8	
Utlåning/inlåning, %	176	176		187	
Kreditförlustnivå, %	0,03	0,02		0,00	
K/I-tal ¹	0,39	0,44		0,39	
Utlåning, mdkr ³	1 262	1 252	1	1 215	4
Inlåning, mdkr ³	716	712	1	650	10
Heltidstjänster	4 041	4 046	0	3 952	2

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28.

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Första kvartalet 2022 jämfört med fjärde kvartalet 2021

Resultat ökade till 2 991 mkr (2 926) till följd av högre intäkter och lägre kostnader. Införandet av bankskatten motverkade resultatförbättringen.

Räntenettot ökade med 6 procent till 3 924 mkr (3 686). Högre inlåningsmarginaler till följd av ökade marknadsräntor påverkade positivt, men motverkades delvis av lägre utlåningsmarginaler. Högre utlåningsvolymen samt att föregående kvartal var negativt påverkat av kundflyttar till affärsområdet Stora företag & Institutioner bidrog positivt. Färre dagar i kvartalet påverkade räntenettot negativt.

Bolånevolymen till hushåll ökade med 8 mdkr till 901 mdkr (893). Utlåningen till bostadsrättsföreningar ökade till 92 mdkr (91) och företagsutlåningen ökade till 237 mdkr (235). Kundflyttar till Stora företag & Institutioner påverkade volymerna inom främst fastighetsförvaltning och tillverkning negativt med 1 mdkr.

Inlåningsvolymen ökade till 716 mdkr (712) varav hushåll ökade med 12 mdkr medan företag minskade med 8 mdkr.

Provisionsnettot minskade med 7 procent till 2 247 mkr (2 419) främst till följd av lägre intäkter från kapitalförvaltningen. Även kortintäkterna minskade till följd av rabatter från Mastercard som påverkade föregående kvartal positivt.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 88 mkr (144) främst till följd av högre marknadsräntor på ränteplaceringar i Swedbank Försäkring och en positiv resultateffekt av en CVA-justering mellan Svensk bankverksamhet och Stora företag & Institutioner under förra kvartalet.

Övriga intäkter ökade till 491 mkr (361) främst på grund av högre intäkter från Entercard samt ett ökat försäkringsnetto. Försäkringsnettot påverkades delvis av en förändrad beräkningsmetod för reserveringar.

Kostnaderna minskade till 2 666 mkr (2 901) i huvudsak på grund av säsongsmässigt högre kostnader förra kvartalet.

Kreditförlusterna ökade till 85 mkr (68) främst på grund av högre reserveringar till följd av ett mer negativt makroszenario.

Januari – mars 2022 jämfört med januari – mars 2021

Resultatet minskade till 2 991 mkr (3 238) i huvudsak till följd av högre kreditförluster samt införandet av bank-skatten.

Räntenettot minskade med 3 procent till 3 924 mkr (4 065) till följd av en högre avgift för insättningsgarantin och lägre utlåningsmarginaler beroende på högre marknadsräntor.

Provisionsnettot ökade med 7 procent till 2 247 mkr (2 103) främst till följd av högre kort- och kapitalförvaltningsintäkter.

Nettoreultat finansiella poster minskade till 88 mkr (119) främst till följd av högre marknadsräntor på ränteplaceringar i Swedbank Försäkring.

Övriga intäkter var stabila.

Kostnaderna ökade med 1 procent till 2 666 mkr (2 633) främst till följd av ökade kostnader relaterade till regelefterlevnad.

Kreditförlusterna uppgick till 85 mkr (7).

Affärsutveckling

Den svenska bolånemarknaden fortsatte växa under kvartalet, om än i något lägre takt än tidigare. Konkurrenten är fortsatt tuff. Swedbank och flera andra bostadsinstitut har höjt räntorna på bolån i takt med stigande marknadsräntor. Arbetet med att öka tillgängligheten och servicenivån för våra kunder har fortsatt under kvartalet.

Kriget i Ukraina och inflationsförväntningar bidrog till nedgångar på aktie- och obligationsmarknaderna. Vi har fortsatt att hjälpa våra kunder med råd och stöd anpassat efter deras situation och behov. Vi har även börjat hjälpa flyktingar från Ukraina att bli kunder i banken och därmed del i samhället.

Under kvartalet har kampanjen "Prata pengar med barn" genomförts ytterligare en gång. Den fick stort genomslag och mottogs väl.

För att ytterligare underlätta för privatkunder är det nu möjligt för föräldrar att själva beställa bankkortet Mastercard Ung till sitt barn via mobil- eller internetbanken. Vidare får nu också majoriteten av våra kunder som ansöker om att utöka sitt bolån uppdateringar om sitt ärende digitalt innan lånet betalas ut. För att utföra enklare ärenden har vi också tagit fram digitala guider som nås med QR-kod.

Företagsaffären har haft en positiv utveckling, men med ökad försiktighet hos våra kunder mot slutet av kvartalet relaterat till ökad ekonomisk och geopolitisk osäkerhet. Dialogen med våra lantbrukskunder är tät och vi diskuterar lösningar med de som påverkas av högre kostnader.

Under kvartalet har fler företagskunder fått tillgång till den nya versionen av internetbanken. Sedan tidigare kunde våra kunder beräkna sitt finansieringsbehov och nu möjliggör ny funktionalitet att kunderna kan göra en digital låneansökan direkt i internetbanken. Vi har även lanserat en ny version av Swish företagsapp.

Som en del i vårt klimatarbete har vi övergått till betalkort med cirka 85 procent återvunnet material.



Mikael Björknert
Chef Svensk bankverksamhet

Sverige är Swedbanks största marknad med omkring 4 miljoner privatkunder och över 300 000 företagskunder. Det gör Swedbank till Sveriges största bank sett till antalet kunder. Svensk Bankverksamhet erbjuder privatkunder och små och medelstora företag finansiella tjänster och rådgivning genom att tillhandahålla rådgivning och service – anpassad efter kundens situation och behov. Banken finns med under våra kunders resa – från liten till stor. Swedbank är en digital bank med fysiska mötesplatser och tillgodoser kundens behov genom relevanta samarbetspartners. Vi finns tillgängliga i kundens digitala enheter, över telefon eller i det fysiska mötet – beroende på vad man vill ha hjälp med. Banken har ett starkt samhällsengagemang och investerar i en inkluderande framtid där vi främjar ekonomiskt hållbart tänkande.

Baltisk bankverksamhet

- Obetydliga direkta samt begränsade indirekta exponeringar mot Ryssland, Ukraina och Belarus
- Stabilt underliggande räntenetto samt stabila utlåningsvolymerna
- Fortsatt marknadsledare för hushåll i alla tre länder och fokus på utvecklingen av vår starka företagsaffär

Resultaträkning

mkr	Kv1 2022	Kv4 ¹ 2021	%	Kv1 ¹ 2021	%
Räntenetto	1 385	1 397	-1	1 260	10
Provisionsnetto	713	735	-3	633	13
Nettoresultat finansiella poster	92	129	-29	104	-12
Övriga intäkter ²	202	200	1	206	-2
Summa intäkter	2 392	2 461	-3	2 203	9
Personalkostnader	403	419	-4	368	10
Rörliga personalkostnader	17	15	13	19	-11
Övriga kostnader	587	685	-14	482	22
Avskrivningar	44	43	2	43	2
Summa kostnader	1 051	1 162	-10	912	15
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 341	1 299	3	1 291	4
Kreditförluster	-11	-17	-35	220	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	24	19	26	22	9
Resultat före skatt	1 328	1 297	2	1 049	27
Skatt	224	215	4	176	27
Periodens resultat	1 104	1 082	2	873	26
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	1 104	1 082	2	873	26
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	17,5	17,4		14,3	
Utlåning/inlåning, %	62	60		62	
Kreditförlustnivå, %	-0,02	-0,03		0,48	
K/I-tal ¹	0,44	0,47		0,41	
Utlåning, mdkr ³	203	199	2	188	8
Inlåning, mdkr ³	325	334	-3	305	7
Heltidstjänster	4 629	4 624	0	4 649	0

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28.

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Första kvartalet 2022 jämfört med fjärde kvartalet 2021

Resultatet ökade till 1 104 mkr (1 082). I lokal valuta minskade vinsten då lägre intäkter inte fullt ut motverkades av lägre kostnader. Valutakurseffekter ökade resultatet med 33 mkr.

Räntenettet minskade med 4 procent i lokal valuta främst beroende på färre dagar samt att föregående kvartal inkluderade resultatet för tredje och fjärde kvartalet från Europeiska centralbankens likviditetslån. Valutakurseffekter ökade räntenettet med 42 mkr.

Utlåningen ökade med 1 procent i lokal valuta. Utlåningen till privatpersoner ökade med 2 procent medan företagsutlåningen minskade med 1 procent. Valutakurseffekter bidrog positivt med 2 mdkr.

Inlåningsvolymen minskade med 4 procent i lokal valuta. Både inlåning från privatpersoner och företag minskade. Valutakurseffekter bidrog positivt med 4 mdkr.

Provisionsnettot minskade med 6 procent i lokal valuta till följd av säsongsmässigt lägre kortanvändande samt lägre rådgivningsprovisioner relaterade till börsintroduktioner efter ett starkt fjärde kvartal 2021.

Nettoresultat finansiella poster minskade och var till stor del påverkat av omvärderingar av Swedbanks försäkringsbolagstillgångar och innehav i fonder.

Kostnaderna minskade med 12 procent i lokal valuta i huvudsak på grund av säsongsmässigt högre kostnader under förra kvartalet.

Kreditförlusterna uppgick till -11 mkr (-17).

Januari – mars 2022 jämfört med januari – mars 2021

Resultatet ökade till 1 104 mkr (873) främst på grund av högre intäkter och lägre kreditförluster, vilket delvis motverkades av högre kostnader. Valutakurseffekter påverkade resultatet positivt med 34 mkr.

Räntenettot ökade med 7 procent i lokal valuta. Högre utlåningsvolym, avgifter för företagsinlåning samt resultatet från Europeiska centralbankens likviditetslån bidrog. Valutakurseffekter påverkade räntenettot positivt med 42 mkr.

Utlåningen ökade med 7 procent i lokal valuta. Utlåningen till privatpersoner ökade med 8 procent medan företagsutlåningen ökade med 6 procent. Valutakurseffekter bidrog positivt med 2 mkr.

Inlåningen ökade med 5 procent i lokal valuta. Både inlåning från privatpersoner och företag ökade. Valutakurseffekter bidrog positivt med 3 mkr.

Provisionsnettot ökade med 9 procent i lokal valuta, främst på grund av högre intäkter från kortverksamheten. Även intäkterna från kapitalförvaltningen ökade.

Nettoresultatet finansiella poster minskade och var till stor del påverkat av omvärderingar av Swedbanks försäkringsbolagstillgångar och innehav i fonder.

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

Kostnaderna ökade med 12 procent i lokal valuta, främst på grund av högre personalkostnader. Även kostnader hänförliga till arbetet med att motverka penningtvätt samt kostnader för riskhantering, regelefterlevnad och investeringar i digitala lösningar ökade. Detta motverkades till del av kostnadsbesparingar i kontorsnätet.

Kreditförlusterna uppgick till -11 mkr (220).

Affärsutveckling

Inledningsvis försämrades stämningsläget bland både hushåll och företag mot bakgrund av upptrappningen till krigsutbrottet i Ukraina. Efterfrågan på kontanter ökade. Mot slutet av kvartalet förbättrades dock både privatpersoners och företags syn på det ekonomiska läget.

Baltisk bankverksamhets direkta exponering mot Ryssland, Ukraina och Belarus är obetydlig. Våra kunders exponeringar är begränsade och endast en liten del av utlåningen går till företagskunder med ett stort beroende av den ryska marknaden. Vi fortsätter att

vara marknadsledare i alla tre baltiska länder och med vårt fokus på utvecklingen av företagsaffären har vi en viktig roll i ländernas ekonomier.

Under kvartalet har arbetet för att ytterligare höja nivån på sanktionskontroller intensifierats och vi har en tät dialog med tillsynsmyndigheterna – inte minst med anledning av de nya och mer omfattande sanktionerna som införts mot Ryssland och Belarus. Detta är komplext och Swedbank fortsätter sträva mot att nå internationell branschledande praxis inom arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt inom sanktionsområdet.

Swedbank ger stöd till människor som drabbats av kriget. Vi underlättar betalningar till Ukraina och tar inte ut avgifter för dessa. Vi har även tagit bort avgifterna för flyktingar som öppnar konto hos oss. För dessa kunder togs även avgifter för betalkort bort. Swedbank stödjer även ekonomiskt lokala frivilligorganisationer och initiativ som ägnar sig åt att organisera, samordna och ge stöd till flyktingar från Ukraina.

Ett nytt korterbjudande för privatkunder lanserades i Lettland. Erbjudandet inkluderar ett betalkort och 10 avgiftsfria betalningar per månad. Liknande paket finns redan i Estland och Litauen.

Swedbank introducerade även skräddarsydda erbjudanden i appen för företagskunder. Tidigare var denna funktion endast tillgänglig för privatkunder. Utbudet av erbjudanden samt information till kunderna kommer att stärkas över tid för att ytterligare förbättra den personliga upplevelsen av Swedbank.

Digital onboarding för minderåriga har lanserats i Estland. Nu kan ungdomar under 18 år bli kunder utan att behöva besöka ett kontor. Denna funktion kommer att lanseras senare under 2022 även i Lettland och Litauen.

Jon Lidefelt
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, kundcenter och kontor är banken alltid tillgänglig. Swedbank är en del av närsamhället. Det lokala samhällsengagemanget tar många uttryck, med initiativ för att främja utbildning, entreprenörskap och social välfärd. Swedbank har 15 kontor i Estland, 18 i Lettland och 42 i Litauen.

Stora företag & Institutioner

- Snabb tillväxt inom företagsutlåning och bättre underliggande räntenetto
- God kundaktivitet inom räntehandeln
- Högre kreditreserveringar till följd av försämrade makroutsikter

Resultaträkning

mkr	Kv1 2022	Kv4 ¹ 2021	%	Kv1 ¹ 2021	%
Räntenetto	1 026	1 050	-2	965	6
Provisionsnetto	659	862	-24	685	-4
Nettoreultat finansiella poster	245	73		336	-27
Övriga intäkter ²	47	126	-63	68	-31
Summa intäkter	1 977	2 111	-6	2 054	-4
Personalkostnader	386	402	-4	389	-1
Rörliga personalkostnader	39	29	34	60	-35
Övriga kostnader	568	693	-18	531	7
Avskrivningar	30	29	3	34	-12
Summa kostnader	1 023	1 153	-11	1 014	1
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	954	958	0	1 040	-8
Kreditförluster	77	-119		19	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	117	50		58	
Resultat före skatt	760	1 027	-26	963	-21
Skatt	177	138	28	198	-11
Periodens resultat	583	889	-34	765	-24
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	583	889	-34	765	-24
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	7,3	11,7		9,4	
Utlåning/inlåning, %	108	106		100	
Kreditförlustnivå, %	0,11	-0,16		0,03	
K/I-tal ¹	0,52	0,55		0,49	
Utlåning, mdkr ³	260	228	14	218	19
Inlåning, mdkr ³	241	214	13	218	11
Heltidstjänster	1 196	1 221	-2	1 215	-2

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28.

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Första kvartalet 2022 jämfört med fjärde kvartalet 2021

Resultatet minskade till 583 mkr (889) i huvudsak till följd av högre kreditförluster och införandet av bankskatten.

Räntenettot minskade med 2 procent till 1 026 mkr (1 050) då föregående kvartal var positivt påverkat av kundflyttar från affärsområdet Svensk bankverksamhet. Även färre dagar i kvartalet påverkade negativt. Högre utlåningsvolymen påverkade räntenettot positivt.

Provisionsnettot minskade med 24 procent till 659 mkr (862). Rådgivningsprovisioner relaterat till börsintroduktioner och aktieemissioner minskade efter ett starkt fjärde kvartal 2021. Även intäkterna från kapitalförvaltning och obligationshandeln minskade då föregående kvartal var positivt påverkat av resultatbaserade intäkter.

Nettoreultat finansiella poster ökade till 245 mkr (73) främst påverkat av hög kundaktivitet och omsättning inom räntehandeln. Negativa omvärderingar av obligationsinnehav i företagsobligationer till följd av ökade kreditspreadar bidrog negativt.

Kostnaderna minskade med 11 procent till 1 023 mkr (1 153) främst till följd av säsongsmässigt lägre IT- och konsultkostnader.

Kreditförlusterna uppgick till 77 mkr (-119) främst till följd av högre reserveringar till följd av ett mer negativt makroskenario.

Januari – mars 2022 jämfört med januari – mars 2021

Resultatet minskade till 583 mkr (765) i huvudsak till följd av högre kreditförluster och införandet av den nya bankskatten.

Räntenettot ökade med 6 procent till 1 026 mkr (965) främst till följd av högre utlåningsvolymen, vilket i viss

mån motverkats av lägre marginaler. En högre avgift för insättningsgarantin påverkade räntenettet negativt.

Provisionsnettot minskade med 4 procent till 659 mkr (685) delvis till följd av lägre rådgivningsprovisioner relaterat till företagsförvärv. Intäkter från kapitalförvaltningen var stabila medan intäkterna från kortverksamheten påverkade positivt.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 245 mkr (336). Negativa effekter från omvärderingar av obligationsinnehav i företagsobligationer motverkades av en hög kundaktivitet inom räntehandeln.

Kostnaderna ökade med 1 procent till 1 023 mkr (1 014) främst till följd av högre kostnader relaterade till regelefterlevnad.

Kreditförlusterna uppgick till 77 mkr (19).

Affärsutveckling

Efterfrågan på både finansiering och rådgivning har varit fortsatt hög under kvartalet. Utlåningen ökade främst inom sektorerna fastighet, information & kommunikation och tillverkning. Utvecklingen och aktiviteten på kapitalmarknaderna präglades till stor del av kriget i Ukraina och inflationsoro, vilket lett till högre kreditspreadar och stigande volatilitet. På företagsobligationsmarknaden försämrades villkoren, främst för högavkastande obligationer, vilket inneburit att ett antal planerade emissioner har skjutits upp. Omsättningen på stats- och bostadsobligationer har varit hög då kunder sökt sig till tillgångar med lägre risk mot bakgrund av marknadsturbulensen. Även på aktiemarknaden har en tydlig försiktighet märkts av med fallande börskurser och hög volatilitet som följd.

Trots utvecklingen har våra företags- och institutionella kunder gjort ett flertal obligationsemissioner i olika valutor som vi bistått dem med. Huvuddelen av dessa

gjordes i början av kvartalet. Våra kunder har fortsatt visat intresse för att investera i och emittera hållbara obligationer. Banken har bland annat varit rådgivare åt Nordic Investment Bank och fastighetsbolag som Corem Property Group, Willhem och Balder vid deras emissioner av gröna obligationer.

Swedbank har också varit aktiv som rådgivare på den nordiska aktiemarknaden under kvartalet, bland annat vid Gram Car Carriers börsintroduktion och vid SATS och Stillfronts nyemissioner. Swedbank rådgav även SBB vid deras förvärv av Amasten.

Under kvartalet har nya företagskunder fått möjlighet att registrera kundkännedomsinformation om sig själva via det nordiska bankgemensamma bolaget Invidem. Invidem tillhandahåller informationen till alla anslutna banker och kunden behöver därför bara registrera sig vid ett tillfälle, även om de skulle välja att bli kund hos flera banker. Samordningen av information förväntas leda till både bättre datakvalitet och lägre kostnader. Under året fortsätter arbetet med att införa tjänsten för fler kunder inom alla affärsområden.

Banken har en nära dialog med kunder om alternativa finansieringslösningar för att hantera såväl refinansieringsbehov som behov av ökad rörelsekapitalsfinansiering då till exempel försörjningskedjor påverkas av störningar. I arbetet med institutionella kunder har Swedbank Robur förstärkt bemanningen för att ännu bättre möta behoven från förvaltarna av framtidens pensioner.

Pål Bergström
Chef Stora företag & Institutioner

Stora företag & Institutioner ansvarar för Swedbanks erbjudande till större kunder med en omsättning på över två miljarder kronor, eller kunder med mer komplexa behov exempelvis till följd av verksamhet i flera länder eller behov av mer avancerade finansieringslösningar. Affärsområdet ansvarar också för erbjudandet av företags- och kapitalmarknadsprodukter i övriga delar av banken samt till sparbankerna. Stora företag & Institutioner arbetar nära sina kunder, med rådgivning för att skapa långsiktig lönsamhet och hållbar tillväxt. Affärsområdet finns representerat i Sverige, Estland, Lettland, Litauen, Norge, Finland, Danmark, Kina, USA och Sydafrika.

Koncernfunktioner & Övrigt

Resultaträkning

mkr	Kv1 2022	Kv4 ¹ 2021	%	Kv1 ¹ 2021	%
Räntenetto	429	616	-30	483	-11
Provisionsnetto	-40	6		-72	-44
Nettoresultat finansiella poster	-303	-81		26	
Övriga intäkter ²	523	455	15	199	
Summa intäkter	609	996	-39	636	-4
Personalkostnader	1 507	1 608	-6	1 432	5
Rörliga personalkostnader	29	48	-40	18	61
Övriga kostnader	-1 246	-1 124	11	-1 317	-5
Avskrivningar	330	331	0	315	5
Summa kostnader	620	863	-28	448	38
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	-11	133		188	
Kreditförluster	7	1			
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	4	-1		5	-20
Resultat före skatt	-22	133		183	
Skatt	39	195	-80	85	-54
Periodens resultat	-61	-62	-2	98	
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	-61	-62	-2	98	
Heltidstjänster	6 734	6 674	1	6 490	4

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28.

2) 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

Första kvartalet 2022 jämfört med fjärde kvartalet 2021

Resultatet var i stort sett oförändrat och uppgick till -61 mkr (-62).

Räntenettet minskade till 429 mkr (616). Räntenettet inom Group Treasury minskade till 479 mkr (654) till följd av effekter av bankens internprissättningsmodell i spåren av högre korta marknadsräntor.

Nettoresultat finansiella poster minskade till -303 mkr (-81). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury minskade till -296 mkr (-73) främst på grund av negativa värdeförändringar av derivat och likviditetsportföljen, till följd av högre räntor och kreditspreadar.

Kostnaderna minskade till 620 mkr (863) främst till följd av lägre personal-, konsult- och IT-kostnader.

Januari – mars 2022 jämfört med januari – mars 2021

Resultatet minskade till -61 mkr (98) främst till följd av högre kostnader.

Räntenettet minskade till 429 mkr (483). Group Treasurys räntenetto minskade till 479 mkr (529) till följd av effekter av bankens internprissättningsmodell i spåren av högre korta marknadsräntor.

Nettoresultat finansiella poster minskade till -303 mkr (26). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury minskade till -296 mkr (43) främst på grund av negativa värdeförändringar av derivat och likviditetsportföljen, till följd av högre räntor och kreditspreadar.

Kostnaderna ökade till 620 mkr (448) främst till följd av högre IT- och personalkostnader.

Koncernfunktioner & Övrigt består av affärsstödande centrala enheter samt kundrådgivningsenheten Group 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	Kv1 2022	Kv4 ¹ 2021	%	Kv1 ¹ 2021	%
Räntenetto	-2	-3	-33	-3	-33
Provisionsnetto	2	-2		11	-82
Övriga intäkter ²	-273	-232	18	-41	
Summa intäkter	-273	-237	15	-33	
Personalkostnader	-3	-4	-25	-3	0
Övriga kostnader	-270	-233	16	-30	
Summa kostnader	-273	-237	15	-33	

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28.

2) 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 affärsområden.

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 (affärsområde)	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 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	35
Not 11 Utlåning	36
Not 12 Reserveringar	38
Not 13 Kreditexponeringar	39
Not 14 Immateriella anläggningstillgångar	39
Not 15 Skulder till kreditinstitut	39
Not 16 In- och upplåning från allmänheten	40
Not 17 Emitterade värdepapper, seniora icke prioriterade- och efterställda skulder	40
Not 18 Derivat	40
Not 19 Värderingskategorier för finansiella instrument	41
Not 20 Finansiella instrument till verkligt värde	43
Not 21 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	44
Not 22 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	45
Not 23 Kapitaltäckning konsoliderad situation	46
Not 24 Internt kapitalbehov	48
Not 25 Risker och osäkerhetsfaktorer	48
Not 26 Transaktioner med närstående	49
Not 27 Swedbanks aktie	50
Not 28 Ändrad presentation avseende resolutionsavgifter	51
Moderbolag	
Resultaträkning i sammandrag	53
Rapport över totalresultat i sammandrag	53
Balansräkning i sammandrag	54
Förändringar i eget kapital i sammandrag	55
Kassaflödesanalys i sammandrag	55
Kapitaltäckning	56

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

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Kv1	Kv4 ¹	Kv1 ¹
mkr	2022	2021	2021
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	7 500	7 593	7 463
Övriga ränteintäkter	116	235	165
Ränteintäkter	7 616	7 828	7 628
Räntekostnader	-854	-1 082	-858
Räntenetto (not 5)	6 762	6 746	6 770
Provisionsintäkter	5 494	6 021	5 108
Provisionskostnader	-1 913	-2 001	-1 748
Provisionsnetto (not 6)	3 581	4 020	3 360
Nettoreultat finansiella poster (not 7)	122	265	585
Försäkringsnetto	459	326	374
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	165	253	237
Övriga intäkter	366	331	305
Summa intäkter	11 455	11 941	11 631
Personalkostnader	3 218	3 361	3 115
Övriga allmänna administrationskostnader (not 8)	1 457	2 070	1 457
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	412	411	402
Summa kostnader	5 087	5 842	4 974
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	6 368	6 099	6 657
Kreditförluster (not 9)	158	-67	246
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter (not 10)	456	192	229
Resultat före skatt	5 754	5 974	6 182
Skatt	1 137	1 139	1 208
Periodens resultat	4 617	4 835	4 974
Periodens resultat hänförligt till:			
Aktieägarna i Swedbank AB	4 617	4 835	4 975
Minoriteten	0	0	-1
Resultat per aktie, kr	4,11	4,31	4,44
Resultat per aktie efter utspädning, kr	4,10	4,30	4,43

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28.

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen mkr	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv1 2021
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	4 617	4 835	4 974
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	702	273	1 584
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures: Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	59	14	26
Skatt	-145	-56	-326
Summa	616	231	1 284
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter: Vinster/förluster uppkomna under perioden	556	334	846
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter: Vinster/förluster uppkomna under perioden	-469	-286	-729
Kassaflödessäkringar: Vinster/förluster uppkomna under perioden	93	55	149
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	-92	-55	-145
Valutabasisisspreadar: Vinster/förluster uppkomna under perioden	53	-1	-3
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	26	9	103
Skatt	86	59	153
Summa	253	115	374
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	869	346	1 658
Periodens totalresultat	5 486	5 181	6 632
Periodens totalresultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	5 486	5 181	6 633
Minoriteten	0	0	-1

För januari - mars 2022 redovisades ett positivt resultat i övrigt totalresultat om 702 mkr (1 584) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per 31 mars 2022 uppgick diskonteringsräntan, som använts vid beräkningen av den utgående pensions-skulden, till 2,96 procent jämfört med 2,10 procent per 31 december 2021. Inflationsförväntningarna uppgick till 2,58 procent jämfört med 2,30 procent per 31 december 2021. De ändrade antagandena tillsammans med erfarenhetsmässiga vinster och förluster representerade 2 657 mkr av det positiva resultatet i övrigt totalresultat. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna minskade under januari – mars 2022 med 1 955 mkr. Sammantaget per 31 mars 2022 översteg skulden för förmånsbestämda pensionsplaner förvaltnings-tillgångarnas marknadsvärde med 1 038 mkr jämfört med 1 801 mkr med 31 december 2021.

För januari - mars 2022 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 556 mkr (846). 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 26 mkr (103) i Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures. Den totala vinsten om 582 mkr är inte föremål för beskattning. Merparten av koncernens utländska nettotillgångar har valutasäkrats vilket medfört ett resultat för säkringsinstrumenten med -469 mkr (-729).

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	429 475	360 153	499 858
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	148 937	163 590	125 288
Utlåning till kreditinstitut (not 11)	53 281	39 504	46 472
Utlåning till allmänheten (not 11)	1 761 481	1 703 206	1 667 069
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-11 087	-1 753	879
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	79 161	58 093	66 971
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	306 855	328 512	278 442
Aktier och andelar	8 702	13 416	27 016
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 889	7 705	7 571
Derivat (not 18)	39 299	40 531	50 153
Immateriella anläggningstillgångar (not 14)	19 756	19 488	18 794
Materiella tillgångar	5 358	5 523	5 398
Aktuella skattefordringar	1 357	1 372	1 541
Uppskjutna skattefordringar	129	113	176
Övriga tillgångar	32 441	9 194	31 408
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 397	1 970	2 531
Summa tillgångar	2 885 431	2 750 617	2 829 567
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut (not 15)	133 325	92 812	163 281
In- och upplåning från allmänheten (not 16)	1 300 334	1 265 783	1 238 655
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	309 479	329 667	280 727
Emitterade värdepapper (not 17)	791 543	735 917	830 062
Korta positioner värdepapper	24 716	28 613	24 450
Derivat (not 18)	40 109	28 106	35 024
Aktuella skatteskulder	907	672	632
Uppskjutna skatteskulder	3 696	3 398	3 127
Pensionsavsättningar	1 038	1 801	2 028
Försäkringsavsättningar	1 923	1 970	1 904
Övriga skulder och avsättningar	47 184	28 933	46 516
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 607	4 813	5 176
Seniora icke prioriterade skulder (not 17)	47 179	37 832	20 214
Efterställda skulder (not 17)	23 797	28 604	24 005
Summa skulder	2 730 837	2 588 921	2 675 801
Eget kapital			
Minoritetskapital	26	26	24
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	154 568	161 670	153 742
Summa eget kapital	154 594	161 696	153 766
Summa skulder och eget kapital	2 885 431	2 750 617	2 829 567

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-mars 2022											
Ingående balans 1 januari 2022	24 904	17 275	5 294	-3 248	2	-58	0	117 501	161 670	26	161 696
Utdelningar								-12 632	-12 632		-12 632
Aktierelaterade ersättningar till anställda								55	55		55
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								-10	-10		-10
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								-1	-1		-1
Periodens totalresultat			582	-372	1	42	0	5 233	5 486	0	5 486
varav redovisat över resultaträkningen								4 617	4 617	0	4 617
varav redovisat över övrigt totalresultat			582	-372	1	42	0	616	869		869
Utgående balans 31 mars 2022	24 904	17 275	5 876	-3 620	3	-16	0	110 146	154 568	26	154 594
Januari-december 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								-16 310	-16 310		-16 310
Aktierelaterade ersättningar till anställda								195	195		195
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								20	20		20
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								1	1		1
Periodens totalresultat			939	-579	1	4	0	22 231	22 596	1	22 597
varav redovisat över resultaträkningen								20 871	20 871	1	20 872
varav redovisat över övrigt totalresultat			939	-579	1	4	0	1 360	1 725		1 725
Utgående balans 31 december 2021	24 904	17 275	5 294	-3 248	2	-58	0	117 501	161 670	26	161 696
Januari-mars 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								62	62		62
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								3	3		3
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								0	0		0
Periodens totalresultat			949	-576	3	-2	0	6 259	6 633	-1	6 632
varav redovisat över resultaträkningen								4 975	4 975	-1	4 974
varav redovisat över övrigt totalresultat			949	-576	3	-2	0	1 284	1 658		1 658
Utgående balans 31 mars 2021	24 904	17 275	5 304	-3 245	4	-64	0	109 564	153 742	24	153 766

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	Jan-mar 2022	Helår 2021	Jan-mar 2021
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	5 754	25 817	6 182
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	547	-2 863	-1 707
Betalda inkomstskatter	-758	-4 478	-969
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-13 826	8 733	1 696
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-56 008	-18 746	16 964
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel	-1 643	-20 742	-4 889
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	-17 142	19 618	-10 787
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	40 014	-58 471	11 867
Ökning (+) / minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten	30 614	112 568	85 143
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper	54 510	-6 447	80 261
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	20 187	-5 580	15 205
Kassaflöde från den löpande verksamheten	62 249	49 409	198 966
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-22	-51	-25
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	88	587	82
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-58	-253	-54
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	17	345	31
Kassaflöde från investeringsverksamheten	25	628	34
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingskulder	-192	-751	-193
Emission av seniora icke prioriterade skulder	10 608	27 501	9 958
Återbetalning av seniora icke prioriterade skulder	-287		-2
Emission av efterställda skulder		4 328	
Återbetalning av efterställda skulder	-5 156	-617	-243
Utbetald utdelning		-16 310	-4 871
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 973	14 151	4 649
Periodens kassaflöde	67 247	64 188	203 649
Likvida medel vid periodens början	360 153	293 811	293 811
Periodens kassaflöde	67 247	64 188	203 649
Valutakursdifferenser i likvida medel	2 075	2 154	2 398
Likvida medel vid periodens slut	429 475	360 153	499 858

2022

Under första kvartalet lämnades tillskott till joint venture Invidem AB med 22 mkr.

2021

Under året lämnades tillskott till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB om 25 mkr och Invidem AB med 25 mkr. Under det tredje kvartalet förvärvades ytterligare andelar i intresseföretaget BGC Holding AB om 1 mkr.

Under det tredje och fjärde kvartalet avyttrades aktier i Hemnet Group AB och Swedbank erhöll en försäljningslikvid om 110 mkr vilka redovisas under Försäljning/förfall andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar i kassaflödesanalysen.

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 2021 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.

Ny svensk bankskatt och ändrad presentation av resolutionsavgifter

1 januari 2022 infördes en ny svensk bankskatt (Riskskatt för kreditinstitut) som presenteras på en ny rad i resultaträkningen. Från och med 2022 presenterar koncernen även resolutionsavgifter på denna rad, vilken benämns Svensk bankskatt och resolutionsavgifter. Tidigare har resolutionsavgifterna inkluderats i Räntekostnader inom Räntenettot. Jämförelsetal har räknats om, se not 28.

Övriga ändringar i redovisningsregler

Övriga ändringar i redovisningsregler som antagits från och med 1 januari 2022 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.

Expertjusteringar av kreditreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av osäkerheten kring konsekvenserna av både kriget i Ukraina och den ekonomiska krisen på grund av covid-19. Ytterligare information finns i not 9. Därutöver har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna har skett jämfört med den 31 december 2021.

Not 3 Förändringar i koncernstrukturen

Under första kvartalet 2022 genomfördes inga betydande förändringar av koncernstrukturen.

Not 4 Rörelsesegment (affärsområde)

Januari-mars 2022 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elimi- nering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	3 924	1 385	1 026	429	-2	6 762
Provisionsnetto	2 247	713	659	-40	2	3 581
Nettoresultat finansiella poster	88	92	245	-303		122
Övriga intäkter ¹	491	202	47	523	-273	990
Summa intäkter	6 750	2 392	1 977	609	-273	11 455
Personalkostnader	834	403	386	1 507	-3	3 127
Rörliga personalkostnader	6	17	39	29		91
Övriga kostnader	1 818	587	568	-1 246	-270	1 457
Avskrivningar	8	44	30	330		412
Summa kostnader	2 666	1 051	1 023	620	-273	5 087
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	4 084	1 341	954	-11		6 368
Kreditförluster	85	-11	77	7		158
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	311	24	117	4		456
Resultat före skatt	3 688	1 328	760	-22		5 754
Skatt	697	224	177	39		1 137
Periodens resultat	2 991	1 104	583	-61		4 617
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	2 991	1 104	583	-61		4 617
Minoriteten	0					0
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	189	167	121	66	-4	539
Kort	519	422	568	-107		1 402
Kapitalförvaltning och depå	1 824	137	428	-3	-77	2 309
Utlåning	51	44	216	3	-2	312
Övriga provisionsintäkter ²	571	143	214	6	-2	932
Summa provisionsintäkter	3 154	913	1 547	-35	-85	5 494
Provisionskostnader	907	200	888	5	-87	1 913
Provisionsnetto	2 247	713	659	-40	2	3 581
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2	4	1	424	-2	429
Utlåning till kreditinstitut	5		205	228	-385	53
Utlåning till allmänheten	1 262	203	297		-1	1 761
Räntebärande värdepapper		2	71	155		228
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	300	7				307
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	6					8
Derivat			100	83	-144	39
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	1	10		25
Övriga tillgångar	4	133	22	359	-483	35
Summa tillgångar	1 581	361	697	1 261	-1 015	2 885
Skulder till kreditinstitut	26	1	345	138	-377	133
In- och upplåning från allmänheten	716	325	264	2	-7	1 300
Emitterade värdepapper		1	4	788	-1	792
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	301	8				309
Derivat			105	78	-143	40
Övriga skulder	468		-54	158	-487	85
Seniora icke prioriterade skulder				47		47
Efterställda skulder				24		24
Summa skulder	1 511	335	664	1 235	-1 015	2 730
Allokerat eget kapital	70	26	33	26		155
Summa skulder och eget kapital	1 581	361	697	1 261	-1 015	2 885
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet, %	17,6	17,5	7,3	-0,7		11,4
K/I-tal	0,39	0,44	0,52	1,02		0,44
Kreditförlustnivå, %	0,03	-0,02	0,11	0,15		0,04
Utlåning/inlåning, %	176	62	108	10		134
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³ (brutto)	2	1	3			6
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	1 262	203	260			1 725
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	1	1	3			5
Inlåning från allmänheten, mdkr ³	716	325	241	2		1 284
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	405	106	183	30		724
Heltidstjänster	4 041	4 629	1 196	6 734		16 600
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	68	25	32	37		161

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-mars 2021 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elimi- nering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	4 065	1 260	965	483	-3	6 770
Provisionsnetto	2 103	633	685	-72	11	3 360
Nettoresultat finansiella poster	119	104	336	26		585
Övriga intäkter ¹	484	206	68	199	-41	916
Summa intäkter	6 771	2 203	2 054	636	-33	11 631
Personalkostnader	813	368	389	1 432	-3	2 999
Rörliga personalkostnader	19	19	60	18		116
Övriga kostnader	1 791	482	531	-1 317	-30	1 457
Avskrivningar	10	43	34	315		402
Summa kostnader	2 633	912	1 014	448	-33	4 974
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	4 138	1 291	1 040	188		6 657
Kreditförluster	7	220	19			246
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	144	22	58	5		229
Resultat före skatt	3 987	1 049	963	183		6 182
Skatt	749	176	198	85		1 208
Periodens resultat	3 238	873	765	98		4 974
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	3 239	873	765	98		4 975
Minoriteten	-1					-1
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	181	167	109	54	-7	504
Kort	429	345	496	-93		1 177
Kapitalförvaltning och depå	1 759	110	409	-5	-66	2 207
Utlåning	50	36	209	-1	-1	293
Övriga provisionsintäkter ²	531	137	250	11	-2	927
Summa provisionsintäkter	2 950	795	1 473	-34	-76	5 108
Provisionskostnader	847	162	788	38	-87	1 748
Provisionsnetto	2 103	633	685	-72	11	3 360

Balansräkning, mdkr

Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1	3		496		500
Utlåning till kreditinstitut	7		180	267	-408	46
Utlåning till allmänheten	1 215	188	266		-2	1 667
Räntebärande värdepapper		2	79	113	-2	192
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	271	7				278
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5					8
Derivat			55	39	-44	50
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	12	1	6		24
Övriga tillgångar	4	125	46	389	-499	65
Summa tillgångar	1 508	337	627	1 313	-955	2 830
Skulder till kreditinstitut	28		333	198	-396	163
In- och upplåning från allmänheten	650	305	252	43	-11	1 239
Emitterade värdepapper		1	7	824	-2	830
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	274	7				281
Derivat			57	22	-44	35
Övriga skulder	492		-55	149	-502	84
Seniora icke prioriterade skulder				20		20
Efterställda skulder				24		24
Summa skulder	1 444	313	594	1 280	-955	2 676
Allokerat eget kapital	64	24	33	33		154
Summa skulder och eget kapital	1 508	337	627	1 313	-955	2 830

Nyckeltal

Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet %	19,8	14,3	9,4	1,2		12,8
K/I-tal	0,39	0,41	0,49	0,70		0,43
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,48	0,03			0,06
Utlåning/inlåning, %	187	62	100	1		133
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³ (brutto)	2	2	4			8
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	1 215	188	218			1 621
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	2	1	3			6
Inlåning från allmänheten, mdkr ³	650	305	218	43		1 216
Risikexponeringsbelopp, mdkr	400	98	170	27		695
Heltidstjänster	3 952	4 649	1 215	6 490		16 306
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	65	24	33	32		155

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 internpriser till rörelsesegmenten. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning.

Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt

ianspråktaget kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU").

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

Under första kvartalet 2022 genomfördes mindre organisationsförändringar mellan rörelsesegmenten. Jämförelsetalen har räknats om.

Not 5 Räntenetto

mkr	Kv1 2022	Kv4 ¹ 2021	Kv1 ¹ 2021
Ränteintäkter			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-284	-295	-232
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	34	37	14
Utlåning till kreditinstitut	41	61	37
Utlåning till allmänheten	7 737	7 657	7 659
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	77	41	47
Derivat ²	134	280	44
Övriga tillgångar	10	-62	42
Summa	7 749	7 719	7 611
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster (not 7)	133	-109	-17
Summa ränteintäkter	7 616	7 828	7 628
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	27	83	5
In- och upplåning från allmänheten	-115	-61	-37
varav insättningsgarantiavgifter	-157	-148	-35
Emitterade värdepapper	-1 134	-1 115	-1 258
Seniora icke prioriterade skulder	-91	-70	-28
Efterställda skulder	-227	-226	-170
Derivat ²	742	469	703
Övriga skulder	-14	-19	-18
Summa	-812	-939	-803
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster (not 7)	42	143	55
Summa räntekostnader	-854	-1 082	-858
Räntenetto	6 762	6 746	6 770
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	0,94	0,88	0,99
Genomsnittliga totala tillgångar	2 966 372	2 985 729	2 750 011
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	1 574	1 396	1 502
Negativ ränta på finansiella tillgångar	369	380	282
Negativ ränta på finansiella skulder	290	384	147

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28.

2) 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

mkr	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv1 2021
Provisionsintäkter			
Betalningsförmedling	539	564	504
Kort	1 402	1 545	1 177
Kundkoncept	352	329	313
Kapitalförvaltning och depå	2 309	2 539	2 207
Försäkring	176	167	171
Värdepapper och corporate finance	169	337	193
Utlåning	312	301	293
Övrigt	235	239	250
Summa provisionsintäkter	5 494	6 021	5 108
Provisionskostnader			
Betalningsförmedling	-333	-343	-310
Kort	-706	-723	-609
Kundkoncept	-41	-34	-42
Kapitalförvaltning och depå	-558	-612	-518
Försäkring	-93	-88	-79
Värdepapper och corporate finance	-101	-93	-81
Utlåning	-38	-47	-32
Övrigt	-43	-61	-77
Summa provisionskostnader	-1 913	-2 001	-1 748
Provisionsnetto			
Betalningsförmedling	206	221	194
Kort	696	822	568
Kundkoncept	311	295	271
Kapitalförvaltning och depå	1 751	1 927	1 689
Försäkring	83	79	92
Värdepapper och corporate finance	68	244	112
Utlåning	274	254	261
Övrigt	192	178	173
Summa provisionsnetto	3 581	4 020	3 360

Not 7 Nettoresultat finansiella poster

mkr	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv1 2021
Verkligt värde via resultaträkningen			
Aktier och aktierelaterade derivat	342	46	42
varav utdelning	61	53	58
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	-719	-240	177
Finansiella skulder	9	2	6
Andra finansiella instrument	-1	5	-2
Summa verkligt värde via resultaträkningen	-369	-187	223
Säkringsredovisning			
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	-20	58	-16
varav säkringsinstrument	-13 172	-2 623	-3 026
varav säkrade poster	13 152	2 681	3 010
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	-6	-18	21
varav säkringsinstrument	9 328	1 506	916
varav säkrade poster	-9 334	-1 524	-895
Ineffektivitet, kassaflödessäkringar	0	1	0
Summa säkringsredovisning	-26	41	5
Upplupet anskaffningsvärde			
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	35	52	43
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	-22	-15	-11
Summa upplupet anskaffningsvärde	13	37	32
Handelsrelaterade räntor			
Ränteintäkter (not 5)	133	-109	-17
Räntekostnader (not 5)	42	143	55
Summa handelsrelaterade räntor	175	34	38
Valutakursförändringar	329	340	287
Summa	122	265	585

Not 8 Övriga allmänna administrationskostnader

mkr	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv1 2021
Fastighets- och lokalkostnader	112	146	105
IT-kostnader	611	803	568
Tele, porto	30	39	31
Konsulter	150	310	214
Ersättning till sparbanker	56	57	57
Övriga köpta tjänster	264	272	213
Resor	6	11	1
Representation	4	9	4
Materialkostnader	15	36	21
Reklam, PR, marknadsföring	30	148	39
Värdetransport, larm	19	19	18
Reparation och underhåll	27	41	24
Övriga administrationskostnader	117	151	114
Övriga rörelsekostnader	16	28	48
Summa	1 457	2 070	1 457

Not 9 Kreditförluster

mkr	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv1 2021
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Kreditförlustreserveringar - steg 1	380	87	-133
Kreditförlustreserveringar - steg 2	-325	-430	246
Kreditförlustreserveringar - steg 3	-334	-660	-2 538
Kreditförlustreserveringar - förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	0	0	-2
Summa	-279	-1 003	-2 427
Bortskrivningar	442	992	2 860
Återvinningar	-35	-41	-64
Summa	407	951	2 796
Summa - lån till upplupet anskaffningsvärde	128	-52	369
Övriga tillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Lånelöften och garantiavtal			
Kreditförlustreserveringar - steg 1	90	41	-54
Kreditförlustreserveringar - steg 2	-55	28	-61
Kreditförlustreserveringar - steg 3	-5	-84	-4
Summa	30	-15	-119
Bortskrivningar			
Summa - lånelöften och garantier	30	-15	-119
Summa	158	-67	246
Kreditförlustnivå, %	0,04	-0,02	0,06

Koncernen har under 2021 minskat sin bruttoexponering inom sjöfart och offshore genom försäljningar och omstruktureringar varvid bruttoexponeringarna har skrivits bort. Merparten av de bortskrivna exponeringarna i steg 3 var sedan tidigare reserverade.

Beräkning av kreditförlustreserveringar

Värdering av förväntade kreditförluster beskrivs i not K3.1 Kreditrisker på sidorna 80 - 85 i års- och hållbarhetsredovisningen 2021. 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. Den ökning av kreditförluster eller fallissemang, som man skulle förvänta sig baserat på historiska erfarenheter av liknande dramatiska ekonomiska omständigheter har inte förverkligats på grund av extraordinära stödåtgärder. Vissa osäkerheter om varaktiga ekonomiska konsekvenser kvarstår och fortsätter att påverka återhämtningen, särskilt som effekter av stödåtgärder kvarstår i ekonomin.

Kriget i Ukraina har förvärrat många av de svagheter och obalanser som uppstod under pandemin, särskilt störningar i leveranskedjor, brist på insatsvaror och betydligt högre energipriser. Andra ekonomiska effekter är högre inflation, särskilt i Baltikum, och räntehöjningar tidigare än väntat. Eftersom riskklassificering och de kvantitativa riskmodellerna ännu inte fångat alla potentiella kreditmigrationer, bedöms en expertjustering som ökar kreditförlustreserveringarna vara fortsatt nödvändig.

Expertjusteringarna av kreditförlustreserveringarna minskade till 1 715 mkr (1 796 mkr per den 31

december 2021) och är fördelade med 1 079 mkr i steg 1, 635 mkr i steg 2 och 1 mkr i steg 3. Kunder och branscher har analyserats med hänsyn tagen till den nuvarande situationen, särskilt inom mer utsatta sektorer. De mest betydande expertjusteringarna är i branscherna sjötransport och offshore, tillverkningsindustri, byggnadsverksamhet, detalj- och partihandel, transport samt hotell och restaurang.

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 2021.
- 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 redovisningstillfället 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 riskklass vid första redovisningstillfället	12 månaders PD intervall vid första redovisningstillfället, %	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 31 mar 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 mar 2022	Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Kreditförlust-reserveringar 31 dec 2021	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2021
18-21	<0,1	5 - 8 enheter	-6,2	14,0	45	13	-6,4	14,9	43	15
13-17	0,1 - 0,5	3 - 7 enheter	-4,9	8,2	207	13	-5,5	6,8	214	15
9-12	>0,5 - 2,0	1 - 5 enheter	-13,4	18,3	153	5	-21,8	16,0	159	5
6-8	>2,0 - 5,7	1 - 3 enheter	-6,9	5,3	73	2	-7,9	4,9	60	2
0-5	>5,7 - 99,9	1 enhet	-2,2	0,0	41	1	-2,2	0,0	38	1
			-7,8	10,6	519	34	-11,2	9,5	514	38
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk					2	12			1	9
Finansiella instrument i steg 3					696	0			961	0
Expertjustering efter modellberäkningen ⁴					441				595	
Summa ⁵					1 658	46			2 071	47

- 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 riskklass.
- 3) Tröskelvärdena som används i känslighetsanalysen är som lägst 1 enhet.
- 4) Avser expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna i steg 1 och steg 2.
- 5) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 232 mkr (284).

Betydande ökning av kreditrisk - finansiella instrument med första redovisningstillfälle från och med den 1 januari 2018

Intern riskklass vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde, ökning i PD för återstående löptid ¹ , %	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid				Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			
		Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlust-reserveringar 31 mar 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 mar 2022	Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlust-reserveringar 31 dec 2021	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2021
18-21	200-300	-7,1	18,0	28	18	-15,7	22,8	24	18
13-17	100-250	-1,9	2,5	326	20	-1,1	5,8	287	20
9-12	100-200	-9,7	2,0	360	10	-5,8	1,0	293	9
6-8	50-150	-2,2	3,8	182	3	-0,6	2,4	140	3
0-5	50	-0,4	6,0	136	1	0,1	0,7	94	1
		-4,6	3,4	1 032	52	-3,0	3,5	838	51
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk				17	2			7	2
Finansiella instrument i steg 3				1 539	0			1 551	0
Expertjustering efter modellberäkningen ²				1 272				1 199	
Summa ³				3 860	54			3 595	53

- 1) Tröskelvärden varierar inom givna intervall beroende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklass.
- 2) Avser expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna i steg 1 och steg 2.
- 3) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 452 mkr (360).

Beaktande av framtåblikande makroekonomiska scenarier

Swedbank Economic Outlook publicerades den 19 januari och skulle vanligtvis fungera som basscenario. På grund av kriget i Ukraina var ett uppdaterat basscenario nödvändigt och en uppdatering gjordes den 28 mars av Swedbank Macro Research, med en tilldelad sannolikhetsvikt på 66,6 procent. Med utgångspunkt i det uppdaterade basscenarioet 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

31 mars 2022	Positivt scenario			Basscenario			Negativt scenario		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Sverige									
BNP (årlig % utveckling)	3,1	2,6	1,8	2,6	2,2	2,0	-2,6	-3,5	3,4
Arbetslöshet (årlig %) ¹	7,6	6,9	6,2	7,7	7,2	6,4	8,9	10,9	10,2
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	5,0	1,5	0,5	4,8	0,8	0,5	-1,0	-9,6	-0,6
Stibor 3m (%)	0,37	1,64	2,05	0,35	1,55	1,94	0,19	0,22	0,21
Estland									
BNP (årlig % utveckling)	2,3	2,9	3,3	1,5	2,0	3,5	-4,6	-7,2	4,1
Arbetslöshet (årlig %)	5,5	5,4	5,0	5,6	5,4	5,0	7,6	11,8	12,2
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	11,9	6,4	5,4	11,2	5,0	5,0	3,9	-7,7	6,7
Lettland									
BNP (årlig % utveckling)	1,8	3,1	2,9	1,3	2,5	3,0	-5,5	-5,9	3,9
Arbetslöshet (årlig %)	7,4	6,5	6,0	7,5	6,7	6,2	9,6	12,5	11,1
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	10,1	7,2	5,3	9,0	6,2	5,5	-3,5	-8,7	6,9
Litauen									
BNP (årlig % utveckling)	2,2	3,1	2,8	1,7	2,5	3,0	-5,4	-6,2	3,5
Arbetslöshet (årlig %)	6,6	6,2	5,8	6,7	6,3	6,0	8,8	12,7	12,7
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	9,4	6,7	6,0	9,0	5,5	4,9	-6,5	-11,4	10,2
Globala indikatorer									
US BNP (årlig %)	3,7	2,6	1,2	3,0	1,8	1,8	-0,5	-3,9	0,4
EU BNP (årlig %)	3,2	3,4	1,8	2,6	2,7	1,9	-0,5	-3,6	2,5
Brent oljepris (USD/fat)	104,0	96,3	88,4	106,5	101,0	93,0	136,3	136,7	116,2
Euribor 6m (%)	-0,22	0,54	0,98	-0,29	0,05	0,19	-0,11	-0,42	-0,44

1) Arbetslöshet, 16-64 år

Den globala BNP-tillväxten revideras ned betydligt för 2022 och 2023. Höga och volatila energi- och råvarupriser förväntas dämpa hushållens konsumtion och företagens investeringar. Förmildrande faktorer, som expansiv finanspolitik och uppdämd efterfrågan efter pandemin, gör att ekonomierna kan undvika stagnation. Men nedåtriskerna dominerar. Världsekonomin förväntas växa med 2,7 procent i år och 3,3 procent 2023.

Inga utfästelser om utvecklingen av kriget i Ukraina görs. Prognosen vilar däremot på antagandet att sanktionerna och bojkotterna mot Ryssland, liksom motsanktionerna, kommer att kvarstå under prognoshorisonten, dvs. vi förutser varken mycket mer omfattande eller upphävida sanktioner. Antagandet innebär att olje- och gaspriserna sannolikt kommer att

förbli höga, men inte öka ytterligare, under prognoshorisonten.

Även om inflationen sannolikt snart kommer att toppa i många länder, bedöms konsumentprisinflationen vara högre än normalt ett tag framöver. Centralbanksprognoser revideras och förväntas nu att borttagandet av stimulanser kommer att ske betydligt snabbare jämfört med prognosen i november.

Den negativa effekten på BNP-tillväxten blir mer dämpad i Sverige jämfört med flera andra länder i Europa. Men tillväxten saktar ner och inflationen skjuter fart ännu mer. Penningpolitiken stramas åt kraftigt i närtid medan finanspolitiken blir mer expansiv än prognosen i november.

Även om de baltiska handelsförbindelserna med Ryssland inte är alltför omfattande kommer de ekonomiska effekterna att märkas. Ännu högre inflation, försämrat stämningsläge samt lägre investeringar och

export dämpar BNP-tillväxten. Regeringarna vidtar åtgärder för att dämpa de negativa ekonomiska konsekvenserna och kompensera hushållen för de snabbt stigande priserna.

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	31 mar 2022				31 dec 2021			
	Kreditförlustreserveringar (sannolikhetsviktade)	Varav expertjustering av kreditförlustreserveringarna	Kreditförlustreserveringar		Kreditförlustreserveringar (sannolikhetsviktade)	Varav expertjustering av kreditförlustreserveringarna	Kreditförlustreserveringar	
			Negativt scenario	Positivt scenario			Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	1 612	414	1 723	1 578	1 558	447	1 632	1 530
Baltisk bankverksamhet	898	357	1 042	815	895	389	982	819
Stora företag & Institutioner	2 995	944	3 408	2 658	3 206	960	3 615	2 858
Koncernen ¹	5 518	1 715	6 186	5 063	5 666	1 796	6 235	5 212

1) Inkluderar rörelsesegmentet Koncernfunktioner & Övrigt.

Not 10 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter

mkr	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv1 2021
Svensk bankskatt	239		
Resolutionsavgifter	217	192	229
Summa	456	192	229

Not 11 Utlåning

31 mars 2022

31 mars 2022	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹			
mkr	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Summa
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde										
Privatpersoner	1 101 646	113	1 101 533	42 888	283	42 605	1 957	498	1 459	1 145 597
Hypotekslåning, privat	965 073	32	965 041	36 014	141	35 873	1 269	207	1 062	1 001 976
Bostadsrättsföreningar	90 921	5	90 916	1 248	4	1 244				92 187
Övrigt, privat	45 652	76	45 576	5 626	138	5 488	660	290	370	51 434
Företagsutlåning	524 664	1 065	523 599	54 610	1 203	53 407	4 015	1 655	2 360	579 366
Jordbruk, skogsbruk och fiske	56 497	66	56 431	6 499	85	6 414	213	30	183	63 028
Tillverkningsindustri	36 978	208	36 770	4 220	157	4 063	172	84	88	40 921
Offentliga tjänster och samhällsservice	31 989	27	31 962	1 836	35	1 801	12	2	10	33 773
Byggnadsverksamhet	16 360	65	16 295	2 839	81	2 758	184	42	142	19 195
Detalj- och partihandel	29 612	143	29 469	3 137	96	3 041	100	45	55	32 565
Transport	10 760	68	10 692	2 514	74	2 440	30	7	23	13 155
Sjötransport och offshore	8 201	272	7 929	2 280	257	2 023	2 382	1 214	1 168	11 120
Hotell och restaurang	3 428	25	3 403	3 774	122	3 652	399	54	345	7 400
Informations- och kommunikationsverksamhet	22 788	27	22 761	866	12	854	3	1	2	23 617
Finans och försäkring	22 946	11	22 935	599	8	591	16	3	13	23 539
Fastighetsförvaltning	250 223	127	250 096	22 396	212	22 184	352	130	222	272 502
Bostadsfastigheter	75 712	28	75 684	6 681	72	6 609	174	20	154	82 447
Kommersiella fastigheter	109 103	62	109 041	9 787	104	9 683	147	106	41	118 765
Industri och lagerlokaler	39 900	18	39 882	2 990	9	2 981	17	1	16	42 879
Övrig fastighetsförvaltning	25 508	19	25 489	2 938	27	2 911	14	3	11	28 411
Företagstjänster	17 575	11	17 564	2 331	42	2 289	83	24	59	19 912
Övrig företagsutlåning	17 307	15	17 292	1 319	22	1 297	69	19	50	18 639
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										202
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal										
	1 626 310	1 178	1 625 132	97 498	1 486	96 012	5 972	2 153	3 819	1 725 165
varav ställda kontantsäkerheter	2 189		2 189							2 189
varav lån till kunder	1 624 121	1 178	1 622 943	97 498	1 486	96 012	5 972	2 153	3 819	1 722 976
Riksgälden	24		24							24
Återköpsavtal ²										36 292
Utlåning till allmänheten	1 626 334	1 178	1 625 156	97 498	1 486	96 012	5 972	2 153	3 819	1 761 481
Banker och övriga kreditinstitut	48 129	17	48 112	28		28				48 140
Återköpsavtal ²										5 141
Utlåning till kreditinstitut	48 129	17	48 112	28		28				53 281
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 674 463	1 195	1 673 268	97 526	1 486	96 040	5 972	2 153	3 819	1 814 762
Andel lån, %	94,18			5,49			0,34			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,07			1,52			36,05			0,27

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

2) Lån till verkligt värde via resultaträkningen

31 december 2021

31 december 2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹			
mkr	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Summa
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde										
Privatpersoner	1 090 376	98	1 090 278	42 148	259	41 889	1 844	480	1 364	1 133 531
Hypotekslåning, privat	954 265	31	954 234	35 629	140	35 489	1 254	220	1 034	990 751
Bostadsrättsföreningar	90 670	2	90 668	1 015	3	1 012	0	0	0	91 680
Övrigt, privat	45 441	65	45 376	5 504	116	5 388	590	260	330	51 094
Företagsutlåning	488 113	700	487 413	56 458	1 530	54 928	4 518	1 947	2 571	544 912
Jordbruk, skogsbruk och fiske	56 741	7	56 734	6 646	50	6 596	195	27	168	63 498
Tillverkningsindustri	33 379	108	33 271	3 715	181	3 534	161	82	79	36 884
Offentliga tjänster och samhällsservice	28 922	10	28 912	2 398	29	2 369	15	2	13	31 294
Byggnadsverksamhet	17 143	14	17 129	2 753	51	2 702	180	35	145	19 976
Detalj- och partihandel	26 470	76	26 394	3 527	178	3 349	134	40	94	29 837
Transport	11 187	8	11 179	2 079	36	2 043	29	7	22	13 244
Sjötransport och offshore	7 983	264	7 719	2 353	364	1 989	2 966	1 526	1 440	11 148
Hotell och restaurang	3 480	66	3 414	3 801	309	3 492	390	53	337	7 243
Informations- och kommunikationsverksamhet	14 576	14	14 562	1 199	11	1 188	2	0	2	15 752
Finans och försäkring	18 021	8	18 013	569	3	566	14	3	11	18 590
Fastighetsförvaltning	239 228	105	239 123	21 827	213	21 614	267	125	142	260 879
Bostadsfastigheter	76 842	27	76 815	6 884	65	6 819	64	12	52	83 686
Kommersiella fastigheter	98 300	49	98 251	9 355	80	9 275	166	108	58	107 584
Industri och lagerlokaler	40 619	13	40 606	2 950	14	2 936	23	2	21	43 563
Övrig fastighetsförvaltning	23 467	16	23 451	2 638	54	2 584	14	3	11	26 046
Företagstjänster	17 053	8	17 045	2 514	42	2 472	86	25	61	19 578
Övrig företagsutlåning	13 930	12	13 918	3 077	63	3 014	79	22	57	16 989
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										199
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal										
återköpsavtal	1 578 489	798	1 577 691	98 606	1 789	96 817	6 362	2 427	3 935	1 678 642
varav ställda kontantsäkerheter	1 832		1 832							1 832
varav lån till kunder	1 576 657	798	1 575 859	98 606	1 789	96 817	6 362	2 427	3 935	1 676 810
Riksgälden	3		3							3
Återköpsavtal ²										24 561
Utlåning till allmänheten	1 578 492	798	1 577 694	98 606	1 789	96 817	6 362	2 427	3 935	1 703 206
Banker och övriga kreditinstitut	38 102	8	38 094	27		27				38 121
Återköpsavtal ²										1 383
Utlåning till kreditinstitut	38 102	8	38 094	27		27				39 504
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 616 594	806	1 615 788	98 633	1 789	96 844	6 362	2 427	3 935	1 742 710
Andel lån, %	93,90			5,73			0,37			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,05			1,81			38,15			0,29

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

2) Lån till verkligt värde via resultaträkningen

31 mars 2021

31 mars 2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3¹			Summa
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
mkr										
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde										
Privatpersoner	1 042 700	122	1 042 578	42 410	290	42 120	2 143	505	1 638	1 086 336
Hypoteksutlåning, privat	909 935	50	909 885	35 738	164	35 574	1 513	279	1 234	946 693
Bostadsrättsföreningar	89 902	4	89 898	1 295	4	1 291	121	3	118	91 307
Övrigt, privat	42 863	68	42 795	5 377	122	5 255	509	223	286	48 336
Företagsutlåning	467 149	602	466 547	66 744	2 325	64 419	5 626	2 151	3 475	534 441
Jordbruk, skogsbruk och fiske	56 962	10	56 952	7 391	58	7 333	169	27	142	64 427
Tillverkningsindustri	33 330	136	33 194	5 327	197	5 130	247	73	174	38 498
Offentliga tjänster och samhällsservice	25 171	16	25 155	2 890	18	2 872	52	11	41	28 068
Byggnadsverksamhet	17 431	29	17 402	4 392	114	4 278	139	31	108	21 788
Detalj- och parthandel	21 761	59	21 702	6 078	241	5 837	502	217	285	27 824
Transport	11 158	21	11 137	2 510	74	2 436	17	3	14	13 587
Sjötransport och offshore	6 362	34	6 328	4 352	796	3 556	3 559	1 600	1 959	11 843
Hotell och restaurang	4 049	58	3 991	4 617	346	4 271	343	32	311	8 573
Informations- och kommunikationsverksamhet	12 153	11	12 142	1 352	18	1 334	11	2	9	13 485
Finans och försäkring	19 652	14	19 638	731	4	727	32	15	17	20 382
Fastighetsförvaltning	226 427	185	226 242	20 574	331	20 243	308	71	237	246 722
Bostadsfastigheter	68 660	49	68 611	7 372	75	7 297	18	8	10	75 918
Kommersiella fastigheter	98 945	96	98 849	7 433	159	7 274	171	41	130	106 253
Industri och lagerlokaler	38 860	22	38 838	3 111	25	3 086	91	20	71	41 995
Övrig fastighetsförvaltning	19 962	18	19 944	2 658	72	2 586	28	2	26	22 556
Företagstjänster	17 541	12	17 529	4 902	85	4 817	166	46	120	22 466
Övrig företagsutlåning	15 152	17	15 135	1 628	43	1 585	81	23	58	16 778
										132
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal										
varav ställda kontantsäkerheter	1 509 849	724	1 509 125	109 154	2 615	106 539	7 769	2 656	5 113	1 620 909
varav lån till kunder	2 622		2 622							2 622
	1 507 227	724	1 506 503	109 154	2 615	106 539	7 769	2 656	5 113	1 618 287
Riksgälden	3		3							3
Återköpsavtal²										46 157
Utlåning till allmänheten	1 509 852	724	1 509 128	109 154	2 615	106 539	7 769	2 656	5 113	1 667 069
Banker och övriga kreditinstitut	37 038	14	37 024	134		134				37 158
Återköpsavtal²										9 314
Utlåning till kreditinstitut	37 038	14	37 024	134		134				46 472
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 546 890	738	1 546 152	109 288	2 615	106 673	7 769	2 656	5 113	1 713 541
Andel lån, %	92,96			6,57			0,47			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,05			2,39			34,19			0,36

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

2) Lån till verkligt värde via resultaträkningen

Not 12 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	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
mk								
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans 1 januari	1 616 594	98 633	6 362	1 721 589	1 576 657	108 293	10 530	1 695 480
Utgående balans 31 mars	1 674 463	97 526	5 972	1 777 961	1 546 890	109 288	7 769	1 663 947
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	806	1 789	2 427	5 022	855	2 316	4 998	8 169
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	124	-118	-319	-313	26	-20	-2 763	-2 757
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-17	-90	-20	-127	13	-108	-15	-110
Förändringar i makroekonomiska scenarion	77	137	2	216	-65	-99	0	-164
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	239	-282	-42	-85	-33	374	1	342
Individuella bedömningar			-3	-3			157	157
Överföringar mellan steg	-43	28	64	49	-74	99	106	131
från 1 till 2	-63	135		72	-81	176		95
från 1 till 3	0		21	21	-1		14	13
från 2 till 1	21	-96		-75	8	-35		-27
från 2 till 3		-14	61	47		-45	108	63
från 3 till 2		3	-17	-14		3	-13	-10
från 3 till 1	-1		-1	-2	0		-3	-3
Övriga			-16	-16			-25	-25
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	380	-325	-334	-279	-133	246	-2 539	-2 426
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			16	16			25	25
Valutakursdifferenser	9	22	44	75	16	53	172	241
Utgående balans 31 mars	1 195	1 486	2 153	4 834	738	2 615	2 656	6 009
Redovisat värde								
Ingående balans 1 januari	1 615 788	96 844	3 935	1 716 567	1 575 802	105 977	5 532	1 687 311
Utgående balans 31 mars	1 673 268	96 040	3 819	1 773 127	1 546 152	106 673	5 113	1 657 938

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.

mk	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Nominella belopp								
Ingående balans 1 januari	306 298	16 134	221	322 653	358 988	17 341	542	376 871
Utgående balans 31 mars	301 476	22 549	206	324 231	303 444	17 320	557	321 321
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	286	273	85	644	249	396	161	806
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	26	37	-12	51	16	-10	-6	0
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-21	-23	8	-36	-11	-19	-3	-33
Förändringar i makroekonomiska scenarion	21	13	0	34	-18	-18		-36
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	66	-87	-1	-22	-39	-20		-59
Individuella bedömningar								
Överföringar mellan steg	-2	5	0	3	-2	6	5	9
från 1 till 2	-4	12		8	-3	11		8
från 1 till 3	0		0	0				
från 2 till 1	2	-8		-6	1	-5		-4
från 2 till 3		0	2	2		0	6	6
från 3 till 2		1	-2	-1		0	-1	-1
från 3 till 1	0		0	0				
Övriga								
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	90	-55	-5	30	-54	-61	-4	-119
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	5	3	2	10	7	14	8	29
Utgående balans 31 mars	381	221	82	684	202	349	165	716

1) Inklusive förvärvade eller utgivna

Not 13 Kreditriskexponeringar

mkr	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	429 475	360 153	499 858
Räntebärande värdepapper	228 098	221 683	192 259
Utlåning till kreditinstitut	53 281	39 504	46 472
Utlåning till allmänheten	1 761 481	1 703 206	1 667 069
Derivat	39 299	40 531	50 153
Övriga finansiella tillgångar	32 413	9 164	31 377
Summa tillgångar	2 544 047	2 374 241	2 487 188
Eventualförpliktelser och åtaganden			
Garantier	54 306	53 669	56 378
Lånelöften	269 925	268 984	264 943
Summa eventualförpliktelser och åtaganden	324 231	322 653	321 321
Summa	2 868 278	2 696 894	2 808 509

Beloppet avseende lånelöften per 31 mars 2021 har ändrats då en förändring har gjorts av vilka engagemang som ingick.

Not 14 Immateriella anläggningstillgångar

mkr	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Med obestämbar nyttjandeperiod			
Goodwill	13 621	13 501	13 508
Varumärke	94	93	93
Summa med obestämbar nyttjandeperiod	13 715	13 594	13 601
Med bestämbar nyttjandeperiod			
Kundbas	241	251	283
Internt utvecklad programvara	5 485	5 320	4 552
Övrigt	315	323	358
Summa med bestämbar nyttjandeperiod	6 041	5 894	5 193
Summa	19 756	19 488	18 794

Per 31 mars 2022 fanns inga indikationer på nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar.

Not 15 Skulder till kreditinstitut

mkr	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Skulder till kreditinstitut			
Centralbanker	45 821	28 171	54 829
Banker	65 234	58 354	71 993
Övriga kreditinstitut	5 411	5 473	5 648
Återköpsavtal	16 859	814	30 811
Summa	133 325	92 812	163 281

Not 16 In- och upplåning från allmänheten

mkr	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Inlåning från allmänheten			
Privatpersoner	665 912	655 636	603 567
Företagsinlåning	618 158	604 991	612 053
Summa inlåning från allmänheten, exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 284 070	1 260 627	1 215 620
Riksgälden	68	68	66
Återköpsavtal - Riksgälden	0	0	0
Återköpsavtal	16 196	5 088	22 969
In- och upplåning från allmänheten	1 300 334	1 265 783	1 238 655

Not 17 Emitterade värdepapper, seniora icke prioriterade skulder och efterställda skulder

mkr	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Certifikat	231 275	165 067	244 709
Säkerställda obligationer	433 277	436 989	459 764
Seniora icke säkerställda obligationer	123 744	129 809	120 161
Strukturerade privatobligationer	3 247	4 052	5 428
Summa emitterade värdepapper	791 543	735 917	830 062
Seniora icke prioriterade skulder	47 179	37 832	20 214
Efterställda skulder	23 797	28 604	24 005
Summa	862 519	802 353	874 281

	Jan-mar 2022	Helår 2021	Jan-mar 2021
Omsättning			
Ingående balans	802 353	766 607	766 607
Emitterat	282 927	791 262	197 144
Återköpt	-10 742	-25 873	-9 426
Återbetalt	-212 510	-740 624	-97 744
Ränta och förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde	-3 715	-1 726	-1 016
Valutakursförändring	4 206	12 707	18 716
Utgående balans	862 519	802 353	874 281

Not 18 Derivat

mkr	Nominella belopp			Positiva marknadsvärden			Negativa marknadsvärden		
	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Derivat i säkringsredovisning									
Ett till ett verkligt värdesäkringar, ränteswappar	532 173	517 336	507 544	3 605	8 156	12 243	10 295	1 675	336
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	508 779	495 274	468 264	10 605	1 969	510	191	853	1 806
Kassaflödessakringar, valutabasisswappar	8 183	8 127	8 129	96	41	40	38	130	130
Summa	1 049 135	1 020 737	983 937	14 306	10 166	12 793	10 524	2 658	2 272
Derivat ej i säkringsredovisning	27 358 660	24 945 752	21 526 824	534 544	174 838	142 459	536 898	170 723	138 650
Bruttobelopp	28 407 795	25 966 489	22 510 761	548 850	185 004	155 252	547 422	173 381	140 922
Kvittade belopp				-509 551	-144 473	-105 099	-507 313	-145 275	-105 898
Summa				39 299	40 531	50 153	40 109	28 106	35 024

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 19 Värderingskategorier för finansiella instrument

Nedan redovisas redovisat värde samt verkligt värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder enligt värderingskategori.

Placeringskategorier:

	31 mar 2022						
	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Obligatorisk						
mkr	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	429 475					429 475	429 475
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	120 027	20 026	8 884	28 910		148 937	148 944
Utlåning till kreditinstitut	48 140	5 141		5 141		53 281	53 281
Utlåning till allmänheten ¹	1 724 987	36 292	202	36 494		1 761 481	1 758 794
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-11 087					-11 087	-11 087
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		52 919	26 242	79 161		79 161	79 161
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken			306 855	306 855		306 855	306 855
Aktier och andelar		7 287	1 415	8 702		8 702	8 702
Derivat		36 237		36 237	3 062	39 299	39 299
Övriga finansiella tillgångar	32 389					32 389	32 389
Summa	2 343 931	157 902	343 598	501 500	3 062	2 848 493	2 845 813
	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Identifierade	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	116 466	16 859		16 859		133 325	133 325
In- och upplåning från allmänheten	1 284 138	16 196		16 196		1 300 334	1 300 330
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken			309 479	309 479		309 479	309 479
Emitterade värdepapper ²	788 165	3 248	130	3 378		791 543	793 429
Korta positioner värdepapper		24 716		24 716		24 716	24 716
Derivat		39 868		39 868	241	40 109	40 109
Seniora icke prioriterade skulder	47 179					47 179	47 839
Efterställda skulder	23 797					23 797	24 219
Övriga finansiella skulder	47 120					47 120	47 120
Summa	2 306 865	100 887	309 609	410 496	241	2 717 602	2 720 566

1) Finansiella leasingavtal, där koncernen är leasegivare, ingår i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde då de omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.

2) Nominella belopp av emitterade värdepapper identifierade till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 103 mkr.

Metoderna för fastställandet av verkligt värde beskrivs i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021, not K46 Verkligt värde för finansiella instrument.

Verkligt värde via resultaträkningen							
Obligatorisk							
mk	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	360 153					360 153	360 153
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	128 523	25 314	9 753	35 067		163 590	163 600
Utlåning till kreditinstitut	38 121	1 383		1 383		39 504	39 504
Utlåning till allmänheten ¹	1 678 446	24 561	199	24 760		1 703 206	1 703 553
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-1 753					-1 753	-1 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		29 584	28 509	58 093		58 093	58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken			328 512	328 512		328 512	328 512
Aktier och andelar		12 067	1 349	13 416		13 416	13 416
Derivat		30 970		30 970	9 561	40 531	40 531
Övriga finansiella tillgångar	9 166				0	9 166	9 166
Summa	2 212 656	123 879	368 322	492 201	9 561	2 714 418	2 714 775

Verkligt värde via resultaträkningen							
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Identifierade	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	91 998	814		814		92 812	92 812
In- och upplåning från allmänheten	1 260 695	5 088		5 088		1 265 783	1 265 779
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken			329 667	329 667		329 667	329 667
Emitterade värdepapper ²	731 727	4 053	137	4 190		735 917	740 327
Korta positioner värdepapper		28 613		28 613		28 613	28 613
Derivat		26 401		26 401	1 705	28 106	28 106
Seniora icke prioriterade skulder	37 832					37 832	38 492
Efterställda skulder	28 604					28 604	29 026
Övriga finansiella skulder	28 860					28 860	28 860
Summa	2 179 716	64 969	329 804	394 773	1 705	2 576 194	2 581 682

1) Finansiella leasingavtal, där koncernen är leasegivare, ingår i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde då de omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.

2) Nominella belopp av emitterade värdepapper identifierade till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 102 mkr.

Not 20 Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Fastställandet av verkligt värde, värderingshierarkin samt processen för värdering till verkligt värde i nivå 3 beskrivs i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021, not K46 Verkligt värde för finansiella instrument.

De finansiella instrumenten delas upp i tre nivåer beroende på vilken input som används vid värderingen.

- 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.

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

mkr	31 mar 2022				31 dec 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	21 503	7 407		28 910	27 580	7 487		35 067
Utlåning till kreditinstitut		5 141		5 141		1 383		1 383
Utlåning till allmänheten		36 473	21	36 494		24 746	14	24 760
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	37 040	42 121		79 161	29 272	28 821		58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	306 716		139	306 855	328 512			328 512
Aktier och andelar	7 358		1 344	8 702	12 139		1 277	13 416
Derivat	436	38 863		39 299	162	40 369		40 531
Summa	373 053	130 005	1 504	504 562	397 665	102 806	1 291	501 762
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		16 859		16 859		814		814
In- och upplåning från allmänheten		16 196		16 196		5 088		5 088
Emitterade värdepapper		3 378		3 378		4 190		4 190
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		309 340	139	309 479		329 667		329 667
Derivat	282	39 827		40 109	123	27 983		28 106
Korta positioner värdepapper	22 219	2 497		24 716	25 738	2 875		28 613
Summa	22 501	388 097	139	410 737	25 861	370 617		396 478

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.

Förändringar i nivå 3

mkr	2022					2021		
	Tillgångar				Skulder	Tillgångar		
	Egetkapital instrument	Lån	Fondandelar där kunden bär placeringsrisken	Summa	Skulder där kunden bär placeringsrisken	Egetkapital instrument	Lån	Summa
Ingående balans 1 januari	1 277	14		1 291		1 127		1 127
Köp	7	7		14		1		1
Försäljning av tillgångar/ erhållna utdelningar	-51			-51		-1		-1
Utgivet							8	8
Överfört från nivå 1 till nivå 3			139	139				
Överfört från nivå 2 till nivå 3					139			
Vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster	111			111		21		21
varav orealiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	87			87		21		21
Utgående balans 31 mars	1 344	21	139	1 504	139	1 148	8	1 156

Finansiella instrument överförs till eller från nivå 3 beroende på att de interna antagandena har fått ändrad betydelse för värderingen.

De onoterade aktierna i nivå 3 avser strategiska aktieinnehav. Aktier i Visa Inc. C är föremål för försäljningsrestriktioner till juni 2028 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 31 mars 2022 till 753 mkr (599).

I koncernens försäkringsverksamhet innehas fondandelar som kunder valt att investera sitt försäkringssparande i. Innehas redovisas i balansräkningen som finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken och värderas normalt till verkligt värde enligt nivå 1, då andelarna handlas på en aktiv marknad.

Koncernens skuld till försäkringsspararna redovisas som finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken eftersom kunderna bär tillgångarnas hela marknadsvärdeförändring. Skulderna värderas normalt till verkligt värde enligt nivå 2, och då baserat på tillgångarnas värde.

Under första kvartalet 2022 stängdes handeln helt eller delvis i Ryssland och Östeuropa

inriktade fonder. Dessa fondandelsinnehav och relaterade skulder till försäkringsspararna har därför överförts och värderats till verkligt värde enligt nivå 3. Helt stängda fonder har åsatts ett värde om 0 mkr, medan fonder som tillåtit försäljningar åsatts försäljningsvärdet. Skulderna har värderats utifrån samma bedömning.

Not 21 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

mkr	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Lånefordringar till förmån för säkerställda obligationer ¹	493 091	473 539	521 947
Finansiella tillgångar pantsatta för försäkringssparare	306 855	328 512	274 592
Övriga ställda säkerheter, egna skulder	62 942	55 756	92 865
Övriga ställda säkerheter	8 848	8 529	8 123
Ställda säkerheter	871 736	866 336	897 527
Nominella belopp			
Garantier	54 306	53 669	56 378
Övrigt	162	156	175
Eventualförpliktelser	54 468	53 825	56 553
Nominella belopp			
Beviljade ej utnyttjade krediter	205 736	204 812	200 785
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	64 189	64 172	64 158
Åtaganden	269 925	268 984	264 943

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

Beloppet avseende beviljade ej utnyttjade krediter per 31 mars 2021 har ändrats då en förändring har gjorts av vilka engagemang som ingick.

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.

Swedbank AS har av Åklagarmyndigheten i Estland delgivits misstanke om brott rörande penningtvätt under perioden 2014–2016.

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 22 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 nettning eller liknande avtal som inte har kvalificerat för kvittning. De finansiella instrumenten avser derivat, återköpsavtal och omvända återköpsavtal, fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder, värdepappersinlåning och värdepappersutlåning. Säkerheter avser finansiella instrument eller kontanter som erhållits eller lämnats för transaktioner som omfattas av rättsligt bindande

avtal om nettning eller liknande avtal, vilka tillåter nettning 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.

mkr	Finansiella tillgångar			Finansiella skulder		
	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal						
Bruttobelopp	675 026	272 413	255 101	663 704	238 400	241 517
Kvittade belopp	-589 684	-207 036	-148 713	-587 446	-204 845	-153 595
Redovisat värde i balansräkningen	85 342	65 377	106 388	76 258	33 555	87 922
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen						
Finansiella instrument, nettningsavtal	34 932	19 292	37 760	34 932	19 264	37 760
Finansiella instrument, säkerheter	30 477	23 519	38 528	24 688	9 469	41 037
Kontanter, säkerheter	8 345	13 850	17 647	12 931	4 801	9 125
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	73 754	56 661	93 935	72 551	33 534	87 922
Nettobelopp	11 588	8 716	12 453	3 707	21	0

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 9 848 (1 447) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter

om 7 610 (2 249) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut. Från och med 31 mars 2022 så ingår kvittade belopp för fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder i ovanstående tabell.

Not 23 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. Koncernen EnterCard konsolideras genom proportionell konsolidering istället för genom kapitalandelsmetod. I övrigt tillämpas samma principer vid konsolidering som för koncernen.

	31 mar 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021
Konsoliderad situation, mkr					
Tillgänglig kapitalbas					
Känpriärkapital	132 601	129 644	129 867	127 551	124 725
Primärkapital	141 306	143 022	142 960	136 146	133 548
Totalt kapital	156 954	158 552	158 682	151 840	149 711
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	724 472	707 753	703 220	688 517	694 625
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Känpriärkapitalrelation	18,3	18,3	18,5	18,5	18,0
Primärkapitalrelation	19,5	20,2	20,3	19,8	19,2
Total kapitalrelation	21,7	22,4	22,6	22,1	21,6
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	1,7	1,7	2,0	2,0
varav: ska utgöras av kärnpriärkapital	1,2	1,2	1,2	1,4	1,4
varav: ska utgöras av primärkapital	1,3	1,3	1,3	1,7	1,7
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,7	9,7	9,7	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemriskar identifierade på medlemsstatsnivå					
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					
Buffert för andra systemviktiga institut	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav	6,5	6,5	6,5	6,5	6,5
Samlat kapitalkrav	16,2	16,2	16,2	16,5	16,5
Tillgängligt kärnpriärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	8,6	8,6	8,8	8,5	8,0
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	2 774 716	2 626 642	2 927 123	2 838 534	2 779 915
Bruttosoliditetsgrad, %	5,1	5,4	4,9	4,8	4,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av kärnpriärkapital					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0	3,0	3,0	
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert					
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	3,0	3,0	
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	743 708	717 469	671 691	609 652	574 930
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	553 356	528 742	489 426	453 480	433 130
Likviditetsinlöden, totalt viktat värde	55 603	53 820	53 679	58 464	69 439
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	497 752	474 922	435 747	395 016	363 691
Likviditetstäckningskvot, %	151,0	151,8	155,2	155,3	158,5
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 655 993	1 644 050	1 642 641	1 605 176	1 616 476
Totalt behov av stabil finansiering	1 359 948	1 331 522	1 328 311	1 308 168	1 316 805
Stabil nettofinansieringskvot, %	122,0	123,0	124,0	123,0	123,0

Kärnprimärkapital	31 mar	31 dec	31 mar
Konsoliderad situation, mkr	2022	2021	2021
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	154 568	161 670	153 742
Beräknad utdelning	-2 308	-12 632	-10 685
Förändringar i värdet på egna skulder	-186	-91	-78
Kassaflödessäkringar	-3	-2	-1
Ytterligare värdejusteringar	-984	-1 037	-737
Goodwill	-13 711	-13 590	-13 597
Uppskjuten skattefordran	-80	-68	-113
Immateriella tillgångar	-4 540	-4 427	-3 627
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-1	-1	
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR	-123	-137	-144
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-32	-41	-35
Summa	132 601	129 644	124 725

Risikexponeringsbelopp	31 mar	31 dec	31 mar
Konsoliderad situation, mkr	2022	2021	2021
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	50 804	51 273	47 976
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	295 199	287 328	299 434
Risikexponeringsbelopp obeståndsfond	313	281	574
Risikexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	2	0
Risikexponeringsbelopp marknadsrisker	24 057	20 306	20 879
Risikexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	4 653	2 338	4 401
Risikexponeringsbelopp operativ risk	75 618	75 618	73 521
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	30 848	29 302	19 556
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	242 981	241 305	228 284
Summa	724 472	707 753	694 625

	mkr			%		
Kapitalkrav¹	31 mar	31 dec	31 mar	31 mar	31 dec	31 mar
Konsoliderad situation, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Kapitalkrav Pelare 1	105 340	102 624	100 721	14,5	14,5	14,5
varav buffertkrav ²	47 382	46 004	45 151	6,5	6,5	6,5
Kapitalkrav Pelare 2 ³	12 316	12 032	13 712	1,7	1,7	2,0
Pelare 2-vägledning ⁴	10 867	10 616		1,5	1,5	
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	128 523	125 272	114 433	17,7	17,7	16,5
Kapitalbas	156 954	158 552	149 711			

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

2) Buffertkraven inkluderar systemriskbuffert, 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.

Bruttosoliditetskrav¹	31 mar	31 dec	31 mar	31 mar	31 dec	31 mar
Konsoliderad situation, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	8 324 149	7 879 926		3,0	3,0	
Pelare 2-vägledning	1 248 622	1 181 989		0,5	0,5	
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	9 572 772	9 061 915		3,5	3,5	

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade bruttosoliditetskrav, inklusive Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning.

Not 24 Internt kapitalbehov

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

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

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

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

Per den 31 mars 2022 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 36,9 mdkr (36,6 mdkr 31 december 2021). Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. kärnprimärkapitalet, uppgick till 157 mdkr (158,6 mdkr 31 december 2021) (se not 23). 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 29,4 mdkr (25,3 mdkr 31 december 2021) och kärnprimärkapitalet till 124 mdkr (126,1 mdkr 31 december 2021) (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 25 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. Kriget i Ukraina gör att tidigare ekonomiska prognoser har reviderats ned.

Geopolitisk situation

Det geopolitiskt spända läget som var under uppbyggnad 2021 kulminerade i februari i samband med inledningen av kriget i Ukraina. Kriget har medfört att t.ex. USA och EU har beslutat om långtgående sanktioner mot sanktionsobjekt samt uteslutande av en rad ryska banker ur Swiftbetalningssystemet. Tillgångar har frysts för många av dessa aktörer samt för Rysslands centralbank. Många utländska företag som är verksamma i Ryssland har kommunicerat att de kommer att avveckla sina ryska investeringar. Även då Swedbanks både direkta och indirekta exponeringar mot Ryssland, Ukraina och Belarus är begränsade kvarstår ett beroende av rysk olja och gas, i synnerhet för de baltiska ekonomierna. Hittills har kriget i Ukraina resulterat i en ökad inflation och en mer instabil makroekonomisk miljö. Den rådande höga inflationen med stigande priser på varor och tjänster kan komma att påverka människors köpkraft och det allmänna ränteläget. Faktumet att konfliktländerna är stora producenter av en rad livsmedel och insatsvaror, i

kombination med förhöjda energipriser och utökade sanktioner mot Ryssland, adderar till risken för att den höga inflationen kvarstår. Swedbank följer noggrant den geopolitiska och makroekonomiska utvecklingen.

Åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering och övriga compliancerisker

För risker relaterade till pågående utredningar av Swedbank av myndigheterna i USA och Estland angående historisk regelefterlevnad inom penningtvättsområdet samt agerande i relaterade frågor såsom kontroller mot penningtvätt hänvisas till not 21 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden.

Med anledning av den geopolitiska situationen i Ryssland och Ukraina har sanktionsrisken ökat. De antal sanktionsregimer som har effektuerats och som kommer att effektueras i närtid, hanteras genom en särskild sanktions task force samt genom dagliga uppföljningar av den senaste utvecklingen. Effektuerade sanktionsregimer implementeras löpande i Swedbanks monitoreringssystem och utredningsresurser har allokerats. Antalet frysta tillgångar och eller avvisade transaktioner är tämligen få för tillfället. Risken för penningtvätt och finansiering av terrorism är under bevakning.

Vid sidan av de iakttagelser som redogjorts för avseende penningtvätt och finansiering av terrorism, har Swedbank tidigare 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 i stort sett åtgärdade. Swedbank har tidigare identifierat förhöjda compliancerisker inom kundskyddsområdet, vilka nu är åtgärdade. Swedbank har även identifierat förhöjda compliancerisker inom marknadsövervakningsområdet. Arbete pågår med att åtgärda de identifierade bristerna och bankens compliancefunktion följer upp arbetet.

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 2021 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.

31 mars 2022	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	-310	-1 307	143	-1 474
Utländska valutor	31	674	-392	313
Summa	-279	-633	-249	-1 161
31 december 2021				
Svenska kronor	-491	-1 020	221	-1 290
Utländska valutor	757	191	85	1 033
Summa	266	-829	306	-257

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

31 mars 2022	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	1 110	-1 038	117	189
Utländska valutaor	-1 281	891	-211	-601
Summa	-171	-147	-94	-412
31 december 2021				
Svenska kronor	361	-220	84	225
Utländska valutor	-405	246	8	-151
Summa	-44	26	92	74

Not 26 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 27 Swedbanks aktie

	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Antal utestående stamaktier			
Utfärdade aktier			
SWED A	1 132 005 722	1 132 005 722	1 132 005 722
Återköpta aktier			
SWED A	-9 141 757	-10 570 929	-10 733 523
Antalet utestående stamaktier på balansdagen	1 122 863 965	1 121 434 793	1 121 272 199
SWED A			
Senast betalt, kr	141,00	182,10	153,90
Börsvärde, mkr	158 324	204 213	172 564

Inom ramen för aktierelaterade ersättningsprogram har Swedbank AB under 2022 vederlagsfritt överlåtit 1 429 172 aktier till anställda.

	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv1 2021
Resultat per aktie			
Genomsnittligt antal aktier			
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 122 181 797	1 121 434 587	1 120 203 756
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	2 924 129	3 716 547	2 745 747
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 125 105 926	1 125 151 134	1 122 949 503
Resultat, mkr			
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	4 617	4 835	4 975
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	4 617	4 835	4 975
Resultat per aktie, kr			
Resultat per aktie före utspädning	4,11	4,90	4,44
Resultat per aktie efter utspädning	4,10	4,89	4,43

Not 28 Ändrad presentation avseende resolutionsavgifter

1 januari 2022 infördes en ny svensk bankskatt som presenteras på en ny rad i resultaträkningen. Från och med 2022 presenterar koncernen även resolutionsavgifter på denna rad, vilken benämns Svensk bankskatt och resolutionsavgifter. Tidigare har resolutionsavgifterna inkluderats i Räntekostnader inom Räntenettot. Under 2021 flyttades också vissa derivaträntor mellan ränteintäkter och räntekostnader.

Resultaträkning	Kv4 2021			Kv1 2021		
	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
mkr						
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	7 593		7 593	7 463		7 463
Övriga ränteintäkter	235		235	365	-200	165
Ränteintäkter	7 828		7 828	7 828	-200	7 628
Räntekostnader	-1 274	192	-1 082	-1 287	429	-858
Räntenetto (not 5)	6 554	192	6 746	6 541	229	6 770
Provisionsintäkter	6 021		6 021	5 108		5 108
Provisionskostnader	-2 001		-2 001	-1 748		-1 748
Provisionsnetto (not 6)	4 020		4 020	3 360		3 360
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	265		265	585		585
Försäkringsnetto	326		326	374		374
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	253		253	237		237
Övriga intäkter	331		331	305		305
Summa intäkter	11 749	192	11 941	11 402	229	11 631
Personalkostnader	3 361		3 361	3 115		3 115
Övriga allmänna administrationskostnader (not 8)	2 070		2 070	1 457		1 457
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	411		411	402		402
Summa kostnader	5 842		5 842	4 974		4 974
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	5 907	192	6 099	6 428	229	6 657
Kreditförluster (not 9)	-67		-67	246		246
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter (not 10)		192	192		229	229
Resultat före skatt	5 974		5 974	6 182		6 182
Skatt	1 139		1 139	1 208		1 208
Periodens resultat	4 835		4 835	4 974		4 974
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	4 835		4 835	4 975		4 975
Minoriteten	0		0	-1		-1
K/I-tal	0,50		0,49	0,44		0,43

Räntenetto

mkr	Kv4 2021			Kv1 2021		
	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
Ränteintäkter						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-295		-295	-232		-232
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	37		37	14		14
Utlåning till kreditinstitut	61		61	37		37
Utlåning till allmänheten	7 657		7 657	7 659		7 659
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	41		41	47		47
Derivat	280		280	244	-200	44
Övriga tillgångar	-62		-62	42		42
Summa	7 719		7 719	7 811	-200	7 611
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	-109		-109	-17		-17
Summa ränteintäkter	7 828		7 828	7 828	-200	7 628
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	83		83	5		5
In- och upplåning från allmänheten	-61		-61	-37		-37
varav insättningsgarantiavgifter	-148		-148	-35		-35
Emitterade värdepapper	-1 115		-1 115	-1 258		-1 258
Seniora icke prioriterade skulder	-70		-70	-28		-28
Efterställda skulder	-226		-226	-170		-170
Derivat	469		469	503	200	703
Övriga skulder	-211	192	-19	-247	229	-18
varav avgift till resolutionsfond	-192	192		-229	229	
Summa	-1 131	192	-939	-1 232	429	-803
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	143		143	55		55
Summa räntekostnader	-1 274	192	-1 082	-1 287	429	-858
Räntenetto	6 554	192	6 746	6 541	229	6 770
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	0,88		0,88	0,96	0,03	0,99
Genomsnittliga totala tillgångar	2 985 729		2 985 729	2 750 011		2 750 011
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	944	452	1 396	1 502		1 502
Negativ ränta på finansiella tillgångar	380		380	282		282
Negativ ränta på finansiella skulder	384		384	147		147

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv1 2022	Kv4 ¹ 2021	Kv1 ¹ 2021
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	2 649	2 407	2 541
Övriga ränteintäkter	1 459	1 530	1 333
Ränteintäkter	4 108	3 937	3 874
Räntekostnader	-251	-402	-205
Räntenetto	3 857	3 535	3 669
Erhållna utdelningar	5 769	6 158	3 996
Provisionsintäkter	2 125	2 331	2 015
Provisionskostnader	-555	-500	-566
Provisionsnetto	1 570	1 831	1 449
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-926	228	268
Övriga intäkter	688	712	453
Summa intäkter	10 958	12 464	9 835
Personalkostnader	2 546	2 651	2 363
Övriga allmänna administrationskostnader	1 314	1 966	1 390
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 248	1 238	1 242
Summa kostnader	5 108	5 855	4 995
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	5 850	6 609	4 840
Kreditförluster, netto	107	-45	48
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	279	76	91
Rörelseresultat	5 464	6 578	4 701
Bokslutsdispositioner		-53	
Skatt	594	1 418	852
Periodens resultat	4 870	5 213	3 849

1) Från och med 2022 har en svensk bankskatt införts. Den nya skatten presenteras på en egen rad i resultaträkningen före rörelseresultat. Samtidigt ändras presentationen av moderbolagets resolutionsavgift. Resolutionsavgiften flyttas från räntekostnader till samma rad i resultaträkningen som den svenska bankskatten. Raden benämns Svensk bankskatt och resolutionsavgifter. Jämförelsetal avseende resolutionsavgiften har räknats om. Moderbolagets räntekostnader har minskat med 76 Mkr för fjärde kvartalet 2021 respektive med 91 Mkr för första kvartalet 2021. Under 2021 flyttades också vissa derivaträntor mellan ränteintäkter och räntekostnader.

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv1 2021
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	4 870	5 213	3 849
Årets totalresultat	4 870	5 213	3 849

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	276 211	194 353	347 695
Utlåning till kreditinstitut	782 430	650 948	656 341
Utlåning till allmänheten	438 271	391 675	405 798
Räntebärande värdepapper	219 918	214 197	184 395
Aktier och andelar	72 384	78 924	92 111
Derivat	46 254	44 323	54 777
Övriga tillgångar	53 283	43 076	51 644
Summa tillgångar	1 888 751	1 617 496	1 792 761
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	248 844	100 610	211 618
In- och upplåning från allmänheten	983 004	942 932	944 325
Emitterade värdepapper	356 067	296 918	368 237
Derivat	59 236	42 542	53 363
Övriga skulder och avsättningar	64 288	54 007	61 094
Seniora icke prioriterade skulder	47 179	37 832	20 214
Efterställda skulder	23 797	28 604	24 005
Obeskattade reserver	10 630	10 630	10 682
Eget kapital	95 706	103 421	99 223
Summa skulder och eget kapital	1 888 751	1 617 496	1 792 761
För egna skulder ställda panter	62 618	55 407	92 520
Övriga ställda panter	8 847	8 529	10 885
Eventualförpliktelser	214 086	232 276	295 077
Åtaganden	259 568	263 331	261 989

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget
mkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst	
Januari-mars 2022					
Ingående balans 1 januari 2022	24 904	5 968	13 206	59 343	103 421
Utdelning				-12 632	-12 632
Aktierelaterade ersättningar till anställda				55	55
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-7	-7
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-1	-1
Periodens totalresultat				4 870	4 870
Utgående balans 31 mars 2022	24 904	5 968	13 206	51 628	95 706
Januari-december 2021					
Ingående balans 1 januari 2021	24 904	5 968	13 206	59 355	103 433
Utdelning				-16 310	-16 310
Aktierelaterade ersättningar till anställda				195	195
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				18	18
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-2	-2
Periodens totalresultat				16 087	16 087
Utgående balans 31 december 2021	24 904	5 968	13 206	59 343	103 421
Januari-mars 2021					
Ingående balans 1 januari 2021	24 904	5 968	13 206	59 355	103 433
Utdelning				-8 124	-8 124
Aktierelaterade ersättningar till anställda				62	62
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				3	3
Periodens totalresultat				3 849	3 849
Utgående balans 31 mars 2021	24 904	5 968	13 206	55 145	99 223

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	Jan-mar 2022	Helår 2021	Jan-mar 2021
Kassaflöde från löpande verksamhet	59 910	2 849	164 612
Kassaflöde från investeringsverksamhet	16 784	9 480	11 121
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	5 164	14 903	4 841
Periodens kassaflöde	81 858	27 232	180 574
Likvida medel vid periodens början	194 353	167 121	167 121
Periodens kassaflöde	81 858	27 232	180 574
Likvida medel vid periodens slut	276 211	194 353	347 695

Kapitaltäckning

Moderbolaget, mkr	31 mar 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021
Tillgänglig kapitalbas					
Känpriärkapital	99 242	96 715	96 708	96 366	95 020
Primärkapital	107 947	110 093	109 802	104 962	103 843
Totalt kapital	123 967	126 056	125 742	120 808	119 845
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	372 112	353 415	355 318	349 604	360 259
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Känpriärkapitalrelation	26,7	27,4	27,2	27,6	26,4
Primärkapitalrelation	29,0	31,2	30,9	30,0	28,8
Total kapitalrelation	33,3	35,7	35,4	34,6	33,3
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	1,5	1,5	2,2	2,2
varav: ska utgöras av kärnpriärkapital	1,1	1,1	1,1	1,4	1,4
varav: ska utgöras av primärkapital	1,2	1,2	1,2	1,8	1,8
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,5	9,5	9,5	10,2	10,2
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemriskar identifierade på medlemsstatsnivå					
Institutspecifik kontryckisk 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					
Buffert för andra systemviktiga institut					
Kombinerat buffertkrav	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6
Samlade kapitalkrav	12,1	12,1	12,1	12,8	12,8
Tillgängligt kärnpriärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	17,2	17,9	17,7	17,4	16,2
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 376 279	1 209 752	1 555 142	1 486 600	1 454 485
Bruttosoliditetsgrad, %	7,8	9,1	7,1	7,1	7,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av kärnpriärkapital					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0	3,0	3,0	
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert		0,0	0,0	0,0	0,0
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	3,0	3,0	
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	594 925	569 030	528 923	474 877	445 488
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	585 494	555 590	534 009	507 401	490 377
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	53 941	62 120	75 333	93 156	111 442
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	531 552	493 470	458 676	414 245	378 935
Likviditetstäckningskvot, %	112,1	115,6	115,6	115,1	117,6
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	994 980	965 167	960 113	935 457	
Totalt behov av stabil finansiering	567 156	534 747	545 985	549 105	
Stabil nettofinansieringskvot, %	175,4	180,5	175,5	170,4	

Risikexponeringsbelopp	31 mar	31 dec	31 mar
Moderbolaget, mkr	2022	2021	2021
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	86 587	86 177	88 157
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	175 369	167 375	184 991
Risikexponeringsbelopp obeståndsfond	313	281	574
Risikexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	2	0
Risikexponeringsbelopp marknadsrisker	25 066	20 987	19 916
Risikexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	4 646	2 333	4 371
Risikexponeringsbelopp operativ risk	40 218	40 218	39 068
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	29 658	26 458	17 458
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	10 254	9 584	5 724
Summa	372 112	353 415	360 259

	mkr			%		
Kapitalkrav¹	31 mar	31 dec	31 mar	31 mar	31 dec	31 mar
Moderbolaget, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Kapitalkrav Pelare 1	39 362	37 462	38 187	10,6	10,6	10,6
varav buffertkrav ²	9 593	9 189	9 367	2,6	2,6	2,6
Kapitalkrav Pelare 2 ³	5 582	5 301	8 035	1,5	1,5	2,2
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	44 943	42 763	46 222	12,1	12,1	12,8
Kapitalbas	123 967	126 056	119 845			

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

2) Buffertkraven inkluderar kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk buffert.

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

	mkr			%		
Bruttosoliditetskrav¹	31 mar	31 dec	31 mar	31 mar	31 dec	31 mar
Moderbolaget, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Bruttosoliditetskrav ¹	4 128 836	3 629 256		3,0	3,0	
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	4 128 836	3 629 256		3,0	3,0	

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade bruttosoliditetskrav, inklusive Pelare 2 krav och Pelare 2 vägledning.

Alternativa nyckeltal

Swedbank upprättar de finansiella rapporterna enligt av EU antagna internationella redovisningsstandards, 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.

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 månadsbokslut som används för beräkningen av genomsnitt kan hittas på sidan 71 i faktaboken.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för januari-mars 2022 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 27 april 2022

Göran Persson
Ordförande

Bo Bengtsson
Ledamot

Göran Bengtsson
Ledamot

Annika Creutzer
Ledamot

Hans Eckerström
Ledamot

Kerstin Hermansson
Ledamot

Helena Liljedahl
Ledamot

Bengt Erik Lindgren
Ledamot

Anna Mossberg
Ledamot

Per Olof Nyman
Ledamot

Biljana Pehrsson
Ledamot

Biörn Riese
Ledamot

Roger Ljung
Ledamot
Arbetsstagarrepresentant

Åke Skoglund
Ledamot
Arbetsstagarrepresentant

Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Swedbank AB (publ) per 31 mars 2022 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 28 april 2022

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 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 502017-7753

Huvudkontor

Besöksadress:
Landsvägen 40
172 63 Sundbyberg

Postadress:
Swedbank AB
105 34 Stockholm

Telefon 08 - 585 900 00
www.swedbank.se