

Delårsrapport 2022

Andra kvartalet, april – juni

19 juli 2022

Swedbank 

Andra kvartalet 2022 jämfört med första kvartalet 2022

- Balanserad tillväxt i privat- och företagsutlåning
- Räntenettot det näst högsta hittills – positivt påverkat av räntehöjningar
- Stabilt provisionsnetto till följd av högre intäkter från kortverksamheten
- God kreditkvalitet och låga kreditförluster
- Höjt kreditbetyg från Fitch till AA- den första juli

”Förbättrat
resultat med
stigande
räntenetto”

Jens Henriksson,
Vd och koncernchef

Finansiell information mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	%	Jan-jun 2022	Jan-jun ¹ 2021	%
Summa intäkter	11 612	11 455	1	23 067	23 673	-3
Räntenetto	7 113	6 762	5	13 875	13 514	3
Provisionsnetto	3 551	3 581	-1	7 132	7 034	1
Nettoresultat finansiella poster	57	122	-53	179	1 230	-85
Övriga intäkter ²	891	990	-10	1 881	1 895	-1
Summa kostnader	5 248	5 087	3	10 335	9 963	4
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	6 364	6 368	0	12 732	13 710	-7
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar					56	
Kreditförluster	40	158	-75	198	219	-10
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter ³	470	456	3	926	401	
Resultat före skatt	5 854	5 754	2	11 608	13 034	-11
Skatt	1 144	1 137	1	2 281	2 496	-9
Periodens resultat	4 710	4 617	2	9 327	10 538	-11
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	4 710	4 617	2	9 327	10 538	-11
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	4,18	4,10		8,29	9,38	
Räntabilitet på eget kapital, %	12,0	11,4		11,6	13,5	
K/I-tal	0,45	0,44		0,45	0,42	
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,3	18,3		18,3	18,5	
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,04		0,02	0,03	

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

Swedbank står starkt i en omvälvande tid. Kriget i Ukraina, pandemin och den höga inflationen präglar den globala ekonomin. Räntorna har stigit och aktiemarknaderna har fallit. Centralbanker stramar åt med höjda räntor och minskade tillgångsköp för att förankra inflationsförväntningarna på rätt nivå. Den ekonomiska tillväxten förväntas mattas av under hösten, för att sedan stabiliseras på en lägre nivå.

I denna miljö står våra hemmamarknader på stabil grund med starka offentliga finanser, en god ekonomi i hushåll och företag och begränsade kopplingar till den ryska ekonomin.

Utifrån en styrkeposition kan vi i Swedbank hjälpa våra kunder att hantera höga energipriser, brist på råvaror och brutna leveranskedjor. Vi erbjuder rådgivning och finansiering och kunderna får återigen ränta på sparkontot. Vi gör det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid.

Swedbank är en uthålligt lönsam bank. Resultatet under det andra kvartalet är starkt med det näst högsta räntenettet hittills och en vinst på 4,7 mdkr. Räntenettet påverkades positivt av stigande räntor, fortsatt hög inlåning samt god och stabil utlåningstillväxt. Provisionsnettot var stabilt tack vare högre intäkter från kortverksamheten. Kostnaderna steg enligt plan. Kostnadstaket för 2022 på 20,5 mdkr och ytterligare 500 mkr för utredningar kopplade till våra historiska tillkortakommanden, ligger fast.

Den första juli höjde Fitch Swedbanks kreditbetyg från A+ till AA-. Höjningen motiverades av den breda transformation som Swedbank har genomfört av företagskulturen, regelverksefterlevnaden, organisationen och riskkontrollen.

Kreditkvaliteten är god och kreditförlusterna är låga. Vår likviditetsposition är stark och vi har en betydande buffert på 4,6 procentenheter gentemot Finansinspektionens kapitalkrav. Avkastningen på eget kapital ökade till 12,0 procent. Vi kommer innan årets slut presentera vår plan för hur vi kan nå vårt mål på 15 procent.

Bolåneaffären visar styrka. Vi bibehåller vår tätposition på bolån i alla fyra hemmamarknader. Med en noggrann och konservativ kreditgivning växer bolånen med 15 mdkr i kvartalet. Men med högre räntor och ökad osäkerhet ser vi att det tar längre tid för säljare och köpare att komma till avslut i Sverige. Bostadspriserna på den svenska marknaden har sjunkit något från höga nivåer, men i Baltikum har de fortsatt att öka.

I företagsaffären ger vi de råd och den finansiering som företagkunderna efterfrågar i en tid av snabba skiften i ekonomin. Vi har en exponering mot svenska fastighetsbolag i linje med vår strategi och riskaptit. Vi är trygga i vår kreditgivning som under lång tid fokuserat på en sund och hållbar affärsmodell och goda säkerheter.

Vår gröna tillgångsportfolio uppgår till 53 mdkr och växte med 14 procent under kvartalet drivet av både nyutlåning och omklassificeringar av existerande lån. Vi ser att Estland, Lettland och Litauen står i ett vägska

lär när det gäller energi. Där finansierar Swedbank bland annat flytande gas som ersätter importen från Ryssland och renoveringar för att energieffektivisera bostäder i Litauen. Dessutom investerar privatpersoner i solceller i allt större omfattning. Under maj var utlåningen i Baltikum till detta tre gånger så hög som samma månad förra året och den ökar i Sverige.

Inför de nya hållbarhetsregleringar som träder i kraft i augusti har vi utbildat 3 900 kundrådgivare så de kan hjälpa kunderna att förstå hur deras val av investeringar påverkar och bidrar till ett hållbart samhälle.

Vi har ingått ett strategiskt partnerskap med Norges största sparbank SpareBank 1 SR-Bank. Det är ett steg för ökat fokus på hållbar tillväxt, ökat kundvärde och högre avkastning på eget kapital – i linje med Swedbanks strategiska riktning. Samtidigt pågår arbetet för att öka kundnöjdheten i företagsaffären med en ny organisation och leveransmodell där vi nyttjar kompetens och resurser för tillväxt i hela koncernen.

Statens betalningar är en viktig affär. Swedbank har fått förnyat förtroende av Riksgälden och tecknat nya ramavtal för statens betalningar som omfattar cirka 180 miljoner transaktioner och 8 biljoner kronor i transaktionsvolym per år.

Cybersäkerhet står i fokus då kriget fortsätter att påverka oss, våra kunder och samhället. Vår beredskap är god och det är positivt att det nu pågår ett antal initiativ för att utveckla samarbetet för finansiell stabilitet mellan den privata och offentliga sektorn.

Vår vision om ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart lever i vårt samhällsengagemang. Vi fokuserar i alla våra hemmamarknader på att informera privatkunder om vikten av en buffert och hur stigande inflation påverkar privatekonomin.

I framför allt Estland, Lettland och Litauen, men också i Sverige, har vi under kvartalet hjälpt mer än 23 000 ukrainska flyktingar att komma in i samhället genom att bli kunder i Swedbank.

Tillsammans med Sparbankerna är vi stolt sponsor av Ung Företagsamhet i Sverige och det var glädjande att se det starka engagemanget och fokus på hållbarhet i årets upplaga av SM i Ung Företagsamhet.

I en omvälvande tid står Swedbank väl rustat att stötta kunderna genom råd och finansiering för att möta utmaningar och fånga möjligheter.

Kundernas framtid är Swedbanks fokus.



Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Innehållsförteckning

	Sida
Marknad	5
Viktigt att notera	5
Koncernens utveckling	5
Resultat andra kvartalet 2022 jämfört med första kvartalet 2022	5
Resultat januari – juni 2022 jämfört med januari – juni 2021	6
Volymutveckling per produktområde	6
Kredit- och tillgångskvalitet	8
Upplåning och likviditet	9
Kreditbetyg	9
Operativa risker	9
Kapital och kapitaltäckning	9
Utredningar	10
Övriga händelser	10
Händelser efter periodens utgång	10
Affärsområden	
Svensk bankverksamhet	11
Baltisk bankverksamhet	13
Stora företag & Institutioner	15
Koncernfunktioner & Övrigt	17
Elimineringar	18
Koncern	
Resultaträkning i sammandrag	20
Rapport över totalresultat i sammandrag	21
Balansräkning i sammandrag	22
Förändringar i eget kapital i sammandrag	23
Kassaflödesanalys i sammandrag	24
Noter	25
Moderbolag	52
Alternativa nyckeltal	57
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	58
Revisorsgranskning	58
Kontaktuppgifter	59

Mer detaljerad information finns i Swedbanks faktabok, www.swedbank.com/factbook.

Finansiell översikt

Resultaträkning mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	%	Kv2 ¹ 2021	%	Jan-jun 2022	Jan-jun ¹ 2021	%
Räntenetto	7 113	6 762	5	6 744	5	13 875	13 514	3
Provisionsnetto	3 551	3 581	-1	3 674	-3	7 132	7 034	1
Nettoresultat finansiella poster	57	122	-53	645	-91	179	1 230	-85
Övriga intäkter ²	891	990	-10	979	-9	1 881	1 895	-1
Summa intäkter	11 612	11 455	1	12 042	-4	23 067	23 673	-3
Personalkostnader	3 263	3 218	1	3 136	4	6 481	6 251	4
Övriga kostnader	1 985	1 869	6	1 853	7	3 854	3 712	4
Summa kostnader	5 248	5 087	3	4 989	5	10 335	9 963	4
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	6 364	6 368	0	7 053	-10	12 732	13 710	-7
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar				56			56	
Kreditförluster	40	158	-75	-27		198	219	-10
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	470	456	3	172		926	401	
Resultat före skatt	5 854	5 754	2	6 852	-15	11 608	13 034	-11
Skatt	1 144	1 137	1	1 288	-11	2 281	2 496	-9
Periodens resultat	4 710	4 617	2	5 564	-15	9 327	10 538	-11
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	4 710	4 617	2	5 563	-15	9 327	10 538	-11

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	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Räntabilitet på eget kapital, %	12,0	11,4	14,2	11,6	13,5
Resultat per aktie före utspädning, kronor ¹	4,19	4,11	4,96	8,31	9,40
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ¹	4,18	4,10	4,95	8,29	9,38
K/I-tal ²	0,45	0,44	0,41	0,45	0,42
Eget kapital per aktie, kronor ¹	143,8	137,7	142,1	143,8	142,1
Utlåning/inlåning, %	137	134	128	137	128
Känpriärkapitalrelation, %	18,3	18,3	18,5	18,3	18,5
Primärkapitalrelation, %	19,5	19,5	19,8	19,5	19,8
Total kapitalrelation, %	21,8	21,7	22,1	21,8	22,1
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,04	-0,01	0,02	0,03
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,32	0,34	0,42	0,32	0,42
Total reserveringsgrad för lån, %	0,27	0,27	0,34	0,27	0,34
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	140	166	143	140	143
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	119	122	123	119	123

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

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

Balansräkningsdata mdkr	30 jun 2022	31 dec 2021	%	30 jun 2021	%
Utlåning till allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 768	1 679	5	1 637	8
Inlåning från allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 293	1 261	3	1 282	1
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	162	162	0	159	2
Balansomslutning	2 912	2 751	6	2 939	-1
Riskenxponeringsbelopp	744	708	5	689	8

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

Marknad

Utsikterna för den globala ekonomin har blivit än mer osäkra under årets andra kvartal. Den stigande inflationen och centralbankernas åtstramningar, tillsammans med effekterna av kriget i Ukraina och omfattande covidrelaterade nedstängningar i Kina, dämpar den globala tillväxten. Högre priser på bland annat energi, råvaror och livsmedel bidrar till den redan höga inflationen, vilket urholkar hushållens köpkraft och dämpar därmed konsumtionen. De stigande räntorna minskar dessutom företagets investeringsvilja. Inflationen är i många länder högre än den varit på flera decennier.

Flera centralbanker, inklusive Riksbanken, Federal Reserve och ECB, har signalerat att penningpolitiken behöver stramas åt i snabb takt för att stävja den höga inflationen, vilket har minskat riskapiten på de finansiella marknaderna. Även kriget i Ukraina och oro för en tydligare ekonomisk inbromsning fortsätter att påverka marknadssentimentet negativt. Under kvartalet har trenderna med fallande börser, stigande marknadsräntor och en starkare dollar fortsatt. Oljepriset har under kvartalet legat på historiskt höga nivåer.

Riksbanken har gjort en penningpolitisk omsvängning. Efter att så sent som i februari har aviserat att styrräntan inte skulle höjas förrän under andra halvåret 2024 höjde Riksbanken räntan i april till 0,25 procent och därefter med 0,50 procentenheter i juni. Riksbankens värdepappersinnehav ska dessutom börja minska under andra halvåret. Swedbanks makroekonomer förutser att Riksbanken fortsätter att höja räntan till dess att den når 1,75 procent i februari 2023.

Sveriges BNP föll under det första kvartalet och BNP-prognosen för i år har reviderats ned. Data tyder på en viss återhämtning under kvartal två, men tillväxten väntas mattas av under kommande månader. Inflationen har stigit till över 8 procent vilket dämpar hushållens köpkraft och konsumtion. Ett högt hushållssparande på knappt 17 procent av den disponibla inkomsten utgör dock en stötdämpare. Arbetsmarknaden är fortsatt stabil och arbetslösheten förväntas fortsätta sjunka, även om matchningsproblem kan motverka något.

Senaste statistiken från Valueguard visar att bostadsmarknaden i Sverige har bromsat in och att bostadspriserna har sjunkit något. Högre bolåneräntor och försämrade köpkraft fortsätter sannolikt att pressa bostadspriserna ytterligare. Antalet transaktioner på bostadsmarknaden minskade in under kvartalet jämfört med i fjol och Swedbanks makroekonomer räknar med en fortsatt svag utveckling under året.

I de baltiska länderna var tillväxten stark under första kvartalet och drevs främst av konsumtion och export. Tillväxten förväntas dock mattas av under resten av året till följd av dämpad inhemsk efterfrågan och sämre exportutsikter. Trots relativt snabb lönetillväxt urholkas hushållens köpkraft av den höga inflationen. Inflationen är till stor del importerad (energi och livsmedel), men har på senare tid breddats. Risken ökar därmed för att den blir mer varaktig. Data indikerar att bostadspriserna fortsatte att öka under kvartalet i snabb takt till följd av begränsat utbud och stark efterfrågan. Högre räntor och sjunkande reallöner väntas däremot dämpa utvecklingen framöver.

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 57.

Koncernens utveckling

Resultat andra kvartalet 2022 jämfört med första kvartalet 2022

Swedbanks resultat ökade till 4 710 mkr (4 617) till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster, vilket delvis motverkades av högre kostnader. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter marginellt.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 12,0 procent (11,4) och K/I-talet till 0,45 (0,44).

Intäkterna ökade till 11 612 mkr (11 455). Räntenettot ökade, medan i första hand övriga intäkter och nettoresultat finansiella poster minskade. Valutakursförändringar påverkade intäkterna marginellt.

Räntenettot ökade med 5 procent och uppgick till 7 113 mkr (6 762). Det underliggande räntenettot påverkades positivt av högre utlåningsvolym. Högre inlåningsmarginaler till följd av ökade marknadsräntor påverkade också positivt, men motverkades delvis av lägre utlåningsmarginaler. Den sista ersättningen för Europeiska centralbankens likviditetsslån var oförändrad mot föregående kvartal. Ytterligare en dag i kvartalet bidrog positivt.

Provisionsnettot minskade med 1 procent och uppgick till 3 551 mkr (3 581). Intäkterna från kapitalförvaltningen minskade till följd av den negativa utvecklingen på kapitalmarknaderna. Intäkter från betalningar minskade och en prisjustering av kapitalförsäkringar påverkade negativt med cirka 30 mkr. Intäkterna från kortverksamheten ökade till följd av att pandemirestriktionerna togs bort under första kvartalet samt av positiva säsongseffekter. Intäkterna från corporate finance-verksamheten ökade efter ett dämpat första kvartal.

Nettoresultat finansiella poster minskade och uppgick till 57 mkr (122). Inom Stora företag & Institutioner minskade resultatet främst till följd av att en utmanande kapitalmarknad har medfört negativa marknadsvärdeförändringar i handelslagret av obligationer där Swedbank är likviditetsgarant. Försäljningen av den danska bolåneportföljen på 1 mkr påverkade Svensk bankverksamhet negativt med 54 mkr. Group Treasurys nettoresultat finansiella poster ökade främst på grund av återköp av egna emitterade obligationer.

Övriga intäkter minskade med 10 procent och uppgick till 891 mkr (990). Under föregående kvartal löstes försäkringsavsättningar upp med en positiv påverkan på 115 mkr. Entercards vinst minskade med 32 mkr till följd av högre reserveringar för förväntade kreditförluster.

Kostnaderna ökade med 3 procent till 5 248 mkr (5 087). Personalkostnaderna ökade till följd av

löneökningar i framför allt Baltikum och fler anställda. Övriga kostnader var säsongsmässigt högre. AML-relaterade utredningskostnader ökade och uppgick till 92 mkr (55). Valutakursförändringar påverkade marginellt.

Kreditförlusterna uppgick under kvartalet till 40 mkr (158). Inom Svensk bankverksamhet påverkade försämrade makroekonomiska scenarier och rating- och stegförändringar negativt. Inom Baltisk bankverksamhet motverkades negativa ratingförändringar av återföringar av tidigare expertjusteringar. Inom Stora företag och Institutioner minskade individuellt bedömda reserveringar till följd av omvärderade säkerheter för motparter inom olja och offshore. Den rådande makroekonomiska osäkerheten medför att merparten av tidigare gjorda expertjusteringar kvarstår.

Kreditförluster per affärsområde mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 2021
Svensk bankverksamhet	147	85	-34
Baltisk bankverksamhet	-2	-11	-23
Estland	5	-13	3
Lettland	-2		-16
Litauen	-5	2	-10
Stora företag & Institutioner	-115	77	32
Koncernfunktioner & Övrigt	10	7	-2
Summa	40	158	-27

Skattekostnaden uppgick till 1 144 mkr (1 137) och motsvarar en effektiv skattesats om 19,5 procent (19,8). Den lägre effektiva skattesatsen under kvartalet beror i huvudsak på en återbetalning av tidigare inbetald skatt efter prövning av de svenska och danska skattemyndigheterna.

Resultat januari – juni 2022 jämfört med januari – juni 2021

Swedbanks resultat minskade till 9 327 mkr (10 538) till följd av lägre intäkter och högre kostnader. Även införandet av bankskatten samt en högre resolutionsavgift påverkade resultatet negativt. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter positivt med cirka 79 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 11,6 procent (13,5) och K/I-talet till 0,45 (0,42).

Intäkterna minskade till 23 067 mkr (23 673) och påverkades negativt av nettoresultatet för finansiella poster. Räntenettot och provisionsnettot ökade medan övriga intäkter minskade något. Valutakursförändringar ökade intäkterna med cirka 192 mkr.

Räntenettot ökade med 3 procent till 13 875 mkr (13 514). Det underliggande resultatet stärktes av volymtillväxt och en högre sammantagen marginal på in- och utlåning. En positiv justering av insättningsgarantin under föregående år motverkade.

Provisionsnettot ökade med 1 procent och uppgick till 7 132 mkr (7 034). Intäkter ökade i första hand från kortverksamheten, men motverkades av lägre intäkter från kapitalförvaltningen till följd av den negativa utvecklingen på kapitalmarknaderna i år.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 179 mkr (1 230) till följd av negativa effekter från omvärderingar av handelslagret inom Stora företag & Institutioner.

Inom Group Treasury bidrog negativa värdeförändringar av derivat och likviditetsportföljen, vilka i huvudsak kommer att reverseras över tid. Även en positiv värderingseffekt föregående år i samband med börsnoteringen av Hemnet bidrog till minskningen.

Övriga intäkter minskade med 1 procent till 1 881 mkr (1 895).

Kostnaderna ökade till 10 335 mkr (9 963), framför allt som ett resultat av högre personal- och IT-kostnader. AML-relaterade utredningskostnader var lägre än föregående år och uppgick till 147 mkr. Valutakursförändringar ökade kostnaderna med cirka 113 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 198 mkr (219) och förklaras främst av uppdaterade makroekonomiska scenarier och negativa rating- och stegförändringar. Kreditförlustökningen under första halvåret 2021 berodde främst på pandemirelaterade expertjusteringar inom Baltisk bankverksamhet.

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

Skattekostnaden uppgick till 2 281 mkr (2 496) och motsvarar en effektiv skattesats om 19,7 procent (19,1). Den högre effektiva skattesatsen i år beror huvudsakligen på ett lägre skattefritt resultatbidrag från intresseföretag och joint ventures. Koncernens effektiva skattesats på medellång sikt bedöms fortsatt uppgå till 19 – 21 procent.

Volymutveckling per produktområde

Swedbank bedriver i huvudsak verksamhet inom produktområdena utlåning, inlåning, fondsparande och livförsäkring samt betalningar.

Utlåning

Den totala utlåningen till allmänheten, exklusive återköpsavtal och utlåning till Riksgälden, ökade med 43 mdkr till 1 768 mdkr (1 725) jämfört med första kvartalet 2022. Jämfört med andra kvartalet 2021 ökade utlåningen med 131 mdkr, motsvarande en ökning på 8 procent. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna positivt med cirka 10 mdkr jämfört med första kvartalet 2022 och positivt med 19 mdkr jämfört med andra kvartalet 2021.

Utlåning till allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	30 jun 2022	31 mar 2022	30 jun 2021
Bostadsutlåning till privatpersoner	1 017	1 002	960
varav Svensk bankverksamhet	911	901	867
varav Baltisk bankverksamhet	106	101	93
Övrig privatutlåning inkl bostadsrättsföreningar	147	144	142
varav Svensk bankverksamhet	124	124	123
varav Baltisk bankverksamhet	20	18	17
varav Stora företag och Institutioner	3	2	2
Företagsutlåning	604	579	535
varav Svensk bankverksamhet	239	237	238
varav Baltisk bankverksamhet	88	84	77
varav Stora företag och Institutioner	277	258	220
Summa	1 768	1 725	1 637

Utlåningen till bolånekunder inom Svensk bankverksamhet ökade med 10 mdkr till 911 mdkr (901), jämfört med utgången av första kvartalet 2022. Marknadsandelen på bolån i Sverige uppgick till 23 procent (23). Under kvartalet såldes den danska bolåneportföljen på 1 mdkr. Övrig privatutlåning

inklusive utlåningen till bostadsrättsföreningar var oförändrad under kvartalet.

I Baltisk bankverksamhet ökade bolånevolymen med 1 procent i lokal valuta och uppgick till motsvarande 106 mdkr vid kvartalets slut.

Företagsutlåningen ökade med 25 mdkr under kvartalet och uppgick till 604 mdkr (579). I Sverige var marknadsandelen 16 procent (16).

Swedbanks gröna tillgångsportfölj fortsatte att öka under kvartalet, till stor del genom omklassificering av befintliga tillgångar. Lån till bilar med låga utsläpp och nya energieffektiva fastigheter har inkluderats i portföljen. Utlåningsvolymen i Swedbanks gröna tillgångsportfölj ökade med 14 procent till cirka 53 mdkr (47) under kvartalet.

Den gröna tillgångsportföljen består av kvalificerade gröna lån enligt Swedbanks gröna obligationsramverk. Mer information finns i faktaboken på sidan 70 samt i års- och hållbarhetsredovisningens not H3 Hållbar finansiering. För mer information om utlåning, se faktaboken sidan 36.

Inlåning

Den totala inlåningen inom affärsområdena ökade med 8 mdkr till 1 290 mdkr (1 282) jämfört med föregående kvartal. Jämfört med andra kvartalet 2021 ökade inlåningen inom affärsområdena med 87 mdkr, motsvarande en ökning på 7 procent. Svensk och Baltisk bankverksamhet bidrog till ökningen.

Valutakursförändringar påverkade inlåningsvolymerna positivt med cirka 15 mdkr jämfört med första kvartalet 2022 och positivt med cirka 24 mdkr jämfört med andra kvartalet 2021. Den totala inlåningen från allmänheten, inklusive volymer hänförliga till Group Treasury, uppgick till 1 293 mdkr (1 284).

Inlåning från allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	30 jun 2022	31 mar 2022	30 jun 2021
Inlåning från privatpersoner	694	666	624
varav Svensk bankverksamhet	490	472	445
varav Baltisk bankverksamhet	204	194	179
Inlåning från företag	599	618	658
varav Svensk bankverksamhet	250	244	237
varav Baltisk bankverksamhet ¹	130	131	120
varav Stora företag & Institutioner ¹	216	241	222
varav Koncernfunktioner & Övrigt	3	2	79
Summa	1 293	1 284	1 282

¹ Viss företagsinlåning flyttades från Stora företag & Institutioner till Baltisk bankverksamhet i samband med omorganisationen Q1 2022. Omräkning av jämförelsetal har skett för 30 juni 2021.

Swedbanks inlåning från privatpersoner ökade med 28 mdkr under kvartalet och uppgick till 694 mdkr (666).

Företagsinlåningen i affärsområdena minskade med 19 mdkr under kvartalet och uppgick till 599 mdkr (618).

Swedbanks marknadsandel för hushållsinlåning i Sverige uppgick till 19 procent (19). Marknadsandelen för företagsinlåning uppgick till 15 procent (16). För mer information om inlåning, se faktaboken sidorna 37 och 72.

Fondsparande och livförsäkring

Swedbank Roburs förvaldade fondkapital sjönk med 11 procent under kvartalet och uppgick till 1 248 mdkr (1 398). Av detta är 1 178 mdkr (1 324) hänförligt till Sverige, 68 mdkr (72) till Baltikum och 2 mdkr (3) till

övriga marknader. Minskningen i det förvaldade fondkapitalet beror framför allt på en negativ marknadsutveckling.

Swedbank Robur Rysslandsfond är sedan föregående kvartal fortsatt stängd för handel. Under kvartalet har också Pensionsmyndigheten avregistrerat samtliga Rysslandsfonder från dess fondtorg, däribland Swedbank Robur Rysslandsfond.

Förvalt kapital, fondförvaltning, mdkr	30 jun 2022	31 mar 2022	30 jun 2021
Sverige	1 178	1 324	1 303
Estland	18	20	26
Lettland	27	28	26
Litauen	23	23	20
Övriga länder	2	3	11
Förvalt kapital, Swedbank Robur	1 248	1 398	1 386
Förvalt kapital, Estland och Litauen	8	2	2
Totalt förvalt kapital	1 256	1 400	1 388
Förvalt kapital, diskretionärt ¹	382	418	430
Totalt förvalt kapital	1 638	1 818	1 818

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.

Nettoflödet på den svenska fondmarknaden uppgick till -4 mdkr (-35). Störst utflöde hade räntefonder på -11 mdkr, medan aktiefonder hade utflöden på -7 mdkr. Övriga fondkategorier hade inflöden, varav 9 mdkr till hedgefonder, 3 mdkr till indexfonder och 2 mdkr till övriga fonder. Blandfonder var oförändrade.

Swedbank Robur hade under kvartalet ett nettoflöde på 0 mdkr (-7) i Sverige. Sparbankerna och tredjepartsdistributörer hade inflöden, medan Svensk bankverksamhet, Pensionsmyndigheten och institutionella kunder hade utflöden.

Swedbank Robur publicerade sin årliga Klimatrapport under kvartalet. Rapporten görs i enlighet med Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD) och Net Zero Asset Manager. En majoritet av fondbolagets aktivt förvaldade aktiefonder fortsatte att ha ett väsentligt lägre koldioxidavtryck än sina respektive jämförelseindex under 2021. Nya delmål för klimatarbetet fastställdes och en ny mörkgrön fond med fokus på klimatomställningen (Climate Impact) lanserades.

Under kvartalet deltog Swedbank Robur i arbetet av framtagandet av en guide inom ramen för det internationella samarbetet Finance for Biodiversity Pledge. Guiden är tänkt att kunna användas av investerare i deras arbete med att påverka bolag avseende biodiversitet.

Nettoflödena i Baltikum var oförändrade och uppgick under kvartalet till 1 mdkr (1).

Mått i förvalt 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.

Inom livförsäkring minskade det förvaldade kapitalet i den svenska verksamheten med 10 procent under kvartalet och uppgick per den sista juni till 272 mdkr. Premieinkomsten, bestående av inbetalda premier och inflyttat kapital, uppgick under kvartalet till 6 mdkr (10).

Förvalt kapital, livförsäkring mdkr	30 jun 2022	31 mar 2022	30 jun 2021
Sverige	272	302	289
varav Avtalspension	145	160	148
varav Kapitalförsäkring	83	94	94
varav Tjänstepension	34	37	36
varav Övrigt	10	11	11
Baltikum	8	8	8

För inbetalda premier, exklusive inflyttat kapital, uppgick Swedbanks marknadsandel i Sverige i första kvartalet till 6 procent (7). På flyttmarknaden uppgick Swedbanks marknadsandel i första kvartalet till 9 procent (9).

I Estland, Lettland och Litauen är Swedbank det största livförsäkringsbolaget. Marknadsandelarna mätt som inbetalda premier uppgick under årets första fem månader till 49 procent i Estland, 25 procent i Lettland och 24 procent Litauen.

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 2 procent och utgivningen av privatkort med 1 procent. Jämfört med motsvarande kvartal förra året ökade utgivningen av företagskort i Baltikum med 1 procent och utgivningen av privatkort med 1 procent.

Antal, kort	30 jun 2022	31 mar 2022	30 jun 2021
Antal utgivna kort, miljoner	8,2	8,2	8,1
varav Sverige	4,4	4,4	4,4
varav Baltikum	3,8	3,8	3,7

Antalet kortköp med Swedbankkort ökade i Sverige med 17 procent under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Antalet kortköp uppgick till 373 miljoner och påverkades positivt av lättade restriktioner i samhället. I Baltikum ökade antalet kortköp med 21 procent under samma period och uppgick till 216 miljoner köp under kvartalet, även detta på grund av lättade restriktioner.

Antalet av Swedbank inlösta transaktioner ökade med 9 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Antalet inlösta transaktioner i Sverige, Norge, Finland och Danmark uppgick till 767 miljoner, vilket motsvarar en ökning på 7 procent jämfört med samma kvartal föregående år. I Baltikum uppgick antalet inlösta transaktioner till 149 miljoner, en ökning med 22 procent.

Inlösta transaktionsvolymerna i Sverige, Norge, Finland och Danmark uppgick till 223 mdkr, vilket motsvarar en ökning på 11 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Transaktionsvolymerna i Baltikum uppgick till 29 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 6 procent respektive 36 procent. Andra branscher som också har bidragit till återhämtningen är restauranger, hotell, resebranschen och transporter.

Antalet inhemska betalningar i Sverige uppgick till 225 miljoner under andra kvartalet vilket är en ökning med 3 procent jämfört med samma period föregående år. I Baltikum genomfördes 108 miljoner inhemska betalningar, en ökning med 14 procent jämfört samma period 2021. Swedbanks marknadsandel av betalningar utförda via Bankgirot var 34 procent. Antalet internationella betalningar i Sverige ökade med 9 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1,7 miljoner. I Baltikum ökade de internationella betalningarna med 32 procent och uppgick till 6 miljoner.

Kredit- och tillgångskvalitet

Swedbanks kreditkvalitet är god och utvecklingen under kvartalet var stabil. De makroekonomiska utsikterna har dock försvagats. Swedbanks utlåning till fastighetsförvaltning, som utgör cirka 16 procent av den totala låneportföljen, har ett starkt utgångsläge då stabila kassaflöden och långsiktig betalningsförmåga är avgörande vid kreditgivningen. Swedbanks utlåning till denna sektor är i mycket hög utsträckning säkerställd och den genomsnittliga belåningsgraden för bankens exponeringar i Sverige var 54 procent, vilket är oförändrat jämfört med föregående kvartal.

Bolåneportföljen, som utgör drygt hälften av Swedbanks totala utlåning, är av hög kvalitet och historiskt har kreditförlusterna varit mycket låga. Utvecklingen under kvartalet var stabil med fortsatt få kunder med sena betalningar. 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 51 procent, i Estland 42 procent, i Lettland 68 procent och i Litauen 50 procent.

De sektorer som bedöms vara mest sårbara för kostnadsökningar på energi och insatsvaror samt lägre efterfrågan är tillverkning, transport, 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 dessa sektorer utgör ungefär 6 procent av den totala låneportföljen.

Swedbanks utlåning inom olja och offshore är begränsad och omstruktureringen av portföljen fortsätter. De höga olje- och gaspriserna samt behovet av att minska det ryska energiberoendet innebär ett förbättrat investeringsklimat inom olje- och offshoresektorn, men den globala energiomställningen medför transitionsrisker och osäkerhet på kort och lång sikt.

Reserveringar i form av expertjusteringar för eventuella framtida försämringar av kreditkvaliteten uppgick vid slutet av andra kvartalet till 1 671 mkr (1 715). Minskningen av expertjusteringar inom Baltisk bankverksamhet är en följd av att kunder påverkades av kriget i Ukraina har fått försämrade riskklass och därmed högre modellberäknade reserveringar.

Den totala andelen lån i steg 2 brutto minskade till 5,1 procent (5,5), varav 3,7 procent (3,7) för privata lån och 8,0 procent (9,4) för företagslån, främst förklarad av att ett fåtal kunder inom fastighetsförvaltning flyttats från steg 2 till steg 1. Inom Baltisk bankverksamhet ökade andelen företagslån i steg 2, främst förklarad av ett fåtal kunder inom tillverkning som påverkats negativt av kriget i Ukraina.

Andelen lån i steg 3 brutto minskade till 0,32 procent (0,34), förklarad av minskningar inom företagslån. Reserveringsgraden för lån i steg 3 uppgick till 35 procent (36).

Mer information om kreditexponeringar och kreditkvalitet finns i not 9 samt 11 – 13 och faktaboken sidorna 39 – 50.

Upplåning och likviditet

Kapitalmarknaderna präglades under kvartalet av fortsatt geopolitisk oro, stigande räntor och inflation, samt förväntningar om fortsatt stigande centralbanksräntor. Obligationsräntorna har ökat kraftigt och marknadsvolatiliteten var hög. Den kortfristiga upplåningsmarknaden i amerikanska dollar påverkades av osäkerheten kring Federal Reserves agerande. Detta medförde att investerare valde att behålla likviditet, alternativt placera på kortare löptider än normalt.

Swedbanks mycket goda likviditetsposition ger stor handlingsfrihet att välja tillfällen för obligationsemissioner när marknaden är gynnsam. Under kvartalet emitterade Swedbank 31 mdkr i långfristiga skuldinstrument.

Vid kvartalets slut uppgick Swedbanks kortfristiga upplåning (certifikat) till 303 mdkr (231). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 437 mdkr (424) och likviditetsreserven uppgick till 619 mdkr (605). Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 140 procent (166) samt 167, 191 respektive 101 procent för USD, EUR och SEK. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 119 procent (122).

Det totala emissionsbehovet för helåret 2022 förväntas vara i nivå med emissionsvolymen under 2021, med fortsatt fokus på icke säkerställda och icke prioriterade seniora obligationer för att möta MREL-kravet. 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, varav 43 mdkr förfaller under andra halvåret.

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

Kreditbetyg

Under andra kvartalet skedde inga förändringar av Swedbanks kreditbetyg. Den 1 juli höjde Fitch Swedbanks långsiktiga kreditbetyg från A+ till AA- med stabil utsikt. Den 15 juli höjde S&P Swedbanks hållbarhetsbetyg från 75 till 76. För mer information se Händelser efter periodens utgång.

För ytterligare information om Swedbanks kreditbetyg, se sidan 67 i faktaboken.

Operativa risker

IT- och informationssäkerhetsrisker har varit fortsatt prioriterat till följd av kriget i Ukraina. Swedbanks förmåga att hantera dessa risker är god och vi har inte påverkats under kvartalet, trots att antalet IT-attacker mot finansindustrin har ökat.

I april drabbades Swedbank av en allvarlig IT-incident i samband med en systemuppdatering. Incidenten orsakade felaktiga saldon på kunders konton med påföljande betalningsproblem och påverkade även tillgängligheten av bankens tjänster. Swedbank ser allvarligt på det som inträffat och har vidtagit omfattande åtgärder för att förhindra att liknande händelser inträffar igen. Finansinspektionen har efter kvartalets utgång påbörjat en undersökning relaterad till incidenten. För mer information, se avsnittet Händelser efter periodens utgång.

I framför allt Baltikum har många av flyktningarna från Ukraina ansökt om att bli kunder i banken, vilket har inneburit ökad aktivitet inom bankens lär-känna-din-kund-process.

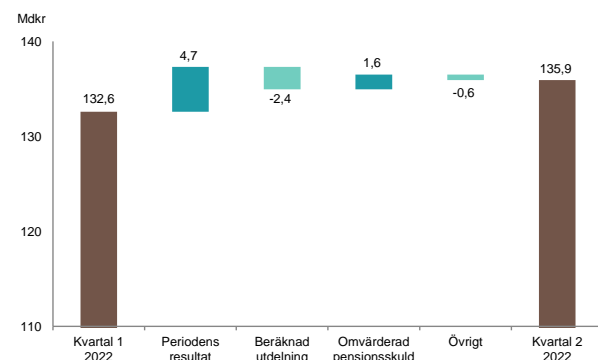
De pandemirelaterade riskerna minskade jämfört med föregående kvartal, även om antalet smittade ökade något mot slutet av kvartalet. Under pandemin etablerades nya arbetsmodeller i linje med Folkhälsomyndighetens rekommendationer och antalet anställda som arbetar på distans har varit stabilt under kvartalet.

Kapital och kapitaltäckning

Kapitalkrav och kapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,3 procent vid kvartalets slut (18,3). Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgick till 13,7 procent (13,7) av riskexponeringsbeloppet (REA), vilket resulterade i att kärnprimärkapitalbufferten uppgick till 4,6 procent (4,6). Kärnprimärkapitalet ökade till 135,9 mdkr (132,6) och påverkades främst av kvartalets resultat och föreslagen utdelning.

Förändring av kärnprimärkapitalet¹⁾



1) Avser Swedbank konsoliderad situation

Risikexponeringsbelopp (REA)

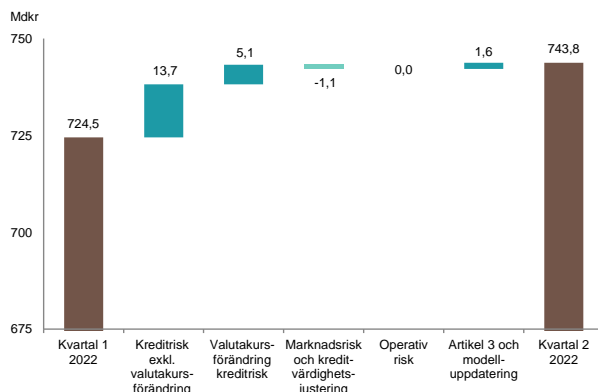
Totalt REA ökade till 743,8 mdkr (724,5) under andra kvartalet.

REA för kreditrisker ökade till följd av högre utlåning och valutaeffekter. Ökningen motverkades främst av förbättrade säkerheter, förbättrad rating samt kortare löptider på företagsexponeringar.

REA för marknadsrisk minskade, genom lägre REA för den specifika ränterisken som delvis motverkades av en ökning av REA för interna modeller. REA för CVA minskade främst på grund av minskad genomsnittlig EAD-viktad löptid och minskad EAD-varians inom motpartsportföljen.

REA för artikel 3 enligt EU:s kapitalkrävningsförordning CRR resulterade i en ökning om 1,6 mdkr, vilket till största del förklaras av förändring i exponeringsvolymen för stora företag.

Förändring av riskexponeringsbelopp¹⁾



1) Avser Swedbank konsoliderad situation

Bruttosoliditetsgraden uppgick till 5,2 procent (5,1) och överstiger således bruttosoliditetskravet inklusive pelare 2-vägledningen om 3,45 procent, vilket förklaras till stor del av högre totala tillgångar samt högre primärkapital.

Regler om kapital och resolution

Under det andra kvartalet 2022 beslutade Finansinspektionen att höja den kontracykliska bufferten i Sverige till 2 procent av riskvägda tillgångar från och med andra kvartalet nästa år. Under tredje kvartalet i år höjs den kontracykliska bufferten till 1 procent. I samband med pandemin sänktes den kontracykliska bufferten från 2,5 procent till 0 procent. Finansinspektionens bedömning är att buffertvärdets neutrala nivå är 2 procent.

Swedbank har sedan tidigare lämnat in uppdaterade interna riskklassificeringsmodeller till Finansinspektionen för bedömning och beslut. Detta följer de uppdaterade riktlinjerna från europeiska bankmyndigheten (EBA) rörande bankers interna riskklassificeringssystem. Godkännandeprocessen har försenats och förväntas nu slutföras under slutet av detta och början på nästa år. Swedbanks riskvägda tillgångar kommer sannolikt öka till följd av detta.

Den nya resolutionslagen som trädde i kraft 2021 innebär att kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) fasas in succesivt fram till 1 januari 2024. Den nya lagen bygger på EU:s krishanteringsdirektiv BRRD II. För Swedbanks del bidrar tillämpningen av MREL till att det sammantagna behovet av icke säkerställda och icke prioriterade skulder ökar.

EU-kommissionens förslag till färdigställandet av Basel III-regelverket, även kallat Basel IV, är föreslaget att införas stegvis under perioden 2025 – 2030. Åtgärderna omfattar bland annat revideringar av de schablonmetoder och interna modeller som används för att beräkna kapitalkrav för kredit-, marknads- och operationell risk. För de interna modellerna har man

föreslagit att ett kapitalkravsgolv införs där de riskvägda tillgångarna inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger. Tillfälliga låtnader föreslås tillämpas till och med 2032. Förslaget ska i nästa steg förhandlas i Europeiska rådet och EU-parlamentet. Den slutgiltiga effekten på Swedbanks kapitalsituation är för närvarande svår att överblicka.

Utredningar

Under föregående kvartal delgav Åklagarmyndigheten i Estland Swedbank AS 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 miljoner euro.

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 7 april gick Swedbank med i Hagainitiativet, ett nätverk som samlar företag som engagerar sig för minskad klimatpåverkan.

Händelser efter periodens utgång

Den 1 juli höjde Fitch Swedbanks långsiktiga kreditbetyg från A+ till AA- med stabil utsikt. Fitch pekade på att Swedbank har åtgärdat historiska brister som identifierats i dess estniska dotterbolag och även i stort sett avslutat en bred omvandling av företagskulturen, regelefterlevnaden, organisationsstrukturen och riskkontrollen.

Den 1 juli tog Swedbank emot ett krav från Pensionsmyndigheten om 4 mdkr relaterat till Swedbanks historiska roll som förvaringsinstitut för fonden Optimus High Yield under perioden 2012 till 2015. Kravet har inte föregåtts av någon skriftväxling eller annan information till banken från Pensionsmyndigheten. Swedbank har inte gjort någon reservering för kravet.

Den 6 juli inledde Finansinspektionen en undersökning för att granska om Swedbank har följt relevanta lagar, föreskrifter, interna rutiner och processer i samband med den IT-incident som skedde mellan den 28 och 29 april i år.

Den 15 juli höjde också S&P Swedbanks hållbarhetsbetyg från 75 till 76 till följd av förbättrad bolagsstyrning.

Svensk bankverksamhet

- Högre räntor och god volymtillväxt ökade räntenettot
- Danska bolåneportföljen avyttrad
- Fortsatt fokus på kompetensutveckling för bättre hållbarhetsrådgivning

Resultaträkning

mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	%	Kv2 ¹ 2021	%	Jan-jun 2022	Jan-jun ¹ 2021	%
Räntenetto	4 224	3 924	8	3 871	9	8 148	7 936	3
Provisionsnetto	2 163	2 247	-4	2 302	-6	4 410	4 405	0
Nettoreultat finansiella poster	46	88	-48	218	-79	134	337	-60
Övriga intäkter ²	346	491	-30	497	-30	837	981	-15
Summa intäkter	6 779	6 750	0	6 888	-2	13 529	13 659	-1
Personalkostnader	824	834	-1	791	4	1 658	1 604	3
Rörliga personalkostnader	7	6	17	14	-50	13	33	-61
Övriga kostnader	1 862	1 818	2	1 829	2	3 680	3 620	2
Avskrivningar	6	8	-25	11	-45	14	21	-33
Summa kostnader	2 699	2 666	1	2 645	2	5 365	5 278	2
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	4 080	4 084	0	4 243	-4	8 164	8 381	-3
Kreditförluster	147	85	73	-34		232	-27	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	322	311	4	107		633	251	
Resultat före skatt	3 611	3 688	-2	4 170	-13	7 299	8 157	-11
Skatt	688	697	-1	773	-11	1 385	1 522	-9
Periodens resultat	2 923	2 991	-2	3 397	-14	5 914	6 635	-11
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	2 923	2 991	-2	3 396	-14	5 914	6 635	-11
Minoriteten	0	0		1		0	0	
Räntabilitet på allokert eget kapital, %	16,7	17,6		21,1		17,2	20,4	
Utlåning/inlåning, %	172	176		180		172	180	
Kreditförlustnivå, %	0,05	0,03		-0,01		0,04	0,00	
K/I-tal ¹	0,40	0,39		0,38		0,40	0,39	
Utlåning, mdkr ³	1 274	1 262	1	1 228	4	1 274	1 228	4
Inlåning, mdkr ³	740	716	3	682	9	740	682	9
Heltidstjänster	4 063	4 041	1	3 929	3	4 063	3 929	3

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

Andra kvartalet 2022 jämfört med första kvartalet 2022

Resultatet minskade med 2 procent till 2 923 mkr (2 991). Stabila intäkter och kostnader motverkades av ökade kreditförluster.

Räntenettot ökade med 8 procent till 4 224 mkr (3 924). Högre inlåningsmarginaler till följd av ökade marknadsräntor påverkade positivt, men motverkades delvis av lägre utlåningsmarginaler.

Bolånevolymen till hushåll ökade med 10 mdkr till 911 mdkr (901). Den underliggande tillväxten var 11 mdkr, men försäljningen av den danska bolåneportföljen påverkade volymerna negativt med 1 mdkr. Utlåningen till bostadsrättsföreningar var oförändrad, 92 mdkr (92). Kundflyttar till Stora företag & Institutioner påverkade utlåningen till bostadsrättsföreningar negativt med 1 mdkr.

Företagsutlåningen ökade med 2 mdkr till 239 mdkr (237). Kundflyttar till Stora företag & Institutioner påverkade företagsvolymerna negativt med 2 mdkr, främst inom fastighetsförvaltning.

Inlåningsvolymen ökade med 24 mdkr till 740 mdkr (716), varav hushåll ökade med 18 mdkr och företag med 7 mdkr.

Provisionsnettot minskade med 4 procent till 2 163 mkr (2 247) främst till följd av lägre kapitalförvaltningsintäkter och av en prisjustering av kapitalförsäkringar som påverkade negativt med cirka 30 mkr. Högre kortintäkter motverkade delvis.

Nettoreultat finansiella poster minskade till 46 mkr (88) till följd av försäljningen av den danska bolåneportföljen.

Övriga intäkter minskade till 346 mkr (491), främst på grund av ett lägre försäkringsnetto. Föregående kvartal var positivt påverkat av en förändrad beräkningsmetod för reserveringar.

Kostnaderna ökade till 2 699 mkr (2 666) främst till följd av ökade kostnader relaterade till regelefterlevnad.

Kreditförlusterna uppgick till 147 mkr (85), främst förklarade av försämrade makroekonomiska scenarier, samt negativa rating- och stegförändringar.

Januari – juni 2022 jämfört med januari – juni 2021

Resultatet minskade med 11 procent till 5 914 mkr (6 635). Stabila intäkter motverkades av något högre kostnader, ökade kreditförluster samt införandet av bankskatten.

Räntenettot ökade med 3 procent till 8 148 mkr (7 936) främst till följd av högre inlåningsmarginaler beroende på högre marknadsräntor. Detta motverkades delvis av lägre utlåningsmarginaler samt en högre avgift för insättningsgarantin.

Provisionsnettot var stabilt 4 410 mkr (4 405). Lägre kapitalförvaltningsintäkter motverkades främst av högre kortintäkter.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 134 mkr (337) till följd av en positiv värderingseffekt föregående år i samband med börsnoteringen av Hemnet och en negativ värderingseffekt i år till följd av försäljningen av den danska bolåneportföljen.

Övriga intäkter minskade till 837 mkr (981) främst drivet av lägre intäkter från Entercard och delägda Sparbanker.

Kostnaderna ökade med 2 procent till 5 365 mkr (5 278) främst till följd av ökade kostnader relaterade till regelefterlevnad.

Kreditförlusterna uppgick till 232 mkr (-27).

Affärsutveckling

Bolånetillväxten var under kvartalet fortsatt stark till följd av den höga aktiviteten på bostadsmarknaden under början av året. Under kvartalet mattades dock bostadsmarknaden av mot bakgrund av högre räntor och ökad ekonomisk osäkerhet. Bostadspriserna började falla något i maj. Swedbank var marknadsledande på nyförsäljning av bolån. Liksom många andra bolåneinstitut har Swedbank under kvartalet höjt bolåneräntorna, framför allt på längre bindningstider, som en följd av kraftigt stigande marknadsräntor. Det har medfört att kunder i allt högre utsträckning valt rörlig ränta framför längre bindningstider. Även på sparkonton höjdes räntorna något.

Den snabbt stigande inflationen och turbulenta aktie- och räntemarknader har lett till fortsatt hög efterfrågan på ekonomisk rådgivning, vilket vi bistått med. Vi ser ett ökat månadssparande i fonder, även om kunder under kvartalet delvis valt att omallokera från fonder till

sparkonton mot bakgrund av den svaga börs-utvecklingen.

I samband med en uppdatering av IT-system visades felaktiga kontosaldo för många kunder. Förutom olägenheten för de drabbade kunderna så resulterade felet i en hög belastning på telefonbanken med längre väntetider som följd. Vi arbetar kontinuerligt med att säkerställa att bankens system alltid ska fungera. Hög tillgänglighet och individuellt anpassade kund-erbjudanden fortsätter vara prioriterade områden. Under kvartalet har vi också fortsatt att ge råd till flyktingar från Ukraina som vill eller har blivit kunder i banken.

Företagsmarknaden fortsatte att utvecklas väl med stigande utlåningsvolym, samtidigt som kundernas behov av rådgivning ökade till följd av den snabba omvärldsförändringen. Vi har en fortsatt tät dialog med våra lantbrukskunder, och för att stötta dem har vi under kvartalet lanserat ett anpassat likviditetsslån.

Våra företagskunder har under kvartalet fått tillgång till Open Banking, vilket innebär att de har möjlighet att välja att dela finansiell information mellan sin bank och andra aktörer. Detta är en del i arbetet med att underlätta för kunder att utföra fler ärenden digitalt på ett enklare sätt.

Under våren har arbetet kring hållbarhet intensifierats ytterligare. Bland annat har en kompetenshöjning för rådgivare gällande hållbarhetsaspekter i samband med placeringsrådgivning genomförts inför de nya hållbarhetsregleringar som träder i kraft i augusti. Cirka hälften av rådgivarna – 1 500 medarbetare – har hittills genomgått hållbarhetsutbildningen. Vi har också infört förbättringar i hållbarhetsanalysen för företagskunder – både för att kunna ge bättre råd och för att utveckla kreditgivningsprocessen.

Inom ramen för vårt samhällsengagemang har vi träffat 16 000 barn och unga genom våra föreläsningar Ung Ekonomi, som syftar till att skapa en sund och långsiktig förståelse för privatekonomi. Swedbank sponsrar också Ung Företagsamhet i Sverige och det var glädjande att se det starka hållbarhetsengagemanget i årets upplaga av SM i Ung Företagsamhet. Vi har även träffat 1 300 kunder inom ramen för initiativet Digital Ekonomi som syftar till att minska det digitala utanförskapet.



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

- Kraftigt ökande räntenetto bidrog till starkt resultat
- God kreditkvalitet
- Aktiv partner i energiomställningen och cirka 22 000 bankkonton öppnades för ukrainska flyktingar

Resultaträkning

mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	%	Kv2 ¹ 2021	%	Jan-jun 2022	Jan-jun ¹ 2021	%
Räntenetto	1 497	1 385	8	1 399	7	2 882	2 659	8
Provisionsnetto	746	713	5	683	9	1 459	1 316	11
Nettoreultat finansiella poster	71	92	-23	101	-30	163	205	-20
Övriga intäkter ²	221	202	9	202	9	423	408	4
Summa intäkter	2 535	2 392	6	2 385	6	4 927	4 588	7
Personalkostnader	446	403	11	393	13	849	761	12
Rörliga personalkostnader	11	17	-35	15	-27	28	34	-18
Övriga kostnader	567	587	-3	528	7	1 154	1 010	14
Avskrivningar	45	44	2	43	5	89	86	3
Summa kostnader	1 069	1 051	2	979	9	2 120	1 891	12
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 466	1 341	9	1 406	4	2 807	2 697	4
Kreditförluster	-2	-11	-82	-23	-91	-13	197	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	25	24	4	16	56	49	38	29
Resultat före skatt	1 443	1 328	9	1 413	2	2 771	2 462	13
Skatt	247	224	10	236	5	471	412	14
Periodens resultat	1 196	1 104	8	1 177	2	2 300	2 050	12
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	1 196	1 104	8	1 177	2	2 300	2 050	12
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	18,2	17,5		19,5		17,6	17,0	
Utlåning/inlåning, %	64	62		62		64	62	
Kreditförlustnivå, %	0,00	-0,02		-0,05		-0,01	0,21	
K/I-tal ¹	0,42	0,44		0,41		0,43	0,41	
Utlåning, mdkr ³	214	203	5	187	14	214	187	14
Inlåning, mdkr ³	334	325	3	299	12	334	299	12
Heltidstjänster	4 678	4 629	1	4 649	1	4 678	4 649	1

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

Andra kvartalet 2022 jämfört med första kvartalet 2022

Resultatet ökade till 1 196 mkr (1 104) till följd av högre intäkter. Valutakurseffekter ökade resultatet med 3 mkr.

Räntenettet ökade med 8 procent i lokal valuta främst beroende på högre utlåningsvolym, stigande inlåningsmarginaler och en extra dag i kvartalet. Valutakurseffekter ökade räntenettet med 2 mkr.

Utlåningen ökade med 2 procent i lokal valuta. Utlåningen till privatpersoner ökade med 3 procent medan företagsutlåningen var stabil. Valutakurseffekter bidrog positivt med 7 mdkr.

Inlåningsvolymen minskade med 1 procent i lokal valuta. Inlåningen från företag och institutioner minskade, delvist motverkat av ökningen från privatpersoner. Valutakurseffekter bidrog positivt med 11 mdkr.

Provisionsnettot ökade med 4 procent i lokal valuta till följd av högre kortanvändande. Intäkter från

kapitalförvaltning föll under det andra kvartalet till följd av lägre volymer.

Nettoreultat finansiella poster minskade med 22 procent i lokal valuta, främst till följd av lägre intäkter från valutatransaktioner under kvartalet.

Övriga inkomster ökade med 10 procent i lokal valuta till följd av starkare resultat inom försäkringar där avgifterna steg och skadeersättning minskade.

Kostnaderna ökade med 1 procent i lokal valuta i huvudsak på grund av den årliga lönerrevisionen och säsongsmässigt högre kostnader.

Kreditförlusterna uppgick till -2 mkr (-11). Negativa ratingförändringar motverkades av återföringar av tidigare expertjusteringar för kunder påverkade av kriget i Ukraina inom främst detalj- och partihandel, transport och tillverkningsindustri.

Januari – juni 2022 jämfört med januari – juni 2021
Resultatet ökade till 2 300 mkr (2 050) under perioden. Resultatet steg i lokal valuta främst till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster, vilket delvis motverkades av högre kostnader. Valutakurseffekter påverkade resultatet positivt med 70 mkr.

Räntenettot ökade med 5 procent i lokal valuta. Högre utlåningsvolym och avgifter för företagsinlåning motverkades av lägre intäkter från Europeiska centralbankens likviditetslån. Valutakurseffekter påverkade räntenettot positivt med 86 mkr.

Utlåningen ökade med 8 procent i lokal valuta. Utlåningen till privatpersoner och företag ökade med 8 procent. Valutakurseffekter bidrog positivt med 12 mkr.

Inlåningen ökade med 6 procent i lokal valuta. Inlåningen ökade i alla tre marknader. Valutakurseffekter bidrog positivt med 19 mkr.

Provisionsnettot ökade med 8 procent i lokal valuta, främst på grund av högre intäkter från kortverksamheten.

Nettoresultatet finansiella poster minskade med 22 procent i lokal valuta till följd av omvärderingar av innehav i fonder och obligationer i försäkringsverksamheten.

Övriga intäkter ökade med 1 procent i lokal valuta.

Kostnaderna ökade med 9 procent i lokal valuta, främst på grund av högre personalkostnader. Även IT-kostnader och kostnader relaterade till regelefterlevnad ökade. Detta motverkades till viss del av kostnadsbesparingar i kontorsnätet.

Kreditförlusterna uppgick till -13 mkr (197). Kreditförlusterna under föregående år berodde främst på pandemirelaterade expertjusteringar.

Affärsutveckling

Affärsaktiviteten på de baltiska marknaderna var fortsatt stark under kvartalet, trots geopolitiska och makroekonomiska osäkerheter, och stigande inflation. Konsumtionen var fortsatt hög, bland annat till följd av den låga spridningen av covid-19 och att semesterperioden börjat. Genom att använda leverantörer i andra länder hanterade många företag störningarna i leveranskedjorna från Ryssland och Belarus, framför allt inom bygg- och energisektorerna.

Swedbank har bibehållit stabila marknadspositioner och aktivt mött kundernas behov. Bolånevolymer ökade mot bakgrund av fortsatt hög aktivitet inom bostadssektorn. Vi fortsatte stödja våra företagskunder med arbetskaptal.

Nettoflöden till Swedbank Roburs fonder fortsatte att vara positiva trots oron på finansmarknaderna. Swedbank i Litauen lanserade en ny pensionsfondprodukt där kunderna kan välja mellan tre olika aktieallokeringsplaner med risknivåer baserade på ålder. Dessa nya produkter har tagits väl emot av våra kunder.

Under andra kvartalet kom ett rekordstort antal flyktingar från Ukraina till de baltiska länderna. Cirka 22 000 flyktingar blev kunder i banken under kvartalet.

Skärpningen av sanktionskontrollerna har fortsatt. För att minska risken för sanktionsöverträdelser stoppade Swedbank betalningar till och från Ryssland och Belarus med undantag för vissa sociala, humanitära och andra statssanktionerade transaktioner.

Swedbank deltar i bostadsmoderniseringsprogrammet i Litauen med utlåning till Jessica II-fonden. Syftet med fonden är att modernisera och öka energieffektiviteten i befintliga bostäder i Litauen. Swedbank har även expanderat det hållbara Sollåneerbjudandet genom att utöver lån till solpaneler inkludera lån till värmepumpar, vindkraftverk och batteripaket för energilagring.

Swedbank uppnådde som första företag den högsta nivån – Diamond – i Lettlands nationella hållbarhetsindex. Endast företag med ett bevisat långvarigt engagemang för att förbättra arbetsplats-, miljö-, sociala och andra hållbarhetsrelaterade områden kan nå denna nivå.

Den ledande onlinerekryteringsportalen i Baltikum, CV Online, utsåg Swedbank till Bästa arbetsgivare 2021 i Lettland. Även i Estland och Litauen fick Swedbank höga betyg.



Jon Lidelfelt
Chef Baltisk bankverksamhet

Swedbank är största banken, med omkring 3,3 miljoner privatkunder och nära 300 000 företagskunder, sett till antalet kunder i Estland, Lettland och Litauen. Enligt undersökningar är Swedbank även det mest omtyckta varumärket i Baltikum. Genom digitala kanaler, 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

- Hög efterfrågan på företagsfinansiering och stärkt räntenetto
- Nettoresultat finansiella poster negativt påverkat av fortsatt utmanande kapitalmarknad
- Nytt ramavtal med Riksgälden och nytt strategiskt partnerskap med Norges största sparbank

Resultaträkning

mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	%	Kv2 ¹ 2021	%	Jan-jun 2022	Jan-jun ¹ 2021	%
Räntenetto	1 123	1 026	9	954	18	2 149	1 919	12
Provisionsnetto	725	659	10	745	-3	1 384	1 430	-3
Nettoresultat finansiella poster	133	245	-46	283	-53	378	619	-39
Övriga intäkter ²	71	47	51	66	8	118	134	-12
Summa intäkter	2 052	1 977	4	2 048	0	4 029	4 102	-2
Personalkostnader	396	386	3	377	5	782	766	2
Rörliga personalkostnader	11	39	-72	28	-61	50	88	-43
Övriga kostnader	611	568	8	571	7	1 179	1 102	7
Avskrivningar	29	30	-3	42	-31	59	76	-22
Summa kostnader	1 047	1 023	2	1 018	3	2 070	2 032	2
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 005	954	5	1 030	-2	1 959	2 070	-5
Kreditförluster	-115	77		32		-38	51	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	119	117	2	43		236	101	
Resultat före skatt	1 001	760	32	955	5	1 761	1 918	-8
Skatt	229	177	29	202	13	406	400	2
Periodens resultat	772	583	32	753	3	1 355	1 518	-11
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	772	583	32	753	3	1 355	1 518	-11
Räntabilitet på allokert eget kapital, %	9,0	7,3		9,1		8,2	9,2	
Utlåning/inlåning, %	130	108		100		130	100	
Kreditförlustnivå, %	-0,14	0,11		0,04		-0,03	0,03	
K/I-tal ¹	0,51	0,52		0,50		0,51	0,50	
Utlåning, mdkr ³	280	260	8	222	26	280	222	26
Inlåning, mdkr ³	216	241	-10	222	-3	216	222	-3
Heltidstjänster	1 187	1 196	-1	1 223	-3	1 187	1 223	-3

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

Andra kvartalet 2022 jämfört med första kvartalet 2022

Resultatet ökade med 32 procent till 772 mkr (583) till följd av ett starkt ränte- och provisionsnetto, samt återvinningar av kreditreserveringar.

Räntenettet ökade med 9 procent till 1 123 mkr (1 026), främst till följd av högre utlåningsvolymen samt kundflyttar från Svensk bankverksamhet. Även inlåningsmarginalerna ökade under kvartalet.

Provisionsnettot ökade med 10 procent till 725 mkr (659), främst till följd av högre rådgivningsintäkter relaterat till företagsförvärv och aktieemissioner samt ökade intäkter från obligationsemissioner. Även intäkter från kort bidrog positivt.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 133 mkr (245). En utmanande kapitalmarknad har medfört negativa marknadsvärdeförändringar i handelslagret av

obligationer där Swedbank är likviditetsgarant. Även intäkter från ränte- och aktiehandel minskade medan valutahandel och värdejusteringar på derivat (CVA/DVA) bidrog positivt.

Kostnaderna ökade till 1 047 mkr (1 023) efter att kostnader för IT och konsulter varit säsongsmässigt låga under första kvartalet. Även kostnader kopplade till kundaktiviteter ökade.

Kreditförlusterna uppgick till -115 mkr (77). Individuellt bedömda reserveringar till följd av omvärderade säkerheter för motparter inom olja och offshore minskade.

Januari – juni 2022 jämfört med januari – juni 2021

Resultatet minskade med 11 procent till 1 355 mkr (1 518), i huvudsak till följd av lägre nettoresultat finansiella poster samt införandet av bankskatten.

Räntenettet ökade med 12 procent till 2 149 mkr (1 919) till följd av högre utlåningsvolym och högre inlåningsmarginaler. En högre avgift för insättningsgarantin påverkade räntenettet negativt.

Provisionsnettot minskade med 3 procent till 1 384 mkr (1 430), främst till följd av lägre rådgivningsprovisioner relaterat till börsintroduktioner och aktieemissioner.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 378 mkr (619). Minskningen beror främst på negativa effekter från omvärderingar av handelslagret av företagsobligationer. En hög kundaktivitet inom ränte- och valutahandel samt positiva effekter från värdejusteringar på derivat (DVA) bidrog positivt.

Kostnaderna ökade med 2 procent till 2 070 mkr (2 032), främst till följd av årliga löneökningar och kostnader kopplade till fler kundaktiviteter.

Kreditförlusterna uppgick till -38 mkr (51).

Affärsutveckling

Kapitalmarknaden har under kvartalet präglats av snabbt stigande räntor och högre kreditspreadar. Efterfrågan på företagsutlåning har varit fortsatt hög inom såväl nyutlåning som i nyttjandet av kreditlöften då obligationsmarknaden inte varit lika attraktiv som tidigare. Swedbank har i första hand lånat ut till kärnkunder inom fastigheter, detaljhandel och tillverkning. Utlåningen har främst utgjorts av refinansiering och bryggglån. Hållbarhetslänkade lån har fortsatt varit i fokus och Swedbank har bland annat lett syndikeringen av ett sådant lån till SSAB.

Trots marknadsoro har Swedbank bistått företagskunder och institutioner i deras obligationsemissioner inom flera sektorer och länder. Banken har bland annat hjälpt fastighetsbolagen Hemsö, Heimstaden och Vasakronan vid deras obligationsemissioner. Swedbank agerade även rådgivare till Stockholm Exergi, Latvenergo och EPSO-G inom energisektorn, samt skogsbolaget UPM Kymmene och logistikföretaget Wallenius Wilhelmsen. Swedbank har också bistått flera svenska kommuner

och sparbanker vid deras obligationsemissioner. Generellt har investerare fortsatt fokusera på emittenter med låg risk, medan intresset för högavkastande obligationer varit dämpat.

Aktiviteten på aktiemarknaden har varit låg till följd av marknadsvolatiliteten. Swedbank rådgav dock bland annat fastighetsbolaget Emilshus i deras börsnotering och var tillsammans med Kepler Cheuvreux rådgivare till Media and Games Invest i samband med deras nyemission av aktier.

Som ett led i att fokusera och effektivisera företagsaffären ingick Swedbank under kvartalet ett strategiskt partnerskap med Norges största sparbank, SpareBank 1 SR-Bank. Partnerskapet omfattar ett samarbete kring produkter och lånesyndikering i Norge och Sverige med tydlig inriktning på hållbarhet, förnyelsebar energi och norsk-svenska industri-samarbeten.

I samband med detta kommer en låneportfölj på cirka 5,6 miljarder norska kronor avyttras till SpareBank 1 SR-Bank. Den norska verksamheten inom högavkastande obligationer (high yield) och aktierelaterad kapitalanskaffning (ECM) kommer också att avyttras till SpareBank 1 Markets där SpareBank 1 SR-Bank är delägare. Samarbetet med Sparebank 1 SR-Bank och nytt distributionsavtal med Sparebank 1 Markets ökar kundnyttan för svenska företagskunder genom förbättrade tjänster. Dessutom blir Swedbanks verksamhet i Norge mer effektiv och fokuserad. Förändringarna är föremål för myndighetsprövning.

Swedbank har tecknat förnyade ramavtal med Riksgälden att som enda bank tillhandahålla betalningstjänster och kortinlösen för statliga myndigheter. Avtalen omfattar cirka 180 miljoner transaktioner och 8 biljoner kronor i transaktionsvolym per år och gäller från augusti 2022 till juli 2026 med rätt till förlängning i ett plus ett år.



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	Kv2 2022	Kv1 2022	%	Kv2 ¹ 2021	%	Jan-jun 2022	Jan-jun ¹ 2021	%
Räntenetto	269	429	-37	522	-48	698	1 005	-31
Provisionsnetto	-90	-40		-48	88	-130	-120	8
Nettoresultat finansiella poster	-193	-303	-36	43		-496	69	
Övriga intäkter ²	614	523	17	419	47	1 137	789	44
Summa intäkter	600	609	-1	936	-36	1 209	1 743	-31
Personalkostnader	1 552	1 507	3	1 481	5	3 059	2 913	5
Rörliga personalkostnader	21	29	-28	40	-48	50	58	-14
Övriga kostnader	-1 130	-1 246	-9	-1 279	-12	-2 376	-2 425	-2
Avskrivningar	344	330	4	320	8	674	635	6
Summa kostnader	787	620	27	562	40	1 407	1 181	19
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	-187	-11		374		-198	562	
Nedskrivning av immateriella tillgångar				56			56	
Kreditförluster	10	7	43	-2		17	-2	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	4	4	0	6	-33	8	11	-27
Resultat före skatt	-201	-22		314		-223	497	
Skatt	-20	39		77		19	162	-88
Periodens resultat	-181	-61		237		-242	335	
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	-181	-61		237		-242	335	
Heltidstjänster	6 760	6 734	0	6 555	3	6 760	6 555	3

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

Andra kvartalet 2022 jämfört med första kvartalet 2022

Resultatet minskade till -181 mkr (-61) och påverkades framför allt av högre kostnader.

Räntenettet minskade till 269 mkr (429). Räntenettet inom Group Treasury minskade till 314 mkr (479) till följd av ökade kostnader för marknadsupplåning i spåren av högre marknadsräntor.

Nettoresultat finansiella poster ökade till -193 mkr (-303). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till -194 mkr (-296) främst på grund av återköp av egna emitterade obligationer.

Kostnaderna ökade till 787 mkr (620) främst till följd av högre personal-, konsult- och IT-kostnader.

Januari – juni 2022 jämfört med januari – juni 2021

Resultatet minskade till -242 mkr (335) främst till följd av lägre intäkter, men även av högre kostnader.

Räntenettet minskade till 698 mkr (1 005). Group Treasurys räntenetto minskade till 793 mkr (1092) till följd av ökade kostnader för marknadsupplåning i spåren av högre marknadsräntor.

Nettoresultat finansiella poster minskade till -496 mkr (69). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury minskade till -490 mkr (76) främst på grund av negativa värdeförändringar av finansieringsrelaterade derivat och i likviditetsportföljen. Värdeförändringarna påverkades av högre räntor och kreditspreddar.

Kostnaderna ökade till 1 407 mkr (1 181) 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, Varumärke, Kommunikation och Hållbarhet, Risk, Group Channels & Technologies, Compliance, HR & Infrastructure och Juridik. Group Treasury ansvarar för bankens upplåning, likviditet och kapitalplanering. Group Treasury prissätter också alla interna in- och utlåningsflöden i koncernen genom internräntor, där de viktigaste parametrarna är löptid, räntebindningstid, valuta och behov av likviditetsreserver.

Elimineringar

Resultaträkning

mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	%	Kv2 ¹ 2021	%	Jan-jun 2022	Jan-jun ¹ 2021	%
Räntenetto		-2		-2		-2	-5	-60
Provisionsnetto	7	2		-8		9	3	
Övriga intäkter ²	-361	-273	32	-205	76	-634	-417	52
Summa intäkter	-354	-273	30	-215	65	-627	-419	50
Personalkostnader	-5	-3	67	-3	67	-8	-6	33
Övriga kostnader	-349	-270	29	-212	65	-619	-413	50
Summa kostnader	-354	-273	30	-215	65	-627	-419	50

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	20
Rapport över totalresultat i sammandrag	21
Balansräkning i sammandrag	22
Förändringar i eget kapital i sammandrag	23
Kassaflödesanalys i sammandrag	24
Noter	
Not 1 Redovisningsprinciper	25
Not 2 Viktiga redovisningsantaganden	25
Not 3 Förändringar i koncernstrukturen	25
Not 4 Rörelsesegment (affärsområde)	26
Not 5 Räntenetto	28
Not 6 Provisionsnetto	29
Not 7 Nettoresultat finansiella poster	30
Not 8 Övriga allmänna administrationskostnader	30
Not 9 Kreditförluster	31
Not 10 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	34
Not 11 Utlåning	35
Not 12 Reserveringar	37
Not 13 Kreditexponeringar	38
Not 14 Immateriella anläggningstillgångar	38
Not 15 Skulder till kreditinstitut	38
Not 16 In- och upplåning från allmänheten	39
Not 17 Emitterade värdepapper, seniora icke prioriterade- och efterställda skulder	39
Not 18 Derivat	39
Not 19 Värderingskategorier för finansiella instrument	40
Not 20 Finansiella instrument till verkligt värde	42
Not 21 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	43
Not 22 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	44
Not 23 Kapitaltäckning konsoliderad situation	45
Not 24 Internt kapitalbehov	47
Not 25 Risker och osäkerhetsfaktorer	47
Not 26 Transaktioner med närstående	48
Not 27 Swedbanks aktie	49
Not 28 Ändrad presentation avseende resolutionsavgifter	50
Moderbolag	
Resultaträkning i sammandrag	52
Rapport över totalresultat i sammandrag	52
Balansräkning i sammandrag	53
Förändringar i eget kapital i sammandrag	54
Kassaflödesanalys i sammandrag	54
Kapitaltäckning	55

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

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 ¹ 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun ¹ 2021
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	8 424	7 500	7 373	15 924	14 836
Övriga ränteintäkter	65	116	90	181	255
Ränteintäkter	8 489	7 616	7 463	16 105	15 091
Räntekostnader	-1 376	-854	-719	-2 230	-1 577
Räntenetto (not 5)	7 113	6 762	6 744	13 875	13 514
Provisionsintäkter	5 603	5 494	5 535	11 097	10 643
Provisionskostnader	-2 052	-1 913	-1 861	-3 965	-3 609
Provisionsnetto (not 6)	3 551	3 581	3 674	7 132	7 034
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	57	122	645	179	1 230
Försäkringsnetto	391	459	396	850	770
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	118	165	247	283	484
Övriga intäkter	382	366	336	748	641
Summa intäkter	11 612	11 455	12 042	23 067	23 673
Personalkostnader	3 263	3 218	3 136	6 481	6 251
Övriga allmänna administrationskostnader (not 8)	1 561	1 457	1 437	3 018	2 894
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	424	412	416	836	818
Summa kostnader	5 248	5 087	4 989	10 335	9 963
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	6 364	6 368	7 053	12 732	13 710
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar			56		56
Kreditförluster (not 9)	40	158	-27	198	219
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter (not 10)	470	456	172	926	401
Resultat före skatt	5 854	5 754	6 852	11 608	13 034
Skatt	1 144	1 137	1 288	2 281	2 496
Periodens resultat	4 710	4 617	5 564	9 327	10 538
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	4 710	4 617	5 563	9 327	10 538
Minoriteten	0	0	1	0	0
Resultat per aktie, kr	4,19	4,11	4,96	8,31	9,40
Resultat per aktie efter utspädning, kr	4,18	4,10	4,95	8,29	9,38

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

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	4 710	4 617	5 564	9 327	10 538
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	1 888	702	296	2 590	1 880
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures: Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	56	59	16	115	42
Skatt	-388	-145	-61	-533	-387
Summa	1 556	616	251	2 172	1 535
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter: Vinster/förluster uppkomna under perioden	1 760	556	-583	2 316	263
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter: Vinster/förluster uppkomna under perioden	-1 366	-469	490	-1 835	-239
Kassaflödessakringar: Vinster/förluster uppkomna under perioden	248	93	-101	341	48
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	-239	-92	98	-331	-47
Valutabasissspreadar: Vinster/förluster uppkomna under perioden	15	53	-2	68	-5
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	-10	26	-34	16	69
Skatt	276	86	-103	362	50
Summa	684	253	-235	937	139
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	2 240	869	16	3 109	1 674
Periodens totalresultat	6 950	5 486	5 580	12 436	12 212
Periodens totalresultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	6 950	5 486	5 579	12 436	12 212
Minoriteten	0	0	1	0	0

För januari - juni 2022 redovisades ett positivt resultat i övrigt totalresultat om 2 590 mkr (1 880) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per 30 juni 2022 uppgick diskonteringsräntan, som använts vid beräkningen av den utgående pensionsskulden, till 4,09 procent jämfört med 2,10 procent per 31 december 2021. Inflationsförväntningarna uppgick till 2,69 procent jämfört med 2,30 procent per 31 december 2021. De ändrade antagandena tillsammans med erfarenhetsmässiga vinster och förluster representerade 6 282 mkr av det positiva resultatet i övrigt totalresultat. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna minskade under januari – juni 2022 med 3 692 mkr. Sammantaget per 30 juni 2022 översteg förvaltningstillgångarnas marknadsvärde skulden för förmånsbestämda pensionsplaner med 880 mkr. Vid föregående årsskifte översteg skulden för förmånsbestämda

pensionsplaner förvaltningstillgångarnas marknadsvärde med 1 801 mkr.

För januari - juni 2022 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 2 316 mkr (263). 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 16 mkr (69) i Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures. Den totala vinsten om 2 332 mkr är inte föremål för beskattning. Merparten av koncernens utländska nettotillgångar har valutasäkrats vilket medfört ett resultat för säkringsinstrumenten med -1 835 mkr (-239).

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	424 459	360 153	598 926
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	121 871	163 590	152 265
Utlåning till kreditinstitut (not 11)	60 163	39 504	39 070
Utlåning till allmänheten (not 11)	1 839 944	1 703 206	1 667 988
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-18 610	-1 753	401
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	78 811	58 093	70 966
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	278 457	328 512	294 920
Aktier och andelar	5 799	13 416	19 307
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 204	7 705	7 303
Derivat (not 18)	69 561	40 531	36 413
Immateriella anläggningstillgångar (not 14)	20 202	19 488	18 836
Materiella tillgångar	5 230	5 523	5 376
Aktuella skattefordringar	1 784	1 372	1 619
Uppskjutna skattefordringar	138	113	156
Pensionstillgångar	880		
Övriga tillgångar	13 660	9 194	22 529
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 452	1 970	3 301
Summa tillgångar	2 912 005	2 750 617	2 939 376
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut (not 15)	153 351	92 812	146 119
In- och upplåning från allmänheten (not 16)	1 303 122	1 265 783	1 307 980
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	279 753	329 667	295 842
Emitterade värdepapper (not 17)	800 904	735 917	881 433
Korta positioner värdepapper	37 090	28 613	14 330
Derivat (not 18)	58 807	28 106	26 886
Aktuella skatteskulder	654	672	699
Uppskjutna skatteskulder	4 258	3 398	3 219
Pensionsavsättningar		1 801	1 688
Försäkringsavsättningar	2 001	1 970	1 891
Övriga skulder och avsättningar	32 837	28 933	36 835
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 085	4 813	4 748
Seniora icke prioriterade skulder (not 17)	47 104	37 832	34 614
Efterställda skulder (not 17)	25 461	28 604	23 699
Summa skulder	2 750 427	2 588 921	2 779 983
Eget kapital			
Minoritetskapital	26	26	25
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	161 552	161 670	159 368
Summa eget kapital	161 578	161 696	159 393
Summa skulder och eget kapital	2 912 005	2 750 617	2 939 376

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	Balan- serad vinst	Totalt	Minori- tets- kapital	Totalt eget kapital
Januari-juni 2022										
Ingående balans 1 januari 2022	24 904	17 275	5 294	-3 248	2	-58	117 501	161 670	26	161 696
Utdelningar							-12 632	-12 632		-12 632
Aktierelaterade ersättningar till anställda							87	87		87
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							-8	-8		-8
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							-1	-1		-1
Periodens totalresultat			2 332	-1 457	8	54	11 499	12 436	0	12 436
varav redovisat över resultaträkningen							9 327	9 327	0	9 327
varav redovisat över övrigt totalresultat			2 332	-1 457	8	54	2 172	3 109		3 109
Utgående balans 30 juni 2022	24 904	17 275	7 626	-4 705	10	-4	116 446	161 552	26	161 578
Januari-december 2021										
Ingående balans 1 januari 2021	24 904	17 275	4 355	-2 669	1	-62	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	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	1 360	1 725		1 725
Utgående balans 31 december 2021	24 904	17 275	5 294	-3 248	2	-58	117 501	161 670	26	161 696
Januari-juni 2021										
Ingående balans 1 januari 2021	24 904	17 275	4 355	-2 669	1	-62	111 364	155 168	25	155 193
Utdelningar							-8 124	-8 124		-8 124
Aktierelaterade ersättningar till anställda							105	105		105
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							8	8		8
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							-1	-1		-1
Periodens totalresultat			332	-190	1	-4	12 073	12 212	0	12 212
varav redovisat över resultaträkningen							10 538	10 538	0	10 538
varav redovisat över övrigt totalresultat			332	-190	1	-4	1 535	1 674		1 674
Utgående balans 30 juni 2021	24 904	17 275	4 687	-2 859	2	-66	115 425	159 368	25	159 393

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	Jan-jun 2022	Helår 2021	Jan-jun 2021
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	11 608	25 817	13 034
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	-376	-2 863	-2 840
Betalda inkomstskatter	-2 544	-4 478	-2 294
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-20 503	8 733	8 974
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-127 283	-18 746	13 883
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel	29 255	-20 742	-29 105
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	-26 571	19 618	10 412
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	57 806	-58 471	-4 533
Ökning (+) / minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten	21 726	112 568	158 120
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper	43 595	-6 447	140 503
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	75 742	-5 580	-21 123
Kassaflöde från den löpande verksamheten	62 455	49 409	285 031
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-105	-51	-32
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	1 020	587	587
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-134	-253	-134
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	58	345	43
Kassaflöde från investeringsverksamheten	839	628	464
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingskulder	-378	-751	-370
Emission av seniora icke prioriterade skulder	11 355	27 501	24 407
Återbetalning av seniora icke prioriterade skulder	-149		-5
Emission av efterställda skulder	515	4 328	
Återbetalning av efterställda skulder	-5 176	-617	-246
Utbetald utdelning	-12 632	-16 310	-4 871
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 465	14 151	18 915
Periodens kassaflöde	56 829	64 188	304 410
Likvida medel vid periodens början	360 153	293 811	293 811
Periodens kassaflöde	56 829	64 188	304 410
Valutakursdifferenser i likvida medel	7 477	2 154	705
Likvida medel vid periodens slut	424 459	360 153	598 926

2022

Under andra kvartalet förvärvades andelar i intresseföretaget Thylling Insight AB om 11 mkr samt lämnades tillskott till joint venture P27 Nordic Payments Platform AB om 72 mkr. 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 väsentliga 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 Räntenettet. 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 kreditförlustreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av osäkerheten kring konsekvenserna av kriget i Ukraina kombinerat med högre inflation och räntehöjningar. Ytterligare information finns i not 9. Därutöver har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna skett jämfört med den 31 december 2021.

Not 3 Förändringar i koncernstrukturen

Under första halvåret 2022 genomfördes inga betydande förändringar av koncernstrukturen.

Not 4 Rörelsesegment (affärsområde)

Januari-juni 2022 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elimi- nering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	8 148	2 882	2 149	698	-2	13 875
Provisionsnetto	4 410	1 459	1 384	-130	9	7 132
Nettoresultat finansiella poster	134	163	378	-496		179
Övriga intäkter ¹	837	423	118	1 137	-634	1 881
Summa intäkter	13 529	4 927	4 029	1 209	-627	23 067
Personalkostnader	1 658	849	782	3 059	-8	6 340
Rörliga personalkostnader	13	28	50	50		141
Övriga kostnader	3 680	1 154	1 179	-2 376	-619	3 018
Avskrivningar	14	89	59	674		836
Summa kostnader	5 365	2 120	2 070	1 407	-627	10 335
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	8 164	2 807	1 959	-198		12 732
Kreditförluster	232	-13	-38	17		198
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	633	49	236	8		926
Resultat före skatt	7 299	2 771	1 761	-223		11 608
Skatt	1 385	471	406	19		2 281
Periodens resultat	5 914	2 300	1 355	-242		9 327
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	5 914	2 300	1 355	-242		9 327
Minoriteten	0					0
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	388	329	253	114	-8	1 076
Kort	1 178	916	1 240	-230		3 104
Kapitalförvaltning och depå	3 517	267	813	-7	-151	4 439
Utlåning	99	93	439	6	-2	635
Övriga provisionsintäkter ²	1 091	280	475	2	-5	1 843
Summa provisionsintäkter	6 273	1 885	3 220	-115	-166	11 097
Provisionskostnader	1 863	426	1 836	15	-175	3 965
Provisionsnetto	4 410	1 459	1 384	-130	9	7 132
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3	4		418	-1	424
Utlåning till kreditinstitut	4		139	243	-326	60
Utlåning till allmänheten	1 274	214	333	20	-1	1 840
Räntebärande värdepapper		2	62	138	-1	201
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	271	7				278
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5			2		7
Derivat			171	142	-243	70
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	1	10		25
Övriga tillgångar	5	130	11	357	-496	7
Summa tillgångar	1 564	369	717	1 330	-1 068	2 912
Skulder till kreditinstitut	32		285	155	-319	153
In- och upplåning från allmänheten	740	335	233	2	-7	1 303
Emitterade värdepapper		1	3	798	-1	801
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	273	7				280
Derivat			180	121	-242	59
Övriga skulder	449		-19	151	-499	82
Seniora icke prioriterade skulder				47		47
Efterställda skulder				25		25
Summa skulder	1 494	343	682	1 299	-1 068	2 750
Allokerat eget kapital	70	26	35	31		162
Summa skulder och eget kapital	1 564	369	717	1 330	-1 068	2 912
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet, %	17,2	17,6	8,2	-1,5		11,6
K/I-tal	0,40	0,43	0,51	1,16		0,45
Kreditförlustnivå, %	0,04	-0,01	-0,03	0,18		0,02
Utlåning/inlåning, %	172	64	130	11		137
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³ (brutto)	2	1	3			6
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	1 274	214	280			1 768
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	2	1	2			5
Inlåning från allmänheten, mdkr ³	740	334	216	3		1 293
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	408	115	189	32		744
Heltidstjänster	4 063	4 678	1 187	6 760		16 688
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	69	26	33	32		160

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

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Januari-juni 2021 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elimi- nering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	7 936	2 659	1 919	1 005	-5	13 514
Provisionsnetto	4 405	1 316	1 430	-120	3	7 034
Nettoresultat finansiella poster	337	205	619	69		1 230
Övriga intäkter ¹	981	408	134	789	-417	1 895
Summa intäkter	13 659	4 588	4 102	1 743	-419	23 673
Personalkostnader	1 604	761	766	2 913	-6	6 038
Rörliga personalkostnader	33	34	88	58		213
Övriga kostnader	3 620	1 010	1 102	-2 425	-413	2 894
Avskrivningar	21	86	76	635		818
Summa kostnader	5 278	1 891	2 032	1 181	-419	9 963
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	8 381	2 697	2 070	562		13 710
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar				56		56
Kreditförluster	-27	197	51	-2		219
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	251	38	101	11		401
Resultat före skatt	8 157	2 462	1 918	497		13 034
Skatt	1 522	412	400	162		2 496
Periodens resultat	6 635	2 050	1 518	335		10 538
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	6 635	2 050	1 518	335		10 538
Minoriteten	0					0
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	360	339	212	132	-13	1 030
Kort	942	732	1 099	-203		2 570
Kapitalförvaltning och depå	3 607	247	821	-8	-137	4 530
Utlåning	104	75	416	1	-4	592
Övriga provisionsintäkter ²	1 100	268	549	9	-5	1 921
Summa provisionsintäkter	6 113	1 661	3 097	-69	-159	10 643
Provisionskostnader	1 708	345	1 667	51	-162	3 609
Provisionsnetto	4 405	1 316	1 430	-120	3	7 034
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2	3		595	-1	599
Utlåning till kreditinstitut	7		110	188	-266	39
Utlåning till allmänheten	1 228	187	254		-1	1 668
Räntebärande värdepapper		2	81	143	-3	223
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	288	7				295
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5			2		7
Derivat			50	27	-41	36
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	1	9		24
Övriga tillgångar	3	121	33	400	-509	48
Summa tillgångar	1 535	332	529	1 364	-821	2 939
Skulder till kreditinstitut	28		223	151	-256	146
In- och upplåning från allmänheten	683	299	255	79	-8	1 308
Emitterade värdepapper		1	6	879	-5	881
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	289	7				296
Derivat			48	19	-40	27
Övriga skulder	471		-35	139	-512	63
Seniora icke prioriterade skulder				35		35
Efterställda skulder				24		24
Summa skulder	1 471	307	497	1 326	-821	2 780
Allokerat eget kapital	64	25	32	38		159
Summa skulder och eget kapital	1 535	332	529	1 364	-821	2 939
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet %	20,4	17,0	9,2	2,0		13,5
K/I-tal	0,39	0,41	0,50	0,68		0,42
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,21	0,03	-0,01		0,03
Utlåning/inlåning, %	180	62	100	0		128
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³ (brutto)	2	2	3			7
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	1 228	187	222			1 637
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	2	1	3			6
Inlåning från allmänheten, mdkr ³	682	299	222	79		1 282
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	399	100	161	29		689
Heltidstjänster	3 929	4 649	1 223	6 555		16 356
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	65	24	33	34		156

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

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

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

mk	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 ¹ 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun ¹ 2021
Ränteintäkter					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-82	-284	-290	-366	-522
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	176	34	17	210	31
Utlåning till kreditinstitut	68	41	47	109	84
Utlåning till allmänheten	8 442	7 737	7 634	16 179	15 293
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	173	77	47	250	94
Derivat ²	177	134	35	311	79
Övriga tillgångar	-9	10	41	1	83
Summa	8 945	7 749	7 531	16 694	15 142
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster (not 7)	456	133	68	589	51
Summa ränteintäkter	8 489	7 616	7 463	16 105	15 091
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	-26	27	92	1	97
In- och upplåning från allmänheten	-366	-115	-126	-481	-163
varav insättningsgarantiavgifter	-155	-157	-136	-312	-171
Emitterade värdepapper	-1 668	-1 134	-1 158	-2 802	-2 416
Seniora icke prioriterade skulder	-123	-91	-48	-214	-76
Efterställda skulder	-172	-227	-170	-399	-340
Derivat ²	933	742	797	1 675	1 500
Övriga skulder	-12	-14	-25	-26	-43
Summa	-1 434	-812	-638	-2 246	-1 441
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster (not 7)	-58	42	81	-16	136
Summa räntekostnader	-1 376	-854	-719	-2 230	-1 577
Räntenetto	7 113	6 762	6 744	13 875	13 514
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	1,00	0,94	0,97	0,96	0,98
Genomsnittliga totala tillgångar	3 008 913	2 966 372	2 854 333	3 002 244	2 798 259
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	2 382	1 574	1 464	3 956	2 966
Negativ ränta på finansiella tillgångar	373	369	348	742	630
Negativ ränta på finansiella skulder	308	290	300	598	447

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	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Provisionsintäkter					
Betalningsförmedling	537	539	526	1 076	1 030
Kort	1 702	1 402	1 393	3 104	2 570
Kundkoncept	360	352	318	712	631
Kapitalförvaltning och depå	2 130	2 309	2 323	4 439	4 530
Försäkring	144	176	174	320	345
Värdepapper och corporate finance	200	169	248	369	441
Utlåning	323	312	299	635	592
Övrigt	207	235	254	442	504
Summa provisionsintäkter	5 603	5 494	5 535	11 097	10 643
Provisionskostnader					
Betalningsförmedling	-373	-333	-331	-706	-641
Kort	-825	-706	-645	-1 531	-1 254
Kundkoncept	-47	-41	-40	-88	-82
Kapitalförvaltning och depå	-532	-558	-585	-1 090	-1 103
Försäkring	-85	-93	-83	-178	-162
Värdepapper och corporate finance	-83	-101	-84	-184	-165
Utlåning	-41	-38	-39	-79	-71
Övrigt	-66	-43	-54	-109	-131
Summa provisionskostnader	-2 052	-1 913	-1 861	-3 965	-3 609
Provisionsnetto					
Betalningsförmedling	164	206	195	370	389
Kort	877	696	748	1 573	1 316
Kundkoncept	313	311	278	624	549
Kapitalförvaltning och depå	1 598	1 751	1 738	3 349	3 427
Försäkring	59	83	91	142	183
Värdepapper och corporate finance	117	68	164	185	276
Utlåning	282	274	260	556	521
Övrigt	141	192	200	333	373
Summa provisionsnetto	3 551	3 581	3 674	7 132	7 034

Not 7 Nettoresultat finansiella poster

mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Verkligt värde via resultaträkningen					
Aktier och aktierelaterade derivat	198	342	258	540	300
varav utdelning	53	61	71	114	129
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	-1 021	-719	-91	-1 740	86
Finansiella skulder	8	9	1	17	7
Andra finansiella instrument	-2	-1	1	-3	-1
Summa verkligt värde via resultaträkningen	-817	-369	169	-1 186	392
Säkringsredovisning					
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	-72	-20	-10	-92	-26
varav säkringsinstrument	-10 599	-13 172	-1 271	-23 771	-4 297
varav säkrade poster	10 527	13 152	1 261	23 679	4 271
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	-65	-6	0	-71	21
varav säkringsinstrument	7 457	9 328	478	16 785	1 394
varav säkrade poster	-7 522	-9 334	-478	-16 856	-1 373
Ineffektivitet, kassaflödessäkringar	1	0	0	1	0
Summa säkringsredovisning	-136	-26	-10	-162	-5
Upplupet anskaffningsvärde					
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	-37	35	67	-2	110
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	237	-22	-1	215	-12
Summa upplupet anskaffningsvärde	200	13	66	213	98
Handelsrelaterade räntor					
Ränteintäkter (not 5)	456	133	68	589	51
Räntekostnader (not 5)	-58	42	81	-16	136
Summa handelsrelaterade räntor	398	175	149	573	187
Valutakursförändringar	412	329	271	741	558
Summa	57	122	645	179	1 230

Not 8 Övriga allmänna administrationskostnader

mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Fastighets- och lokalkostnader	102	112	95	214	200
IT-kostnader	612	611	581	1 223	1 149
Tele, porto	24	30	27	54	58
Konsulter	210	150	217	360	431
Ersättning till sparbanker	57	56	58	113	115
Övriga köpta tjänster	262	264	212	526	425
Resor	25	6	2	31	3
Representation	6	4	3	10	7
Materialkostnader	16	15	9	31	30
Reklam, PR, marknadsföring	52	30	56	82	95
Värdetransport, larm	17	19	16	36	34
Reparation och underhåll	32	27	30	59	54
Övriga administrationskostnader	121	117	102	238	216
Övriga rörelsekostnader	25	16	29	41	77
Summa	1 561	1 457	1 437	3 018	2 894

Not 9 Kreditförluster

mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Lån till upplupet anskaffningsvärde					
Kreditförlustreserveringar - steg 1	27	380	-14	407	-147
Kreditförlustreserveringar - steg 2	90	-325	-295	-235	-49
Kreditförlustreserveringar - steg 3	-202	-334	147	-536	-2 391
Kreditförlustreserveringar - förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	-1	0	0	-1	-2
Summa	-86	-279	-162	-365	-2 589
Bortskrivningar	173	442	244	615	3 104
Återvinningar	-47	-35	-71	-82	-135
Summa	126	407	173	533	2 969
Summa - lån till upplupet anskaffningsvärde	40	128	11	168	380
Övriga tillgångar till upplupet anskaffningsvärde			-3		-7
Lånelöften och garantiavtal					
Kreditförlustreserveringar - steg 1	14	90	23	104	-31
Kreditförlustreserveringar - steg 2	-9	-55	-70	-64	-131
Kreditförlustreserveringar - steg 3	-5	-5	12	-10	8
Summa	0	30	-35	30	-154
Bortskrivningar					
Summa - lånelöften och garantier	0	30	-35	30	-154
Summa	40	158	-27	198	219
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,04	-0,01	0,02	0,03

Under 2021 minskade koncernen 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

Kriget i Ukraina har förvärrat många av de svagheter och obalanser som uppstod under covid-19 pandemin, särskilt störningar i leveranskedjor, brist på insatsvaror och betydligt högre energipriser. Andra ekonomiska effekter är högre inflation och räntehöjningar tidigare än väntat. Eftersom de kvantitativa riskmodellerna ännu inte fångat alla potentiella försämringar av kreditkvaliteten, bedöms en expertjustering som ökar kreditförlustreserveringarna vara fortsatt nödvändig.

Expertjusteringarna av kreditförlustreserveringarna minskade till 1 671 mkr (1 796 mkr per den 31 december 2021) och är fördelade med 977 mkr i steg 1, 693 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, detalj- och partihandel, fastighetsförvaltning samt byggnadsverksamhet.

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 kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 0 och 5 bedöms en nedgradering i riskklass med 1 enhet från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Om en kreditexponering som utgivits med en riskklass mellan 18 och 21, nedgraderas med 5 till 8 enheter från det första redovisningstillfället, anses det som en betydande ökning i kreditrisk. Intern riskklassificering hanteras inom ramen för intern riskhantering, som beskrivs i noten K3 Risker i års- och hållbarhetsredovisningen för 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 kreditexponeringar 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 18 och 21, anses en ökning med 200 - 300 procent från det första redovisningstillfället som betydande.

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, %	Kreditförlustreserveringar 30 jun 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 30 jun 2022	Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Kreditförlustreserveringar 31 dec 2021	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2021
18-21	<0,1	5 - 8 enheter	-5,6	7,5	41	12	-6,4	14,9	43	15
13-17	0,1 - 0,5	3 - 7 enheter	-5,2	6,7	224	13	-5,5	6,8	214	15
9-12	>0,5 - 2,0	1 - 5 enheter	-13,0	17,8	161	5	-21,8	16,0	159	5
6-8	>2,0 - 5,7	1 - 3 enheter	-7,3	5,2	70	2	-7,9	4,9	60	2
0-5	>5,7 - 99,9	1 enhet	-1,8	0,0	46	1	-2,2	0,0	38	1
			-7,8	9,5	542	33	-11,2	9,5	514	38
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk					5	10			1	9
Finansiella instrument i steg 3					719	0			961	0
Expertjustering efter modellberäkningen ⁴					432				595	
Summa ⁵					1 698	43			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 245 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%, %	Kreditförlustreserveringar 30 jun 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 30 jun 2022	Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlustreserveringar 31 dec 2021	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2021
18-21	200-300	-6,0	14,6	42	19	-15,7	22,8	24	18
13-17	100-250	-1,2	8,5	487	21	-1,1	5,8	287	20
9-12	100-200	-0,4	6,3	404	10	-5,8	1,0	293	9
6-8	50-150	-0,6	1,8	202	3	-0,6	2,4	140	3
0-5	50	-0,2	3,3	113	1	0,1	0,7	94	1
		-0,9	6,5	1 248	54	-3,0	3,5	838	51
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk				25	3			7	2
Finansiella instrument i steg 3				1 412	0			1 551	0
Expertjustering efter modellberäkningen ²				1 237				1 199	
Summa ³				3 922	57			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 455 mkr (360).

Beaktande av framtåblikande makroekonomiska scenarier

Swedbank Economic Outlook publicerades den 6 april och skulle vanligtvis fungera som basscenario. På grund av kriget i Ukraina var ett uppdaterat basscenario nödvändigt och en uppdatering gjordes den 7 juni av Swedbank Macro Research, med en tilldelad sannolikhetsvikt på 66,6 procent. Med utgångspunkt i

det uppdaterade basscenariot utvecklades nya alternativscenarier med tilldelade sannolikhetsvikter på 16,7 procent för både positivt och negativt scenario. De nya makroekonomiska scenarierna ingick i beräkningarna av förväntade kreditförluster enligt koncernens månadsprocess.

IFRS 9 scenario

30 jun 2022	Positivt scenario			Basscenario			Negativt scenario		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Sverige									
BNP (årlig % utveckling)	2,2	3,4	2,0	1,9	2,3	1,9	-2,8	-3,7	2,9
Arbetslöshet (årlig %) ¹	7,3	6,6	6,3	7,4	6,9	6,6	8,3	10,5	10,3
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	5,7	-5,0	-3,4	5,6	-6,0	-3,3	2,2	-11,9	-8,4
Stibor 3m (%)	0,72	1,78	1,99	0,70	1,67	1,83	0,57	1,00	1,00
Estland									
BNP (årlig % utveckling)	2,0	3,3	2,8	1,5	2,0	3,0	-1,5	-10,3	2,2
Arbetslöshet (årlig %)	5,8	5,4	4,9	5,8	5,6	5,0	6,8	11,0	12,6
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	14,1	7,4	5,8	13,7	6,1	4,9	8,6	-11,1	3,1
Lettland									
BNP (årlig % utveckling)	3,8	2,8	2,9	3,5	1,9	3,1	-0,4	-9,4	2,6
Arbetslöshet (årlig %)	7,2	6,4	6,0	7,2	6,7	6,1	8,2	12,2	12,8
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	12,7	7,9	5,1	11,8	6,2	5,5	3,6	-12,6	2,7
Litauen									
BNP (årlig % utveckling)	2,1	3,2	2,9	1,8	2,4	3,0	-1,6	-8,8	2,4
Arbetslöshet (årlig %)	6,6	6,2	5,8	6,7	6,3	6,0	7,7	11,9	13,1
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	11,2	6,4	5,7	11,0	5,5	4,9	1,1	-18,5	7,5
Globala indikatorer									
US BNP (årlig %)	2,6	3,2	1,5	2,4	2,1	1,8	1,1	-3,5	0,3
EU BNP (årlig %)	3,0	3,5	1,7	2,7	2,6	1,9	1,2	-4,5	0,9
Brent oljepris (USD/fat)	112,2	103,7	89,7	110,9	99,7	89,4	135,0	156,8	112,7
Euribor 6m (%)	0,06	0,98	1,13	0,04	0,81	0,93	-0,16	-0,24	-0,44

1) Arbetslöshet, 16-64 år

Den globala BNP-tillväxten saktar ner i år och nästa år. 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.

Prognosen vilar på antagandet att sanktionerna och bojkotterna mot Ryssland, liksom motsanktionerna, kommer att kvarstå under prognoshorisonten, dvs. det förväntas inte att sanktionerna blir mycket mer omfattande eller upphävd. Antagandet innebär att olje- och gaspriserna under prognoshorisonten sannolikt kommer att förbli höga, men inte öka ytterligare.

Även om inflationen sannolikt snart kommer att toppa eller redan har toppat i många länder, bedöms den vara högre än normalt ett tag framöver. Centralbanks-

prognoserna har reviderats och förväntningen är att åtstramningen kommer att ske snabbare jämfört med vår förra prognos.

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 finanspolitiska stödåtgärder har införts för att kompensera hushåll för de höga energikostnaderna.

Även om Baltikums handelsförbindelser 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	30 jun 2022				31 dec 2021			
	Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Kreditförlustreserveringar		Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Kreditförlustreserveringar	
			Negativt scenario	Positivt scenario			Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	1 736	414	1 897	1 689	1 558	447	1 632	1 530
Baltisk bankverksamhet	940	292	1 114	851	895	389	982	819
Stora företag & Institutioner	2 922	965	3 488	2 561	3 206	960	3 615	2 858
Koncernen ¹	5 620	1 671	6 522	5 123	5 666	1 796	6 235	5 212

1) Inkluderar rörelsesegmentet Koncernfunktioner & Övrigt.

Not 10 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter

mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Svensk bankskatt	240	239		479	
Resolutionsavgifter	230	217	172	447	401
Summa	470	456	172	926	401

Not 11 Utlåning

30 juni 2022

30 juni 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	1 119 376	121	1 119 255	43 545	329	43 216	2 113	533	1 580	1 164 051
Hypotekslåning, privat	980 263	38	980 225	36 336	150	36 186	1 287	200	1 087	1 017 498
Bostadsrättsföreningar	91 393	5	91 388	1 439	4	1 435	82	7	75	92 898
Övrigt, privat	47 720	78	47 642	5 770	175	5 595	744	326	418	53 655
Företagsutlåning	553 870	1 108	552 762	49 966	1 285	48 681	3 771	1 516	2 255	603 698
Jordbruk, skogsbruk och fiske	56 903	64	56 839	6 746	91	6 655	224	29	195	63 689
Tillverkningsindustri	38 934	205	38 729	4 557	160	4 397	232	88	144	43 270
Offentliga tjänster och samhällsservice	31 868	34	31 834	1 330	25	1 305	24	3	21	33 160
Byggnadsverksamhet	16 727	71	16 656	2 874	91	2 783	94	20	74	19 513
Detalj- och parthandel	34 611	147	34 464	2 529	73	2 456	118	53	65	36 985
Transport	11 904	65	11 839	1 973	93	1 880	27	6	21	13 740
Sjötransport och offshore	9 033	230	8 803	1 962	247	1 715	2 390	1 081	1 309	11 827
Hotell och restaurang	3 537	24	3 513	3 685	121	3 564	222	56	166	7 243
Informations- och kommunikationsverksamhet	22 929	42	22 887	781	15	766	6	1	5	23 658
Finans och försäkring	23 693	15	23 678	467	4	463	15	3	12	24 153
Fastighetsförvaltning	265 839	172	265 667	19 206	300	18 906	264	130	134	284 707
Bostadsfastigheter	78 636	32	78 604	6 311	79	6 232	77	7	70	84 906
Kommersiella fastigheter	119 443	90	119 353	7 198	179	7 019	155	118	37	126 409
Industri och lagerlokaler	40 830	21	40 809	3 175	15	3 160	17	2	15	43 984
Övrig fastighetsförvaltning	26 930	29	26 901	2 522	27	2 495	15	3	12	29 408
Företagstjänster	19 891	19	19 872	2 357	38	2 319	81	23	58	22 249
Övrig företagsutlåning	18 001	20	17 981	1 499	27	1 472	74	23	51	19 504
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										218
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 673 246	1 229	1 672 017	93 511	1 614	91 897	5 884	2 049	3 835	1 767 967
varav ställda kontantsäkerheter	2 318		2 318							2 318
varav lån till kunder	1 670 928	1 229	1 669 699	93 511	1 614	91 897	5 884	2 049	3 835	1 765 649
Riksgälden	20 005		20 005							20 005
Återköpsavtal ²										51 972
Utlåning till allmänheten	1 693 251	1 229	1 692 022	93 511	1 614	91 897	5 884	2 049	3 835	1 839 944
Banker och övriga kreditinstitut	56 197	28	56 169	25		25				56 194
Återköpsavtal ²										3 969
Utlåning till kreditinstitut	56 197	28	56 169	25		25				60 163
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 749 448	1 257	1 748 191	93 536	1 614	91 922	5 884	2 049	3 835	1 900 107
Andel lån, %	94,62			5,06			0,32			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,07			1,73			34,82			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			
	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
Hypoteksutlåning, privat	954 265	31	954 234	35 629	140	35 489	1 254	220	1 034	990 757
Bostadsrättsföreningar	90 670	2	90 668	1 015	3	1 012				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 parthandel	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										
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

30 juni 2021

30 juni 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	1 059 862	112	1 059 750	40 601	262	40 339	1 912	492	1 420	1 101 509
Hypoteksutlåning, privat	925 405	45	925 360	33 840	148	33 692	1 368	260	1 108	960 160
Bostadsrättsföreningar	89 586	3	89 583	1 531	4	1 527	13	1	12	91 122
Övrigt, privat	44 871	64	44 807	5 230	110	5 120	531	231	300	50 227
Företagsutlåning	473 931	594	473 337	60 714	2 028	58 686	5 124	2 280	2 844	534 867
Jordbruk, skogsbruk och fiske	57 120	9	57 111	6 848	57	6 791	138	26	112	64 014
Tillverkningsindustri	30 846	127	30 719	4 272	148	4 124	192	83	109	34 952
Offentliga tjänster och samhällsservice	24 579	12	24 567	853	15	838	38	8	30	25 435
Byggnadsverksamhet	17 381	28	17 353	4 114	98	4 016	140	34	106	21 475
Detalj- och parthandel	25 039	66	24 973	5 410	244	5 166	118	44	74	30 213
Transport	11 142	21	11 121	2 310	48	2 262	22	4	18	13 401
Sjötransport och offshore	6 341	29	6 312	4 223	666	3 557	3 481	1 844	1 637	11 506
Hotell och restaurang	3 596	70	3 526	4 599	315	4 284	471	74	397	8 207
Informations- och kommunikationsverksamhet	12 985	12	12 973	1 333	18	1 315	6	1	5	14 293
Finans och försäkring	20 618	12	20 606	779	4	775	14	3	11	21 392
Fastighetsförvaltning	231 369	180	231 189	19 844	315	19 529	269	92	177	250 895
Bostadsfastigheter	70 640	47	70 593	6 908	64	6 844	16	8	8	77 445
Kommersiella fastigheter	103 602	96	103 506	7 391	152	7 239	170	70	100	110 845
Industri och lagerlokaler	38 027	22	38 005	2 708	12	2 696	41	8	33	40 734
Övrig fastighetsförvaltning	19 100	15	19 085	2 837	87	2 750	42	6	36	21 871
Företagstjänster	17 753	12	17 741	2 908	34	2 874	158	44	114	20 729
Övrig företagsutlåning	15 162	16	15 146	3 221	66	3 155	77	23	54	18 355
										142
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal										
	1 533 793	706	1 533 087	101 315	2 290	99 025	7 036	2 772	4 264	1 636 518
varav ställda kontantsäkerheter	1 971		1 971							1 971
varav lån till kunder	1 531 822	706	1 531 116	101 315	2 290	99 025	7 036	2 772	4 264	1 634 547
Riksgälden	3		3							3
Återköpsavtal ²										31 467
Utlåning till allmänheten	1 533 796	706	1 533 090	101 315	2 290	99 025	7 036	2 772	4 264	1 667 988
Banker och övriga kreditinstitut	37 511	13	37 498	41		41				37 539
Återköpsavtal ²										1 531
Utlåning till kreditinstitut	37 511	13	37 498	41		41				39 070
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 571 307	719	1 570 588	101 356	2 290	99 066	7 036	2 772	4 264	1 707 058
Andel lån, %	93,55			6,03			0,42			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,05			2,26			39,40			0,34

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
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 30 juni	1 749 448	93 536	5 884	1 848 868	1 571 307	101 356	7 036	1 679 699
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	114	-60	-708	-654	28	-40	-3 033	-3 045
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-18	-161	7	-172	5	-254	32	-217
Förändringar i makroekonomiska scenarion	201	211	6	418	-137	-232	0	-369
Expertjusteringar av kreditförlusterreserveringarna	163	-334	-1	-172	42	374	3	419
Individuella bedömningar			57	57			445	445
Överföringar mellan steg	-53	109	137	193	-85	103	204	222
från 1 till 2	-84	316		232	-94	212		118
från 1 till 3	0		31	31	-1		32	31
från 2 till 1	31	-166		-135	10	-47		-37
från 2 till 3		-46	146	100		-67	203	136
från 3 till 2		5	-30	-25		5	-24	-19
från 3 till 1	0		-10	-10	0		-7	-7
Övriga			-35	-35			-43	-43
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	407	-235	-537	-365	-147	-49	-2 392	-2 588
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			35	35			43	43
Valutakursdifferenser	44	60	124	228	11	23	123	157
Utgående balans 30 juni	1 257	1 614	2 049	4 920	719	2 290	2 772	5 781
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 30 juni	1 748 191	91 922	3 835	1 843 948	1 570 588	99 066	4 264	1 673 918

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

Lånelöften och finansiella garantier

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

mkr	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 30 juni	309 365	18 669	213	328 247	384 154	14 513	415	399 082
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	286	273	85	644	249	396	161	806
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	30	4	-23	11	15	-7	-21	-13
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-17	-35	9	-43	-18	-62	31	-49
Förändringar i makroekonomiska scenarion	59	25	0	84	-47	-44		-91
Expertjusteringar av kreditförlusterreserveringarna	39	-75	0	-36	19	-12	0	7
Individuella bedömningar								
Överföringar mellan steg	-7	17	4	14	0	-6	-1	-7
från 1 till 2	-13	36		23	-4	11		7
från 1 till 3	0		1	1	0		1	1
från 2 till 1	6	-19		-13	4	-17		-13
från 2 till 3		-1	5	4		0	1	1
från 3 till 2		1	-2	-1		0	-2	-2
från 3 till 1	0		0	0	0		-1	-1
Övriga							-1	-1
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	104	-64	-10	30	-31	-131	8	-154
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	14	5	7	26	4	9	4	17
Utgående balans 30 juni	404	214	82	700	222	274	173	669

1) Inklusive förvärvade eller utgivna

Not 13 Kreditriskexponeringar

mkr	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	424 459	360 153	598 926
Räntebärande värdepapper	200 682	221 683	223 231
Utlåning till kreditinstitut	60 163	39 504	39 070
Utlåning till allmänheten	1 839 944	1 703 206	1 667 988
Derivat	69 561	40 531	36 413
Övriga finansiella tillgångar	13 632	9 164	22 497
Summa tillgångar	2 608 441	2 374 241	2 588 125
Eventualförpliktelser och åtaganden			
Garantier	56 448	53 669	55 039
Lånelöften	271 799	268 984	262 720
Summa eventualförpliktelser och åtaganden	328 247	322 653	317 759
Summa	2 936 688	2 696 894	2 905 884

Beloppet avseende lånelöften per 30 juni 2021 har ändrats då en förändring har gjorts av vilka engagemang som ingick.

Not 14 Immateriella anläggningstillgångar

mkr	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021
Med obestämbar nyttjandeperiod			
Goodwill	13 988	13 501	13 383
Varumärke	93	93	93
Summa med obestämbar nyttjandeperiod	14 081	13 594	13 476
Med bestämbar nyttjandeperiod			
Kundbas	232	251	272
Internt utvecklad programvara	5 589	5 320	4 744
Övrigt	300	323	344
Summa med bestämbar nyttjandeperiod	6 121	5 894	5 360
Summa	20 202	19 488	18 836

Per 30 juni 2022 fanns inga indikationer på nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar.

Not 15 Skulder till kreditinstitut

mkr	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021
Skulder till kreditinstitut			
Centralbanker	44 444	28 171	50 782
Banker	99 609	58 354	80 650
Övriga kreditinstitut	6 176	5 473	4 877
Återköpsavtal	3 122	814	9 810
Summa	153 351	92 812	146 119

Not 16 In- och upplåning från allmänheten

mkr	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021
Inlåning från allmänheten			
Privatpersoner	693 508	655 636	624 400
Företagsinlåning	599 327	604 991	657 860
Summa inlåning från allmänheten, exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 292 835	1 260 627	1 282 260
Riksgälden	116	68	37
Återköpsavtal - Riksgälden	0	0	0
Återköpsavtal	10 171	5 088	25 683
In- och upplåning från allmänheten	1 303 122	1 265 783	1 307 980

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

mkr	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021
Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än 1 år	302 957	165 067	317 880
Säkerställda obligationer	367 350	436 989	445 690
Seniora icke säkerställda obligationer	127 980	129 809	113 186
Strukturerade privatobligationer	2 617	4 052	4 677
Summa emitterade värdepapper	800 904	735 917	881 433
Seniora icke prioriterade skulder	47 104	37 832	34 614
Efterställda skulder	25 461	28 604	23 699
Summa	873 469	802 353	939 746

	Jan-jun 2022	Helår 2021	Jan-jun 2021
Omsättning			
Ingående balans	802 353	766 607	766 607
Emitterat	540 453	791 262	392 716
Återköpt	-18 266	-25 873	-25 526
Återbetalt	-472 047	-740 624	-202 531
Ränta och förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde	-7 127	-1 726	-808
Valutakursförändring	28 103	12 707	9 288
Utgående balans	873 469	802 353	939 746

Not 18 Derivat

mkr	Nominella belopp			Positiva marknadsvärden			Negativa marknadsvärden		
	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021
Derivat i säkringsredovisning									
Ett till ett verkligt värdesäkringar, ränteswappar	500 617	517 336	499 816	1 954	8 156	10 898	19 660	1 675	410
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	490 078	495 274	491 274	17 952	1 969	672	97	853	1 544
Kassaflödessäkringar, valutabasisswappar	7 911	8 127	8 102	330	41	25	11	130	220
Summa	998 606	1 020 737	999 192	20 236	10 166	11 595	19 768	2 658	2 174
Derivat ej i säkringsredovisning	28 418 568	24 945 752	22 761 308	913 741	174 838	130 321	899 282	170 723	131 298
Bruttobelopp	29 417 174	25 966 489	23 760 500	933 977	185 004	141 916	919 050	173 381	133 472
Kvittade belopp				-864 416	-144 473	-105 503	-860 243	-145 275	-106 586
Summa				69 561	40 531	36 413	58 807	28 106	26 886

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.

Placeringsriskanalys

	30 jun 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	424 459					424 459	424 459
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	103 342	9 236	9 293	18 530		121 871	121 876
Utlåning till kreditinstitut	56 194	3 969		3 969		60 163	60 163
Utlåning till allmänheten ¹	1 787 754	51 972	218	52 190		1 839 944	1 835 029
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-18 610					-18 610	-18 610
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		53 253	25 558	78 811		78 811	78 811
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken			278 457	278 457		278 457	278 457
Aktier och andelar		4 415	1 384	5 799		5 799	5 799
Derivat		67 269		67 269	2 292	69 561	69 561
Övriga finansiella tillgångar	13 608					13 608	13 608
Summa	2 366 747	190 115	314 910	505 025	2 292	2 874 064	2 869 154
	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Identifierade	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	150 229	3 122		3 122		153 351	153 351
In- och upplåning från allmänheten	1 292 951	10 172		10 172		1 303 122	1 303 117
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken			279 753	279 753		279 753	279 753
Emitterade värdepapper ²	798 162	2 618	124	2 742		800 904	799 253
Korta positioner värdepapper		37 090		37 090		37 090	37 090
Derivat		57 985		57 985	822	58 807	58 807
Seniora icke prioriterade skulder	47 104					47 104	46 919
Efterställda skulder	25 461					25 461	24 867
Övriga finansiella skulder	32 767					32 767	32 767
Summa	2 346 673	110 986	279 877	390 864	822	2 738 359	2 735 924

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 107 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							
mkr	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	30 jun 2022				31 dec 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13 899	4 631		18 530	27 580	7 487		35 067
Utlåning till kreditinstitut		3 969		3 969		1 383		1 383
Utlåning till allmänheten		52 160	30	52 190		24 746	14	24 760
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	45 977	32 834		78 811	29 272	28 821		58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	278 342		115	278 457	328 512			328 512
Aktier och andelar	4 449		1 350	5 799	12 139		1 277	13 416
Derivat	284	69 277		69 561	162	40 369		40 531
Summa	342 951	162 871	1 495	507 317	397 665	102 806	1 291	501 762
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		3 122		3 122		814		814
In- och upplåning från allmänheten		10 172		10 172		5 088		5 088
Emitterade värdepapper		2 742		2 742		4 190		4 190
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		279 638	115	279 753		329 667		329 667
Derivat	191	58 616		58 807	123	27 983		28 106
Korta positioner värdepapper	35 451	1 639		37 090	25 738	2 875		28 613
Summa	35 642	355 929	115	391 686	25 861	370 617		396 478

Överföringar mellan nivåerna sker till verkligt värde per balansdagen. Under perioden förekom det inte några överföringar av finansiella instrument mellan nivå 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	25	15		40		8		8
Försäljning av tillgångar/ erhållna utdelningar	-52		-5	-57		-10		-10
Förfall						-1		-1
Utgivet							8	8
Återbetalning av skulder					-5			
Överfört från nivå 1 till nivå 3			139	139				
Överfört från nivå 2 till nivå 3					139			
Vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster	100	1	-19	82	-19	89		89
varav orealiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	79	1	-18	62	-18	92		92
Utgående balans 30 juni	1 350	30	115	1 495	115	1 213	8	1 221

Finansiella instrument överförs till eller från nivå 3 beroende på om betydelsen av ej observerbara indata har ändrat signifikans i värderingen.

Nivå 3 tillgångar utgörs främst av strategiska onoterade aktieinnehav. Bland dessa finns aktier i Visa Inc. C som 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 30 juni 2022 till 727 mkr (676).

I koncernens försäkringsverksamhet innehas fondandelar som kunder valt att investera sitt

försäkringssparande i. Inneheten 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, eventalförpliktelser och åtaganden

mkr	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021
Lånefordringar till förmån för säkerställda obligationer ¹	448 013	473 539	502 293
Finansiella tillgångar pantsatta för försäkringssparare	278 457	328 512	289 467
Övriga ställda säkerheter, egna skulder	53 000	55 756	57 194
Övriga ställda säkerheter	9 216	8 529	10 293
Ställda säkerheter	788 686	866 336	859 247
Nominella belopp			
Garantier	56 448	53 669	55 039
Övrigt	114	156	158
Eventalförpliktelser	56 562	53 825	55 197
Nominella belopp			
Beviljade ej utnyttjade krediter	207 757	204 812	198 402
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	64 042	64 172	64 318
Åtaganden	271 799	268 984	262 720

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 30 juni 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 i mars 2022 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		
	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal						
Bruttobelopp	1 074 440	272 413	212 115	1 018 926	238 400	204 388
Kvittade belopp	-948 177	-207 036	-141 495	-944 005	-204 845	-142 919
Redovisat värde i balansräkningen	126 263	65 377	70 620	74 921	33 555	61 469
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen						
Finansiella instrument, nettningsavtal	30 687	19 292	18 214	30 687	19 264	20 357
Finansiella instrument, säkerheter	51 551	23 519	28 760	17 085	9 469	33 570
Kontanter, säkerheter	24 006	13 850	11 434	15 428	4 801	7 539
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	106 244	56 661	58 408	63 200	33 534	61 466
Nettobelopp	20 019	8 716	12 212	11 721	21	3

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 18 281 (1 447) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 14 108 (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. Den betydande ökningen av bruttobelopp mellan 31 december 2021 och 30 juni 2022 beror till största delen på värdeförändringar på derivat.

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.

	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 jun 2021
Konsoliderad situation, mkr					
Tillgänglig kapitalbas					
Kämprimärkapital	135 943	132 601	129 644	129 867	127 551
Primärkapital	145 312	141 306	143 022	142 960	136 146
Totalt kapital	161 879	156 954	158 552	158 682	151 840
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	743 767	724 472	707 753	703 220	688 517
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kämprimärkapitalrelation	18,3	18,3	18,3	18,5	18,5
Primärkapitalrelation	19,5	19,5	20,2	20,3	19,8
Total kapitalrelation	21,8	21,7	22,4	22,6	22,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,7	1,7	1,7	1,7	2,0
varav: ska utgöras av kämprimärkapital	1,2	1,2	1,2	1,2	1,4
varav: ska utgöras av primärkapital	1,3	1,3	1,3	1,3	1,7
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,7	9,7	9,7	9,7	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 systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå					
Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert	0,1	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	6,6	6,5	6,5	6,5	6,5
Samlade kapitalkrav	16,3	16,2	16,2	16,2	16,5
Tillgängligt kämprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	6,1	6,1	6,1	6,3	6,1
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	2 796 534	2 774 716	2 626 642	2 927 123	2 838 534
Bruttosoliditetsgrad, %	5,2	5,1	5,4	4,9	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 kämprimärkapital					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	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	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	753 524	743 708	717 469	671 691	609 652
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	574 020	553 356	528 742	489 426	453 480
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	62 141	55 603	53 820	53 679	58 464
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	511 879	497 752	474 922	435 747	395 016
Likviditetstäckningskvot, %	148,4	151,0	151,8	155,2	155,3
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 668 633	1 657 266	1 644 050	1 642 641	1 605 176
Totalt behov av stabil finansiering	1 405 061	1 359 706	1 331 522	1 328 311	1 308 168
Stabil nettofinansieringskvot, %	119,0	122,0	123,0	124,0	123,0

Kärnprimärkapital	30 jun	31 dec	30 jun
Konsoliderad situation, mkr	2022	2021	2021
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	161 552	161 670	159 368
Beräknad utdelning	-4 664	-12 632	-13 466
Förändringar i värdet på egna skulder	-328	-91	-73
Kassaflödessäkringar	-11	-2	2
Ytterligare värdejusteringar	-1 340	-1 037	-785
Goodwill	-14 077	-13 590	-13 471
Uppskjuten skattefordran	-80	-68	-121
Immateriella tillgångar	-4 274	-4 427	-3 755
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-3	-1	
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR	-116	-137	-112
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-29	-41	-36
Förmånsbestämda pensionsplaner	-687		
Summa	135 943	129 644	127 551

Risikexponeringsbelopp	30 jun	31 dec	30 jun
Konsoliderad situation, mkr	2022	2021	2021
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	52 290	51 273	49 017
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	311 378	287 328	286 913
Risikexponeringsbelopp obeståndsfond	294	281	664
Risikexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	2	
Risikexponeringsbelopp marknadsrisker	23 596	20 306	19 546
Risikexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	4 011	2 338	3 258
Risikexponeringsbelopp operativ risk	75 618	75 618	73 521
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	32 479	29 302	21 692
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	244 101	241 305	233 906
Summa	743 767	707 753	688 517

	mkr			%		
Kapitalkrav¹	30 jun	31 dec	30 jun	30 jun	31 dec	30 jun
Konsoliderad situation, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Kapitalkrav Pelare 1	108 279	102 624	99 835	14,6	14,5	14,5
varav buffertkrav ²	48 778	46 004	44 754	6,6	6,5	6,5
Kapitalkrav Pelare 2 ³	12 644	12 032	13 712	1,7	1,7	2,0
Pelare 2-vägledning ⁴	11 157	10 616		1,5	1,5	
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	132 080	125 272	113 547	17,8	17,7	16,5
Kapitalbas	161 879	158 552	151 840			

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	30 jun	31 dec	30 jun	30 jun	31 dec	30 jun
Konsoliderad situation, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	8 389 601	7 879 926		3,00	3,00	
Pelare 2-vägledning	1 258 440	1 181 989		0,45	0,45	
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	9 648 041	9 061 915		3,45	3,45	

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 procent konfidensnivå för respektive riskslag. Diversifieringseffekter mellan risklagen tas inte i beaktande vid beräkningen av ekonomiskt kapital.

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

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

Per den 30 juni 2022 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 38,4 mdkr (36,6 mdkr 31 december 2021). Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. Totalt kapital, uppgick till 161,9 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 31 mdkr (25,3 mdkr 31 december 2021) och totalt kapital till 126,8 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 2021 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. 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. EU enades i slutet av maj om ett sjätte sanktionspaket som bland annat innehåller ett stegvis embargo av rysk olja. Även om Swedbanks både direkta och indirekta exponeringar mot Ryssland, Ukraina och Belarus är begränsade medför Europas beroende av rysk energi att sanktionerna också påverkar Swedbanks hemmamarknader. 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 har redan börjat 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.

Banken har under kvartalet fortsatt att prioritera arbetet med IT- och informationssäkerhetsrisker till följd av kriget i Ukraina. Swedbanks förmåga att hantera dessa risker är god och vi har inte påverkats, trots att antalet IT-attacker mot finansindustrin har ökat.

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 kontinuerliga uppföljningar av den senaste utvecklingen. Effektuerade sanktionsregimer implementeras löpande i Swedbanks monitoreringssystem och utredningsresurser har allokaterats. Antalet frysta tillgångar och eller avvisade transaktioner är fortfarande tämligen få. 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 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.

30 juni 2022	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	-1 376	-478	-44	-1 898
Utländska valutor	-626	458	94	-74
Summa	-2 002	-20	50	-1 972
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.

30 juni 2022	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	938	-417	-53	468
Utländska valutaor	-336	-278	34	-580
Summa	602	-695	-19	-112
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

	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021
Antal utestående stamaktier			
Utfärdade aktier			
SWED A	1 132 005 722	1 132 005 722	1 132 005 722
Återköpta aktier			
SWED A	-8 934 918	-10 570 929	-10 575 660
Antalet utestående stamaktier på balansdagen	1 123 070 804	1 121 434 793	1 121 430 062
SWED A			
Senast betalt, kr	129,30	182,10	159,24
Börsvärde, mkr	145 213	204 213	178 577

Inom ramen för aktierelaterade ersättningsprogram har Swedbank AB under 2022 vederlagsfritt överlåtit 1 636 011 aktier till anställda.

	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Resultat per aktie					
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 123 000 342	1 122 181 797	1 121 383 230	1 122 593 331	1 120 796 751
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	2 523 126	2 924 129	2 075 334	2 890 598	2 500 646
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 125 523 468	1 125 105 926	1 123 458 564	1 125 483 929	1 123 297 397
Resultat, mkr					
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	4 710	4 617	5 563	9 327	10 538
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	4 710	4 617	5 563	9 327	10 538
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	4,19	4,11	4,96	8,31	9,40
Resultat per aktie efter utspädning	4,18	4,10	4,95	8,29	9,38

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	Kv2 2021			Jan-jun 2021		
	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
mkr						
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	7 373		7 373	14 836		14 836
Övriga ränteintäkter	317	-227	90	682	-427	255
Ränteintäkter	7 690	-227	7 463	15 518	-427	15 091
Räntekostnader	-1 118	399	-719	-2 405	828	-1 577
Räntenetto (not 5)	6 572	172	6 744	13 113	401	13 514
Provisionsintäkter	5 535		5 535	10 643		10 643
Provisionskostnader	-1 861		-1 861	-3 609		-3 609
Provisionsnetto (not 6)	3 674		3 674	7 034		7 034
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	645		645	1 230		1 230
Försäkringsnetto	396		396	770		770
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	247		247	484		484
Övriga intäkter	336		336	641		641
Summa intäkter	11 870	172	12 042	23 272	401	23 673
Personalkostnader	3 136		3 136	6 251		6 251
Övriga allmänna administrationskostnader (not 8)	1 437		1 437	2 894		2 894
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	416		416	818		818
Summa kostnader	4 989		4 989	9 963		9 963
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	6 881	172	7 053	13 309	401	13 710
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	56		56	56		56
Kreditförluster (not 9)	-27		-27	219		219
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter (not 10)		172	172		401	401
Resultat före skatt	6 852		6 852	13 034		13 034
Skatt	1 288		1 288	2 496		2 496
Periodens resultat	5 564		5 564	10 538		10 538
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	5 563		5 563	10 538		10 538
Minoriteten	1		1	0		0
K/Hal	0,42		0,41	0,43		0,42

Räntenetto

mkr	Kv2 2021			Jan-jun 2021		
	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
Ränteintäkter						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-290		-290	-522		-522
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17		17	31		31
Utlåning till kreditinstitut	47		47	84		84
Utlåning till allmänheten	7 634		7 634	15 293		15 293
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	47		47	94		94
Derivat	262	-227	35	506	-427	79
Övriga tillgångar	41		41	83		83
Summa	7 758	-227	7 531	15 569	-427	15 142
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	68		68	51		51
Summa ränteintäkter	7 690	-227	7 463	15 518	-427	15 091
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	92		92	97		97
In- och upplåning från allmänheten	-126		-126	-163		-163
varav insättningsgarantavgifter	-136		-136	-171		-171
Emitterade värdepapper	-1 158		-1 158	-2 416		-2 416
Seniora icke prioriterade skulder	-48		-48	-76		-76
Efterställda skulder	-170		-170	-340		-340
Derivat	570	227	797	1 073	427	1 500
Övriga skulder	-197	172	-25	-444	401	-43
varav avgift till resolutionsfond	-172	172		-401	401	
Summa	-1 037	399	-638	-2 269	828	-1 441
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	81		81	136		136
Summa räntekostnader	-1 118	399	-719	-2 405	828	-1 577
Räntenetto	6 572	172	6 744	13 113	401	13 514
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	0,94	0,03	0,97	0,95	0,03	0,98
Genomsnittliga totala tillgångar	2 854 333		2 854 333	2 798 259		2 798 259
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	1 464		1 464	2 966		2 966
Negativ ränta på finansiella tillgångar	348		348	630		630
Negativ ränta på finansiella skulder	300		300	447		447

Swedbank AB

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 ¹ 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun ¹ 2021
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	3 680	2 649	2 466	6 329	5 007
Övriga ränteintäkter	1 738	1 459	1 324	3 197	2 657
Ränteintäkter	5 418	4 108	3 790	9 526	7 664
Räntekostnader	-856	-251	-133	-1 107	-338
Räntenetto	4 562	3 857	3 657	8 419	7 326
Erhållna utdelningar	3 888	5 769	3 809	9 657	7 805
Provisionsintäkter	2 168	2 125	2 164	4 293	4 179
Provisionskostnader	-595	-555	-527	-1 150	-1 093
Provisionsnetto	1 573	1 570	1 637	3 143	3 086
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-635	-926	299	-1 561	567
Övriga intäkter	764	688	506	1 452	959
Summa intäkter	10 152	10 958	9 908	21 110	19 743
Personalkostnader	2 585	2 546	2 402	5 131	4 765
Övriga allmänna administrationskostnader	1 469	1 314	1 384	2 783	2 774
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 257	1 248	1 242	2 505	2 484
Summa kostnader	5 311	5 108	5 028	10 419	10 023
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	4 841	5 850	4 880	10 691	9 720
Kreditförluster, netto	12	107	33	119	81
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	280	279	61	559	152
Rörelseresultat	4 549	5 464	4 786	10 013	9 487
Skatt	779	594	888	1 373	1 740
Periodens resultat	3 770	4 870	3 898	8 640	7 747

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 61 Mkr för andra kvartalet 2021 och med 152 Mkr för perioden januari till juni 2021. Under 2021 flyttades också vissa derivaträntor mellan ränteintäkter och räntekostnader.

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	3 770	4 870	3 898	8 640	7 747
Årets totalresultat	3 770	4 870	3 898	8 640	7 747

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	284 095	194 353	453 948
Utlåning till kreditinstitut	790 281	650 948	686 305
Utlåning till allmänheten	496 137	391 675	396 180
Räntebärande värdepapper	193 094	214 197	217 023
Aktier och andelar	69 495	78 924	84 360
Derivat	81 946	44 323	41 928
Övriga tillgångar	37 962	43 076	45 969
Summa tillgångar	1 953 010	1 617 496	1 925 713
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	211 837	100 610	215 526
In- och upplåning från allmänheten	976 383	942 932	1 016 501
Emitterade värdepapper	429 975	296 918	434 135
Derivat	87 044	42 542	41 863
Övriga skulder och avsättningar	65 066	54 007	45 526
Seniora icke prioriterade skulder	47 104	37 832	34 614
Efterställda skulder	25 461	28 604	23 699
Obeskattade reserver	10 630	10 630	10 682
Eget kapital	99 510	103 421	103 167
Summa skulder och eget kapital	1 953 010	1 617 496	1 925 713
För egna skulder ställda panter	52 756	55 407	58 266
Övriga ställda panter	9 216	8 529	10 272
Eventualförpliktelser	146 588	232 276	301 456
Åtaganden ¹	257 529	263 331	255 301

1) Beloppet avseende beviljade ej utnyttjade krediter per 30 juni 2021 har ändrats då en förändring har gjorts av vilka engagemang som ingick.

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget
mkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst	
Januari-juni 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				87	87
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-9	-9
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				3	3
Periodens totalresultat				8 640	8 640
Utgående balans 30 juni 2022	24 904	5 968	13 206	55 432	99 510
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-juni 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				105	105
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				8	8
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-2	-2
Periodens totalresultat				7 747	7 747
Utgående balans 30 juni 2021	24 904	5 968	13 206	59 089	103 167

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	Jan-jun 2022	Helår 2021	Jan-jun 2021
Kassaflöde från löpande verksamhet	79 821	2 849	258 863
Kassaflöde från investeringsverksamhet	16 009	9 480	11 932
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-6 088	14 903	16 032
Periodens kassaflöde	89 742	27 232	286 827
Likvida medel vid periodens början	194 353	167 121	167 121
Periodens kassaflöde	89 742	27 232	286 827
Likvida medel vid periodens slut	284 095	194 353	453 948

Kapitaltäckning

Moderbolaget, mkr	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 jun 2021
Tillgänglig kapitalbas					
Känpriärkapital	100 550	99 242	96 715	96 708	96 366
Primärkapital	109 919	107 947	110 093	109 802	104 962
Totalt kapital	126 835	123 967	126 056	125 742	120 808
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	397 501	372 112	353 415	355 318	349 604
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Känpriärkapitalrelation	25,3	26,7	27,4	27,2	27,6
Primärkapitalrelation	27,7	29,0	31,2	30,9	30,0
Total kapitalrelation	31,9	33,3	35,7	35,4	34,6
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	1,5	1,5	1,5	1,5	2,2
varav: ska utgöras av kärnpriärkapital	1,1	1,1	1,1	1,1	1,4
varav: ska utgöras av primärkapital	1,2	1,2	1,2	1,2	1,8
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,5	9,5	9,5	9,5	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
Samlat kapitalkrav	12,1	12,1	12,1	12,1	12,8
Tillgängligt kärnpriärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	17,1	18,5	19,3	19,2	19,0
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 440 224	1 376 279	1 209 752	1 555 142	1 486 600
Bruttosoliditetsgrad, %	7,6	7,8	9,1	7,1	7,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmålet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av kärnpriärkapital					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmålet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert					
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likviditetstillgångar, genomsnittligt viktat värde	593 255	594 925	569 053	528 923	474 877
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	609 305	585 494	555 326	534 009	507 401
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	63 174	53 941	62 097	75 333	93 156
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	546 131	531 552	493 228	458 676	414 245
Likviditetstäckningskvot, %	108,6	112,1	115,7	115,6	115,1
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	996 739	992 003	962 973	960 113	935 457
Totalt behov av stabil finansiering	590 330	565 611	534 747	545 985	549 105
Stabil nettofinansieringskvot, %	168,4	175,1	180,1	175,5	170,4

Risikexponeringsbelopp	30 jun	31 dec	30 jun
Moderbolaget, mkr	2022	2021	2021
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	102 474	86 177	86 271
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	183 884	167 375	174 313
Risikexponeringsbelopp obeståndsfond	294	281	664
Risikexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	2	
Risikexponeringsbelopp marknadsrisker	23 912	20 987	19 602
Risikexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	4 002	2 333	3 219
Risikexponeringsbelopp operativ risk	40 218	40 218	39 068
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	31 858	26 458	19 558
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	10 859	9 584	6 909
Summa	397 501	353 415	349 604

	mkr			%		
Kapitalkrav¹	30 jun	31 dec	30 jun	30 jun	31 dec	30 jun
Moderbolaget, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Kapitalkrav Pelare 1	42 189	37 462	37 058	10,6	10,6	10,6
varav buffertkrav ²	10 389	9 189	9 090	2,6	2,6	2,6
Kapitalkrav Pelare 2 ³	5 963	5 301	8 035	1,5	1,5	2,2
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	48 152	42 763	45 093	12,1	12,1	12,8
Kapitalbas	126 835	126 056	120 808			

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	30 jun	31 dec	30 jun	30 jun	31 dec	30 jun
Moderbolaget, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Bruttosoliditetskrav ¹	4 320 672	3 629 256		3,0	3,0	
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	4 320 672	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-juni 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 18 juli 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 30 juni 2022 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 19 juli 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 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