

Delårsrapport 2022

Tredje kvartalet, juli – september

27 oktober 2022

Swedbank 

Tredje kvartalet 2022 jämfört med andra kvartalet 2022

- Starkt räntenetto med högre räntenettomarginal och volymtillväxt
- Något ökande provisionsnetto med högre kortintäkter och stabila kapitalförvaltningsintäkter
- Högre kreditförluster till följd av försämrade makroutsikter
- Nedskrivningar av goodwill i Norge och programvara
- Första nordiska bank med ett nytt ramverk för hållbar upplåning med sociala tillgångar

”I denna
turbulenta tid
står Swedbank
starkt”

Jens Henriksson,
Vd och koncernchef

Finansiell information	Kv3	Kv2		Jan-sep	Jan-sep ¹	
mkr	2022	2022	%	2022	2021	%
Summa intäkter	14 030	11 612	21	37 097	35 740	4
Räntenetto	8 360	7 113	18	22 236	20 302	10
Provisionsnetto	3 643	3 551	3	10 775	10 833	-1
Nettoresultat finansiella poster	945	57		1 124	1 783	-37
Övriga intäkter ²	1 082	891	21	2 963	2 822	5
Summa kostnader	5 329	5 248	2	15 665	15 005	4
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	8 701	6 364	37	21 432	20 735	3
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	453			453	56	
Kreditförluster	602	40		800	237	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter ³	466	470		1 392	599	
Resultat före skatt	7 180	5 854	23	18 787	19 843	-5
Skatt	1 439	1 144	26	3 719	3 806	-2
Periodens resultat	5 741	4 710	22	15 068	16 037	-6
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	5 737	4 710	22	15 064	16 036	-6
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	5,10	4,18		13,38	14,26	
Räntabilitet på eget kapital, %	13,9	12,0		12,4	13,5	
K/I-tal	0,38	0,45		0,42	0,42	
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,5	18,3		18,5	18,5	
Kreditförlustnivå, %	0,13	0,01		0,06	0,02	

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

Den globala ekonomin påverkas av krig, inflation, pandemi och klimatförändringar. Tillväxtutsikterna skrivs ned och vi står inför sämre ekonomiska tider. Kvartalet har präglats av en hög och stigande inflation och centralbankernas agerande för att få bukt med denna. På våra hemmamarknader finns en utbredd oro bland människor och företag för hur ekonomin kommer att påverka tillvaron. I denna turbulenta tid står Swedbank starkt. Vi stöttar våra kunder och vår affär är stabil.

Kapitalmarknaden har under året kännetecknats av osäkerhet och stigande räntor. Mycket tyder dock på att vi nu är inne i en period med räntor på en historiskt sett mer normal nivå. Swedbanks affärsmodell, vår balansräkning och vårt arbete med att skapa en fördelaktig finansieringsmix har påverkat räntenettot positivt, samtidigt som våra marginaler på bolån har minskat och vi har höjt räntan på våra kunders sparkonton.

Resultatet under det tredje kvartalet är starkt med en vinst på 5,7 mdkr. Räntenettot påverkades positivt av stigande räntor och fortsatt stabil utlåningstillväxt. Provisionsnettot ökade något med högre kortintäkter och stabil kapitalförvaltning, trots den fortsatta marknadsturbulensen.

Kostnaderna steg något. Förutom en svagare krona påverkar även den höga inflationen, framför allt i Baltikum. Trots detta fortsätter vi att investera enligt plan. Vi förväntar oss därför cirka 1 procent högre helårskostnader, exklusive valutaeffekter, än det kostnadstak på 20,5 mdkr samt ytterligare 500 mkr för utredningar, vi satte för knappt två år sedan.

Under kvartalet har vi också gjort nedskrivningar av programvara samt goodwill i vår norska verksamhet. Kreditförlusterna ökade i huvudsak till följd av nedjusterade tillväxtprognoser, men kreditkvaliteten är god. Avkastningen på eget kapital ökade till 13,9 procent.

Det är genom god lönsamhet vi bidrar till ett ekonomiskt sunt och hållbart samhälle. Lönsamheten gör att vi kan stötta våra kunder, ge avkastning till aktieägarna, skapa möjligheter att utveckla banken och bidra till finansiell stabilitet. En hållbar bank är en lönsam bank. Jag ser fram emot att den 6 december presentera vår plan för att nå en avkastning på eget kapital om 15 procent.

Samtliga våra fyra hemmamarknader står på en stabil grund med starka offentliga finanser. Den ekonomiska situationen medför många utmaningar men det finns också behov av omställning där banken stöttar kunderna. Kreditkvaliteten är god tack vare vår noggranna och konservativa kreditgivningsprocess. Vår likviditetsposition är fortsatt stark och vi har en betydande buffert på drygt 4,2 procentenheter över Finansinspektionens kapitalkrav.

Bolåneaffären fortsatte att växa även om aktiviteten och priserna i Sverige gick ner under kvartalet. Även i Estland, Lettland och Litauen har aktiviteten sjunkit på bostadsmarknaden, men priserna har legat stabila till

följd av behovet av moderna bostäder i Baltikum. Swedbank fortsätter att vara ledande på bolån på alla våra fyra hemmamarknader. Den svenska bolåneaffären har varit stabil genom konjunkturcyklerna och under de senaste 40 åren har relaterade kreditförluster totalt sett uppgått till 1,7 miljarder kronor.

Företagsaffären har utvecklats positivt trots rådande marknadsförhållanden. Vår förmåga att stötta med krediter och koppla samman kunder med rätt investerare i kapitalmarknaden har varit god. I Baltikum är behovet av likviditet tydligt för att hantera högre kostnader. Samtidigt rådgiver vi företag som ser möjligheter att utvecklas när till exempel förnybar energi blir allt viktigare. I Sverige har byggbranschen bromsat in och små och medelstora elintensiva bolag har det tufft, men de hanterar situationen. Vår exponering mot fastighetssektorn är i linje med bankens strategi och riskaptit. Vi är trygga i vår kreditgivning som under lång tid fokuserat på en sund och hållbar affärsmodell med stabila kassaflöden och goda säkerheter.

I vår rådgivning stöttar vi privatkunder bland annat kring hur man kan månadsspara när inflationen är hög. Digitalt erbjuder vi nu en lättillgänglig sparande-rådgivning som kan kompletteras med samtal till kundcenter eller besök på kontor.

Swedbank Robur fortsatte att uppmärksammas för sitt hållbarhetsarbete och rankas som nummer ett i Sverige och Norden i Morningstar Sustainability Rating. Vi har också som första nordiska bank utökat vårt hållbara ramverk för finansiering av sociala tillgångar så att vi på ett tydligare sätt kan finansiera ytterligare projekt med konkret samhällsnytta.

Bedrägerier fortsätter att vara ett samhällsproblem där bankkunder är utsatta. De senaste åren har säkerheten skärpts ordentligt. Samarbetet mellan polis, andra myndigheter och banker har utvecklats i kvartalet med informationsutbyte för att begränsa bedrägerier. Under året har också liknande samverkan mot penningtvätt fått genomslag.

Hotbilden i vårt närområde har ökat markant. Swedbank fortsätter att investera i säkerhet och vår beredskap är god. Kunderna och samhället i stort ställer höga krav på Swedbank. Kundernas förtroende för Swedbank steg i Sverige och även om vi har en bit kvar så närmar vi oss övriga i branschen. Och det är glädjande att Swedbank ännu en gång utsetts till det mest omtyckta varumärket i Estland, Lettland och Litauen.

Kundernas framtid är vårt fokus.



Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Innehållsförteckning

	Sida
Omvärldsekonomi och marknad	5
Viktigt att notera	5
Koncernens utveckling	5
Resultat tredje kvartalet 2022 jämfört med andra kvartalet 2022	5
Resultat januari – september 2022 jämfört med januari – september 2021	6
Volymutveckling per produktområde	6
Kredit- och tillgångskvalitet	8
Upplåning och likviditet	8
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 och Institutioner	15
Koncernfunktioner och 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	53
Alternativa nyckeltal	58
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	59
Revisorsgranskning	60
Kontaktuppgifter	61

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

Finansiell översikt

Resultaträkning mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	%	Kv3¹ 2021	%	Jan-sep 2022	Jan-sep¹ 2021	%
Räntenetto	8 360	7 113	18	6 788	23	22 236	20 302	10
Provisionsnetto	3 643	3 551	3	3 799	-4	10 775	10 833	-1
Nettoresultat finansiella poster	945	57		553	71	1 124	1 783	-37
Övriga intäkter²	1 082	891	21	927	17	2 963	2 822	5
Summa intäkter	14 030	11 612	21	12 067	16	37 097	35 740	4
Personalkostnader	3 290	3 263	1	3 127	5	9 771	9 378	4
Övriga kostnader	2 039	1 985	3	1 915	6	5 894	5 627	5
Summa kostnader	5 329	5 248	2	5 042	6	15 665	15 005	4
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	8 701	6 364	37	7 025	24	21 432	20 735	3
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	443					443	56	
Nedskrivning av materiella tillgångar	10					10		
Kreditförluster	602	40		18		800	237	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter³	466	470	-1	198		1 392	599	
Resultat före skatt	7 180	5 854	23	6 809	5	18 787	19 843	-5
Skatt	1 439	1 144	26	1 310	10	3 719	3 806	-2
Periodens resultat	5 741	4 710	22	5 499	4	15 068	16 037	-6
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	5 737	4 710	22	5 498	4	15 064	16 036	-6

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.

Nyckeltal och data per aktie	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Räntabilitet på eget kapital, %	13,9	12,0	13,6	12,4	13,5
Resultat per aktie före utspädning, kronor¹	5,11	4,19	4,90	13,42	14,30
Resultat per aktie efter utspädning, kronor¹	5,10	4,18	4,89	13,38	14,26
K/I-tal²	0,38	0,45	0,42	0,42	0,42
Eget kapital per aktie, kronor¹	150,7	143,8	146,8	150,7	146,8
Utlåning/inlåning, %	140	137	127	140	127
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,5	18,3	18,5	18,5	18,5
Primärkapitalrelation, %	19,8	19,5	20,3	19,8	20,3
Total kapitalrelation, %	23,1	21,8	22,6	23,1	22,6
Kreditförlustnivå, %	0,13	0,01	0,00	0,06	0,02
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,34	0,32	0,40	0,34	0,40
Total reserveringsgrad för lån, %	0,30	0,27	0,35	0,30	0,35
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	154	143	149	154	149
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	117	119	124	117	124

1) Antal aktier och beräkningar av resultat per aktie specificeras i not 27.

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

Balansräkningsdata mdkr	30 sep 2022	31 dec 2021	%	30 sep 2021	%
Utlåning till allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 801	1 679	7	1 653	9
Inlåning från allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 285	1 261	2	1 300	-1
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	169	162	5	165	3
Balansomslutning	2 994	2 751	9	3 030	-1
Riskexponeringsbelopp	753	708	6	703	7

Definitioner för alla nyckeltal finns i Swedbanks faktabok på sidan 75.

Omvärldsekonomi och marknad

Efter en positiv inledning av kvartalet försämrades stämningsläget och utsikterna för den globala ekonomin snabbt. Kriget i Ukraina, europeisk energikris och nedstängningar i Kina har tillsammans med obalanser sedan pandemin varit bidragande till detta. Hög inflation och stigande räntor eroderar hushållens köpkraft samtidigt som många företag pressas av kraftigt ökade kostnader. Utgångsläget på våra hemmamarknader är dock gott då de offentliga finanserna är solida och ekonomin utvecklades starkare än väntat under första halvåret.

Inflationen har överstigit förväntningarna och flera tongivande centralbanker har höjt styrräntorna både mer och snabbare än förväntat. I september höjde Riksbanken styrräntan med 1 procentenhet, medan ECB och Federal Reserve höjde sina respektive styrräntor med 0,75 procentenheter, samtidigt som de signalerar att fler stora höjningar kommer i närtid. Som en följd av detta och en tilltagande oro för energikrisens påverkan har marknadsräntor fortsatt stiga snabbt och aktiemarknaderna fallit. Sammantaget sjönk ledande börser med 2 till 5 procent under kvartalet. Den amerikanska dollarn stärktes mot såväl euron som kronan medan kronan försvagades något mot euron.

Hög hushållskonsumtion och fortsatta företagsinvesteringar gav svensk ekonomi stöd under första halvåret i år. Under tredje kvartalet förbättrades arbetsmarknaden med ökad sysselsättning, lägre arbetslöshet och fler antal nyanmällda lediga jobb än i fjol. Stämningsläget i ekonomin försämrades dock och hushållens konfidensindikator sjönk betydligt. Hushållens reala köpkraft har också minskat. Kortdata från Swedbank Pay indikerar att hushållens reala konsumtion sjönk under kvartalet, även om konsumtionen av tjänster höll emot relativt väl.

Sedan toppen i februari har bostadspriserna i Sverige säsongsrensat fallit med 9 procent och än mer i storstadsområdena. Snabbt stigande räntor och hög inflation gör att bostadsköpare är avvaktande och antalet bostadsaffärer minskade därför betydligt. Dessa faktorer talar för fortsatt prispress, även om bostadsbristen kvarstår och nyproduktionen bromsar in.

I likhet med Sverige var tillväxten i de baltiska länderna oväntat stark under det första halvåret, men den ekonomiska aktiviteten dämpades under tredje kvartalet. Inflationen har accelererat till över 20 procent i de baltiska länderna. Reallönerna faller och hushållens köpkraft försämras betydligt vilket innebär att även de baltiska hushållen kommer att strama åt konsumtionen. Lönsamheten i näringslivet pressas av höga energipriser och vissa företag påverkas även av minskad export till Ryssland. De baltiska ekonomierna står emellertid starka och har minskat sitt beroende av rysk ekonomi och energi betydligt under de senaste åren.

Viktigt att notera

Kvartalsrapporten innehåller alternativa nyckeltal som Swedbank bedömer ger värdefull information till läsaren eftersom de används av koncernledningen för intern styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan rapporteringsperioderna. Ytterligare information om alternativa nyckeltal som används i kvartalsrapporten finns på sidan 58.

Koncernens utveckling

Resultat tredje kvartalet 2022 jämfört med andra kvartalet 2022

Swedbanks resultat ökade till 5 741 mkr (4 710) till följd av högre intäkter, vilket delvis motverkades av högre kreditförluster och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter positivt med cirka 23 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 13,9 procent (12,0) och K/I-talet till 0,38 (0,45).

Intäkterna ökade till 14 030 mkr (11 612). I första hand ökade räntenettot och nettoresultat finansiella poster. Valutakursförändringar påverkade intäkterna positivt med cirka 53 mkr.

Räntenettot ökade med 18 procent och uppgick till 8 360 mkr (7 113). Det underliggande räntenettot påverkades positivt av i första hand högre inlåningsmarginaler till följd av stigande marknadsräntor, men motverkades delvis av lägre utlåningsmarginaler. Högre utlåningsvolymen bidrog också positivt tillsammans med en ytterligare dag i kvartalet och positiva valutakurseffekter. Den sista ersättningen för Europeiska centralbankens likviditetslån om 37 mkr resultatfördes under andra kvartalet.

Provisionsnettot ökade med 3 procent och uppgick till 3 643 mkr (3 551). Säsongsmissigt högre intäkter från kortverksamheten och betalningar bidrog positivt. Intäkterna från kapitalförvaltningen var oförändrade då den negativa utvecklingen på kapitalmarknaderna motverkades av nettoinflöden och ytterligare en dag i kvartalet. Intäkterna från corporate finance-verksamheten minskade till följd av lägre aktivitet under sommarmånaderna.

Nettoresultat finansiella poster ökade kraftigt från en låg nivå och uppgick till 945 mkr (57). Group Treasurys nettoresultat finansiella poster ökade främst på grund av att värdeförändringar på derivat reverserades. Föregående kvartal påverkades negativt av marknadsvärdesförändringar i handelslagret av obligationer inom Stora företag & Institutioner, samt negativt med 54 mkr av försäljningen av den danska bolåneportföljen inom Svensk bankverksamhet.

Övriga intäkter ökade med 21 procent och uppgick till 1 082 mkr (891), främst till följd av förbättrade resultat hos intresseföretag. Entercards vinst ökade med 72 mkr.

Kostnaderna ökade med 2 procent till 5 329 mkr (5 248), främst till följd av högre IT-kostnader och AML-relaterade utredningskostnader. Utredningskostnaderna uppgick till 152 mkr (92). Valutakursförändringar ökade kostnaderna med ca 30 mkr.

Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 443 mkr (0) och är hänförliga till nedskrivning av egenutvecklad programvara med 263 mkr och nedskrivning av goodwill i Swedbanks norska verksamhet med 181 mkr. Goodwillnedskrivningen gjordes i samband med ingåendet av ett strategiskt partnerskap med SpareBank 1 Markets.

Kreditförlusterna uppgick till 602 mkr (40). För individuellt bedömda lån återfördes kreditförlustreserveringar, vilket tillsammans med bortskrivningar resulterade i en nettoåterföring om 20 mkr. Sämre makroekonomiska scenarier medförde ökade kreditförlustreserveringar om 333 mkr. En ny fallissemangsdefinition medförde en engångseffekt på 207 mkr. Andra rating- och stegförändringar bidrog också till ökade kreditförlustreserveringar. Även dessa påverkades av uppdaterade makroekonomiska scenarier.

Skattekostnaden uppgick till 1 439 mkr (1 144) och motsvarar en effektiv skattesats om 20,0 procent (19,5). Den högre effektiva skattesatsen under kvartalet beror i huvudsak på en ej avdragsgill nedskrivning av goodwill i Swedbanks norska verksamhet.

Resultat januari – september 2022 jämfört med januari – september 2021

Swedbanks resultat minskade till 15 068 mkr (16 038) till följd av införandet av bankskatten, högre kostnader och högre kreditförluster. Även nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar påverkade negativt, medan högre intäkter motverkade. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter positivt med cirka 184 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 12,4 procent (13,5) och K/I-talet till 0,42 (0,42).

Intäkterna ökade till 37 097 mkr (35 740) och påverkades framför allt positivt av räntenettot. Nettoresultat finansiella poster påverkade negativt, medan provisionsnettot var stabilt. Valutakursförändringar ökade intäkterna med cirka 396 mkr.

Räntenettot ökade med 10 procent till 22 236 mkr (20 302). Det underliggande räntenettot stärktes framför allt av högre inlåningsmarginaler, men även högre utlåningsvolymerna har bidragit. Lägre utlåningsmarginaler under året och en justering av insättningsgarantin föregående år motverkade.

Provisionsnettot minskade med 1 procent och uppgick till 10 775 mkr (10 833). Intäkter från kapitalförvaltningen minskade till följd av den negativa utvecklingen på kapitalmarknaderna, medan intäkter från kortverksamheten ökade då pandemirestriktionerna tagits bort i år.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 1 124 mkr (1 783). Negativa effekter från omvärderingar av handelslagret inom Stora företag & Institutioner samt värdeförändringar av derivat och i likviditetsportföljen inom Group Treasury tyngde. Även en positiv värderingseffekt föregående år i samband med börsnoteringen av Hemnet bidrog till minskningen.

Övriga intäkter ökade med 5 procent till 2 963 mkr (2 822) till följd av högre ersättningar från sparbanker och upplösningar av försäkringsavsättningar under första kvartalet. Ett lägre resultat från Entercard motverkade till viss del.

Kostnaderna ökade till 15 665 mkr (15 005), framför allt som ett resultat av högre personal- och IT-kostnader. AML-relaterade utredningskostnader ökade något och uppgick till 299 mkr. Valutakursförändringar ökade kostnaderna med cirka 212 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 800 mkr (237) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier, negativa rating- och stegförändringar samt av den nya fallissemangsdefinitionen. Minskade kreditförlustreserveringar för individuellt bedömda motparter inom olja och offshore motverkade.

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

Skattekostnaden uppgick till 3 719 mkr (3 806) och motsvarar en effektiv skattesats om 19,8 procent (19,2). Den högre effektiva skattesatsen i år beror huvudsakligen på ett lägre resultatbidrag från intresseföretag och joint ventures, samt på en ej avdragsgill nedskrivning av goodwill i Swedbanks norska verksamhet. 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 33 mdkr till 1 801 mdkr (1 768) under kvartalet. Jämfört med tredje kvartalet 2021 ökade utlåningen med 148 mdkr, motsvarande en ökning på 9 procent. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna positivt med cirka 5 mdkr jämfört med andra kvartalet 2022 och positivt med 23 mdkr jämfört med tredje kvartalet 2021.

Utlåning till allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	30 sep 2022	30 jun 2022	30 sep 2021
Bostadsutlåning till privatpersoner	1 028	1 017	975
varav Svensk bankverksamhet	917	911	880
varav Baltisk bankverksamhet	111	106	95
Övrig privatutlåning inkl bostadsrättsföreningar	147	147	141
varav Svensk bankverksamhet	124	124	122
varav Baltisk bankverksamhet	20	20	17
varav Stora företag och Institutioner	2	3	2
Företagsutlåning	626	604	537
varav Svensk bankverksamhet	239	239	241
varav Baltisk bankverksamhet	96	88	80
varav Stora företag och Institutioner	289	277	216
Summa	1 801	1 768	1 653

Utlåningen till bolånekunder inom Svensk bankverksamhet ökade med 6 mdkr till 917 mdkr (911) under kvartalet. Marknadsandelen på bolån i Sverige uppgick till 23 procent (23) per den sista augusti. Övrig privatutlåning inklusive utlåningen till bostadsrättsföreningar var oförändrad under kvartalet.

I Baltisk bankverksamhet ökade bolånevolymerna med 2 procent i lokal valuta och uppgick till motsvarande 111 mdkr (106) vid kvartalets slut.

Företagsutlåningen ökade med 20 mdkr under kvartalet och uppgick till 626 mdkr (604). I Sverige var marknadsandelen 16 procent (16) per den sista augusti.

Under kvartalet lanserade Swedbank ett nytt ramverk, Swedbank Sustainable Funding Framework, för hållbar utlåning och finansiering. Ramverket ersätter Swedbank

Green Bond Framework och har utökats med sociala och andra hållbarhetsobligationer, samt även blivit striktare i vissa avseenden. Tillgångsregistret har uppdaterats för att vara i linje med de nya kriterierna, vilket innebär att vissa tillgångar exkluderats och andra inkluderats. Sammantaget har tillgångsregistret minskat med 5 mdkr till 48 mdkr (53).

Mer information om utlåning respektive det hållbara tillgångsregistret finns i faktaboken på sidan 34 och 67.

Inlåning

Den totala inlåningen inom affärsområdena minskade med 9 mdkr till 1 281 mdkr (1 290) jämfört med föregående kvartal. Jämfört med tredje kvartalet 2021 ökade inlåningen inom affärsområdena med 59 mdkr, motsvarande en ökning på 5 procent. Under kvartalet ökade privatinslåningen inom Baltisk bankverksamhet medan den var oförändrad inom Svensk bankverksamhet. Företagsinslåningen minskade inom Stora företag och Institutioner samt Svensk bankverksamhet, men ökade inom Baltisk bankverksamhet.

Den totala inlåningen från allmänheten, inklusive volymer hänförliga till Group Treasury, uppgick till 1 285 mdkr (1 293). Valutakursförändringar påverkade den totala inlåningsvolymen positivt med cirka 7 mdkr jämfört med föregående kvartal och positivt med cirka 28 mdkr jämfört med tredje kvartalet 2021.

Inlåning från allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	30 sep 2022	30 jun 2022	30 sep 2021
Inlåning från privatpersoner	699	694	640
varav Svensk bankverksamhet	490	490	454
varav Baltisk bankverksamhet	209	204	186
Inlåning från företag	586	599	660
varav Svensk bankverksamhet	244	250	236
varav Baltisk bankverksamhet ¹	133	130	115
varav Stora företag & Institutioner ¹	205	216	231
varav Koncernfunktioner & Övrigt	4	3	78
Summa	1 285	1 293	1 300

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

Swedbanks inlåning från privatpersoner ökade med 5 mdkr under kvartalet och uppgick till 699 mdkr (694).

Företagsinslåningen i affärsområdena minskade med 12 mdkr under kvartalet och uppgick till 586 mdkr (599).

Per den sista augusti uppgick Swedbanks marknadsandel för hushållsinlåning i Sverige till 19 procent (19). Marknadsandelen för företagsinslåning uppgick till 14 procent (16). För mer information om inlåning, se faktaboken sidan 35.

Fondsparande och livförsäkring

Swedbank Roburs förvaltade fondkapital steg med 1 procent under kvartalet och uppgick till 1 264 mdkr (1 248). Av detta är 1 192 mdkr (1 178) hänförligt till Sverige, 70 mdkr (68) till Baltikum och 2 mdkr (2) till övriga marknader. Ökningen av det förvaltade fondkapitalet beror på att nettoinflödet varit högre än den negativa effekten från marknadsutvecklingen.

Förvalt kapital	30 sep 2022	30 jun 2022	30 sep 2021
fondförvaltning, mdkr			
Sverige	1 192	1 178	1 319
Estland	18	18	20
Lettland	28	27	27
Litauen	24	23	21
Övriga länder	2	2	11
Förvalt kapital, Swedbank Robur	1 264	1 248	1 398
Förvalt kapital, Baltikum	8	8	1
Totalt förvalt kapital	1 272	1 256	1 399
Slutna fonder	0		
Förvalt kapital, diskretionärt ¹	375	382	433
Totalt förvalt kapital	1 646	1 638	1 832

1) Under första kvartalet 2022 justerades definitionen av Förvalt kapital, diskretionärt. Jämförelsetalen har räknats om.

Nettoinflödet på den svenska fondmarknaden uppgick till 4 mdkr (-4). Störst inflöde hade indexfonder på 12 mdkr, följt av räntefonder med inflöden på 9 mdkr. Aktiva aktiefonder och hedgefonder hade utflöden på -14 mdkr respektive -3 mdkr. Blandfonder var oförändrade.

Swedbank Robur hade under kvartalet ett nettoinflöde på 22 mdkr (0) i Sverige. Ökningen beror i första hand på inflöden från institutionella kunder inom Stora företag och Institutioner. Även Svensk bankverksamhet och Sparbankerna bidrog med positiva nettoflöden. Nettoinflödet i Baltikum var oförändrat och uppgick 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 21 procent och i Estland, Lettland och Litauen till 37, 41 respektive 38 procent.

Inom livförsäkring minskade det förvaltade kapitalet i den svenska verksamheten med 1 procent och uppgick till 271 mdkr (272) vid kvartalets utgång. Premieinkomsten, bestående av inbetalda premier och inflyttat kapital, uppgick under kvartalet till 5 mdkr (6).

Förvalt kapital, livförsäkring mdkr	30 sep 2022	30 jun 2022	30 sep 2021
Sverige	271	272	295
varav Avtalspension	146	145	152
varav Kapitalförsäkring	81	83	96
varav Tjänstepension	34	34	36
varav Övrigt	10	10	11
Baltikum	8	8	8

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

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

Betalningar

Swedbanks totalt antal utgivna kort uppgick vid kvartalets slut till 8,3 miljoner, vilket är i nivå med utgången av förra kvartalet. Antalet utgivna kort i Sverige uppgick till 4,5 miljoner och i Baltikum till 3,8 miljoner. Jämfört med motsvarande kvartal förra året

ökade utgivningen av företagskort i Sverige med 4 procent och utgivningen av privatkort med 1 procent. Jämfört med motsvarande kvartal förra året ökade utgivningen av företagskort i Baltikum med 3 procent och utgivningen av privatkort med 2 procent.

Antal, kort	30 sep 2022	30 jun 2022	30 sep 2021
Antal utgivna kort, miljoner	8,3	8,2	8,2
varav Sverige	4,5	4,4	4,4
varav Baltikum	3,8	3,8	3,8

Antalet kortköp med Swedbankkort i Sverige ökade med 6 procent under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Antalet kortköp uppgick till 382 miljoner och påverkades positivt av lättade pandemirelaterade restriktioner i samhället. I Baltikum ökade antalet kortköp med 14 procent under samma period och uppgick till 228 miljoner köp under kvartalet, även detta på grund av lättade restriktioner.

Det sammanlagda antalet av Swedbank inlösta korttransaktioner ökade med 2 procent till 925 miljoner, jämfört med samma kvartal föregående år. Antalet inlösta transaktioner i Sverige, Norge, Finland och Danmark var oförändrat medan antalet transaktioner i Baltikum ökade med 15 procent.

Inlösta transaktionsvolymerna i Sverige, Norge, Finland och Danmark ökade med 4 procent till 221 mdkr och motsvarande volym i Baltikum ökade med 25 procent till 31 mdkr, jämfört med samma kvartal föregående år.

Skälet till att inlösta transaktionsvolymerna ökade mer än antalet inlösta korttransaktioner var i första hand den höga inflationstakten. Högre priser inom dagligvaruhandeln och för drivmedel bidrog med 8 respektive 20 procent till högre transaktionsvolymerna inom respektive sektor. Andra sektorer som också har bidragit till högre transaktionsvolymerna är främst restaurang-, hotell- och resebranschen samt transportsektorn.

Antalet inhemska betalningar i Sverige uppgick till 207 miljoner under tredje kvartalet vilket är en ökning med 2 procent jämfört med samma period föregående år. I Baltikum genomfördes 106 miljoner inhemska betalningar, en ökning med 12 procent jämfört med samma period 2021. Swedbanks marknadsandel av betalningar utförda via Bankgirot var 35 procent. Antalet internationella betalningar i Sverige ökade med 10 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1,7 miljoner. I Baltikum ökade de internationella betalningarna med 32 procent och uppgick till 6 miljoner.

Kredit- och tillgångskvalitet

Swedbanks kreditkvalitet är trots det försämrade makroekonomiska läget god med i stort sett oförändrade nivåer på kreditkvalitetsindikatorer som exempelvis sena betalningar. Hög inflation, stigande räntor och en svagare konjunktur medför dock utmaningar för både privatpersoner och företag.

Det försämrade makroekonomiska läget gör att kreditförlustreserveringarna i form av expertjusteringar för eventuella framtida försämringar av kreditkvaliteten kvarstår. Dock har en omvärdering av behovet för olika sektorer gjorts, med minskningar i sjöfart och offshore och ökningsfrämst inom fastighetsförvaltning, tillverkningsindustri samt detalj- och partihandel.

Kreditförlustreserveringar i form av expertjusteringar uppgick vid slutet av tredje kvartalet till 1 700 mkr (1 671).

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 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 52 procent, i Estland 41 procent, i Lettland 70 procent och i Litauen 50 procent.

Swedbanks utlåning till fastighetsförvaltning uppgick till 289 mdkr och utgör 16 procent av den totala låneportföljen. Av detta är 44 procent till förvaltning av främst kontor, 30 procent till bostadsfastigheter, och resterande del till förvaltning av industri- och lagerlokaler samt övrig fastighetsförvaltning. Swedbank lägger stor vikt vid stabila kassaflöden och långsiktig betalningsförmåga vid kreditgivningen. Den genomsnittliga belåningsgraden i utlåningen till fastighetsförvaltning var 53 procent, 55 procent för bostadsfastigheter och 52 procent för övriga fastigheter.

Den totala andelen lån i steg 2 brutto ökade till 6,7 procent (5,1 i slutet av andra kvartalet), varav 5,1 procent (3,7) för privata lån och 10,2 procent (8,0) för företagslån. Ökningen inom privata lån förklaras av försämrade makroutsikter och ratingförändringar, medan ökningen inom företagslån förklaras av sänkt rating för ett fåtal större kunder inom fastighetsförvaltning samt generellt försämrade makroutsikter och ratingförändringar.

Andelen lån i steg 3 brutto ökade något till 0,34 procent (0,32). Reserveringsgraden för lån i steg 3 uppgick till 33 procent (35).

Mer information om kreditexponeringar, reserveringar och kreditkvalitet finns i not 9 och noterna 11 – 13, samt faktaboken sidorna 37 – 49.

Upplåning och likviditet

Under tredje kvartalet präglades marknaden av fortsatt geopolitisk oro och än mer fokus på den stigande inflationen. Inflationen har lett till stora räntehöjningar från många centralbanker. Trots turbulens har den kortfristiga upplåningsmarknaden fungerat bra med god likviditet för Swedbank. Den kortfristiga upplåningsmarknaden i amerikanska dollar har till stor del gått över till transaktioner baserade på daglig rörlig ränta vilket bidragit till att likviditeten varit fortsatt god. Obligationsmarknaden har påverkats mer av marknadsvolatiliteten och möjligheten att emittera obligationer med längre löptider har därför under vissa perioder varit begränsad.

Swedbanks mycket goda likviditetsposition ger stor handlingsfrihet att välja tillfällen för obligationsemissioner när marknaden är gynnsam. Under kvartalet emitterade Swedbank 22 mdkr i långfristiga skuldinstrument.

Vid kvartalets slut uppgick Swedbanks kortfristiga upplåning (certifikat) till 353 mdkr (303). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 449 mdkr (437) och likviditetsreserven uppgick till 631 mdkr (619).

Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 154 procent (143) samt 120, 302 respektive 99 procent för USD, EUR och SEK. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 117 procent (119).

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 finansiering påverkas av den nuvarande likviditetssituationen, framtida förfall, samt av förändringar i in- och utlåningsvolym, och justeras därför löpande under året. Förfall under 2022 uppgår till 173 mdkr beräknat från årets början, varav 24 mdkr förfaller under fjärde kvartalet.

För mer information om upplåning och likviditet se not 15 – 17, samt sidorna 54 – 65 i faktaboken.

Kreditbetyg

Den 1 juli höjde Fitch Swedbanks långsiktiga kreditbetyg från A+ till AA- med stabil utsikt. Fitch pekade på att Swedbank hade åtgärdat historiska brister som identifierats i dess estniska dotterföretag och även i stort sett avslutat en bred omvandling av företagskulturen, regelefterlevnaden, organisationsstrukturen och riskkontrollen. Den 15 juli höjde S&P Swedbanks hållbarhetsbetyg från 75 till 76. För ytterligare information om Swedbanks kreditbetyg, se sidan 66 i faktaboken.

Operativa risker

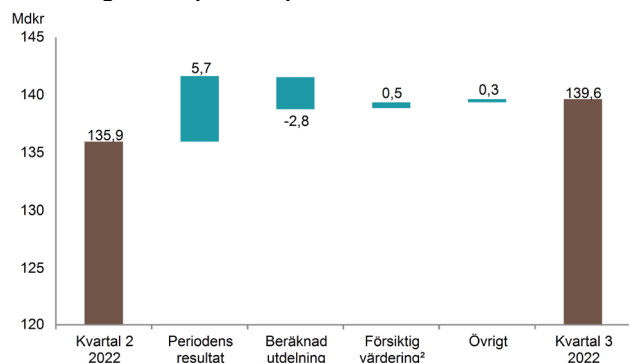
Banken har fortsatt att prioritera IT- och informations-säkerhet då hotbilden mot den finansiella sektorn fortsatt varit förhöjd under kvartalet, inte minst mot bakgrund av kriget i Ukraina. Swedbanks förmåga att hantera dessa risker är god trots att antalet IT-attacker mot sektorn har ökat.

Kapital och kapitaltäckning

Kapitalkrav och kapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,5 procent vid kvartalets slut (18,3). Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgick till 14,3 procent (13,7) av riskexponeringsbeloppet (REA), vilket resulterade i att kärnprimärkapitalbufferten uppgick till 4,2 procent (4,6). Kärnprimärkapitalet ökade till 139,6 mdkr (135,9) och påverkades främst av kvartalets resultat och beräknad utdelning.

Förändring av kärnprimärkapitalet¹



1) Avser Swedbank konsoliderad situation

2) Avdrag i kapitalbasen på samtliga tillgångar värderade till verkligt värde

Riskexponeringsbelopp (REA)

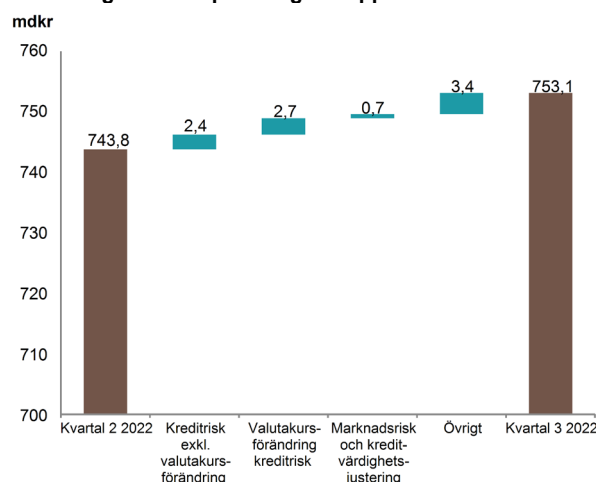
Totalt REA ökade till 753,1 mdkr (743,8) under kvartalet.

REA för kreditrisker ökade till följd av högre utlåning och valutaeffekter. Ökningen motverkades främst av lägre förväntade förluster vid fallissemang, förbättrad rating samt kortare löptider på företagsexponeringar.

REA för marknadsrisk ökade till följd av högre REA för interna modeller, vilket motverkades av lägre REA för kreditvärdighetsjustering till följd av minskade exponeringar.

Övriga REA-förändringar ökade framför allt till följd av högre riskvikter i kapitalkravsberäkningen för vissa exponeringar i Baltikum i samband med implementationen av den nya fallissemangsdefinitionen.

Förändring av riskexponeringsbelopp¹



1) Avser Swedbank konsoliderad situation

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

Regler om kapital och resolution

Den konkracykliska bufferten höjdes till 1 procent under kvartalet och kommer från och med andra kvartalet 2023 att höjas till 2 procent enligt tidigare beslut från Finansinspektionen. Effekten på Swedbanks kapitalkrav är något lägre då kravet endast avser den svenska verksamheten. I samband med pandemin sänktes den konkracykliska bufferten från 2,5 procent till 0 procent. Finansinspektionens bedömning är att buffertvärdets neutrala nivå är 2 procent.

Finansinspektionen har beslutat om nya pelare 2-krav och pelare 2-vägledning efter den årliga översyns- och utvärderingsprocessen. För Swedbank uppgår det riskbaserade pelare 2-kravet till 2,3 procent och pelare 2-vägledningen till 1,0 procent av REA. Pelare 2-vägledning för bruttosoliditet uppgår till 0,45 procent av bruttosoliditetsexponeringsbeloppet. Swedbank har tillfredsställande buffertar till de nya kraven. Jämfört med förra årets översyns- och utvärderingsprocess har det riskbaserade pelare 2-kravet och pelare 2-vägledningen ökat från 1,7 procent respektive minskat från 1,5 procent. Bruttosoliditetsvägledningen är oförändrad.

Till följd av nya riktlinjer från europeiska bankmyndigheten (EBA) har Swedbank tidigare ansökt

om nya interna modeller för riskklassificering och granskningsprocessen för modellerna pågår. Swedbank bedömer att de riskvägda tillgångarna kommer att öka under 2023 till följd av de nya modellerna.

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.

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- och marknadsrisk samt 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 lättnader 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

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) och 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.

Under första kvartalet delgav Åklagarmyndigheten i Estland Swedbank AS misstanke om penningtvätt under perioden 2014–2016. Brottutredningen härrör från den estniska Finansinspektionens tidigare utredning av Swedbank AS från 2019. Det maximala bötesbeloppet för det misstänkta brottet är 16 miljoner euro.

Övriga händelser

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. Under kvartalet har skriftväxling pågått mellan Pensionsmyndigheten och banken.

Den 1 augusti tillträdde Britta Hjorth-Larsen sin tjänst som chef för Group Compliance och tog plats i Swedbanks koncernledning.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter periodens utgång.

Svensk bankverksamhet

- Högre räntenetto och stabila kostnader stärkte resultatet avsevärt
- God kreditkvalitet
- Fortsatta satsningar på att stärka rådgivningskapaciteten

Resultaträkning

mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	%	Kv3 ¹ 2021	%	Jan-sep 2022	Jan-sep ¹ 2021	%
Räntenetto	5 525	4 224	31	3 850	43	13 673	11 786	16
Provisionsnetto	2 213	2 163	2	2 381	-7	6 623	6 786	-2
Nettoreultat finansiella poster	109	46		105	4	242	442	-45
Övriga intäkter ²	546	346	58	513	6	1 383	1 494	-7
Summa intäkter	8 393	6 779	24	6 849	23	21 921	20 508	7
Personalkostnader	806	824	-2	794	1	2 464	2 398	3
Rörliga personalkostnader	12	7	63	15	-19	24	48	-49
Övriga kostnader	1 869	1 862	0	1 782	5	5 550	5 402	3
Avskrivningar	6	6	12	9	-28	21	30	-30
Summa kostnader	2 694	2 699	0	2 600	4	8 059	7 878	2
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	5 699	4 080	40	4 249	34	13 862	12 630	10
Kreditförluster	328	147		-83		560	-110	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	318	322	-1	124		950	375	
Resultat före skatt	5 054	3 611	40	4 208	20	12 352	12 365	0
Skatt	945	688	37	777	22	2 330	2 299	1
Periodens resultat	4 109	2 923	41	3 431	20	10 022	10 066	0
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	4 105	2 923	40	3 430	20	10 018	10 065	0
Minoriteten	4	0		1		4	1	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	23,3	16,7		21,3		19,3	20,7	
Utlåning/inlåning, %	174	172		180		174	180	
Kreditförlustnivå, %	0,10	0,05		-0,03		0,06	-0,01	
K/I-tal ¹	0,32	0,40		0,38		0,37	0,38	
Utlåning, mdkr ³	1 280	1 274	0	1 243	3	1 280	1 243	3
Inlåning, mdkr ³	734	740	-1	691	6	734	691	6
Heltidstjänster	4 053	4 063	0	3 988	2	4 053	3 988	2

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

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Tredje kvartalet 2022 jämfört med andra kvartalet 2022

Resultatet ökade med 40 procent till 4 105 mkr (2 923). Ökade intäkter och stabila kostnader motverkades något av ökade kreditförluster.

Räntenettet ökade med 31 procent till 5 525 mkr (4 224). Högre inlåningsmarginaler till följd av högre marknadsräntor påverkade positivt, men motverkades av lägre utlåningsmarginaler.

Bolånevolymen till hushåll ökade med 6 mdkr till 917 mdkr (911). Utlåningen till bostadsrättsföreningar steg med 1 mdkr till 93 mdkr (92). Företagsutlåningen var oförändrad 239 mdkr (239).

Inlåningsvolymen minskade med 6 mdkr till 734 mdkr (740) då företagsinlåningen minskade med 6 mdkr och hushållsinlåningen var oförändrad.

Provisionsnettot ökade med 2 procent till 2 213 mkr (2 163) främst till följd av högre kortintäkter.

Nettoreultat finansiella poster ökade till 109 mkr (46) då andra kvartalet var belastat med en negativ påverkan från försäljningen av den danska bolåneportföljen.

Övriga intäkter ökade till 546 mkr (346) främst på grund av ett ökat försäkringsnetto samt högre intäkter från Entercard och delägda sparbanker.

Kostnaderna var stabila på 2 694 mkr (2 699).

Kreditförlusterna uppgick till 328 mkr (147) till följd av såväl sämre makroekonomiska scenarier, rating- och stegförändringar, som den nya fallissemangsdefinitionen.

Januari – september 2022 jämfört med januari – september 2021

Resultatet var stabilt på 10 018 mkr (10 065). Ökade intäkter motverkades av högre kostnader, högre kreditförluster samt införandet av bankskatt.

Räntenettet ökade med 16 procent till 13 673 mkr (11 786) främst till följd av högre inlåningsmarginaler beroende på högre marknadsräntor. Detta motverkades av lägre utlåningsmarginaler samt en högre avgift för insättningsgarantin.

Provisionsnettot minskade till 6 623 mkr (6 786) på grund av lägre kapitalförvaltningsintäkter till följd av den negativa marknadsutvecklingen. Detta motverkades delvis av högre kortintäkter.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 242 mkr (442) 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 1 383 mkr (1 494) främst drivet av lägre intäkter från Entercard och delägda Sparbanker.

Kostnaderna ökade med 2 procent till 8 059 mkr (7 878) främst till följd av ökade kostnader relaterade till regelefterlevnad.

Kreditförlusterna uppgick till 560 mkr (-110) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier samt av negativa rating- och stegförändringar.

Affärsutveckling

Aktiviteten på den svenska bolånemarknaden dämpades under kvartalet mot bakgrund av stigande räntor, högre inflation och ett svagt börs klimat. Antalet bostadstransaktioner jämfört med föregående år minskade och priserna på både bostadsrätter och hus sjönk jämfört med förra kvartalet. Swedbank fortsatte dock att växa under kvartalet, trots att många hushåll gjorde extra amorteringar, och var marknadsledande på nyförsäljning av bolån under kvartalets två första månader. I takt med att räntan på längre räntebindningstider har fortsatt att stiga har våra kunder i högre utsträckning valt rörlig ränta.

Aktiviteten på företagsmarknaden för små och medelstora företag minskade också till följd av den

ekonomiska utvecklingen. Inom fastighetssegmentet var detta särskilt tydligt då ett antal kunder valde att skjuta nybyggnationer på framtiden.

Inom kapitalförvaltningen ser vi att många kunder fortsätter sitt långsiktiga sparande genom månadssparande, samtidigt som den fortsatt svaga börsutvecklingen medfört att kunder delvis omfördelat sina tillgångar från aktiefonder till räntefonder.

Under kvartalet fortsatte arbetet med att förbättra kundmötet och tillgängligheten. Exempelvis förbättrades rådgivningsfunktionaliteten för sparande för privatkunder i internetbanken – genom att kunden besvarar ett antal frågor erhålls individuellt anpassade råd. En rådgivare kan stötta vid behov och ge mer kvalificerad rådgivning.

Som en del i utvecklingen att ge våra kunder än mer kvalificerad rådgivning gällande hållbara investeringar har våra rådgivare genomgått utbildningar under kvartalet. Dessa är i linje med de nya hållbarhetsregleringar som trädde i kraft i augusti, vilka ställer krav på att inkludera hållbarhetsfrågor i samband med rådgivning inom sparande- och försäkringsområdet.

Kunder har under kvartalet också fått möjlighet att ansluta sitt nya bankkort till ApplePay redan i samband med att kortet beställs. Detta underlättar för våra kunder – inte minst de som spärrat sitt kort – som kan börja använda det nya kortet direkt utan att vänta på det fysiska kortet.

Swedbanks samhällsengagemang inom organisationerna Ung Företagsamhet, Ung Ekonomi och Digital Ekonomi fortsätter. Bland annat har vi utbildat nästan 1 000 kunder inom ramen för initiativet Digital Ekonomi som syftar till att minska det digitala utanförskapet, framför allt hos våra äldre kunder. Allt för att bidra till ett finansiellt sunt och hållbart samhälle.



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

- Starkare räntenetto till följd av högre inlåningsmarginaler och volymtillväxt
- Högre kreditförluster men solid underliggande kreditkvalitet
- Swedbank fortsatt det mest omtyckta varumärket i Baltikum

Resultaträkning

mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	%	Kv3 ¹ 2021	%	Jan-sep 2022	Jan-sep ¹ 2021	%
Räntenetto	2 223	1 497	49	1 313	69	5 105	3 972	29
Provisionsnetto	774	746	4	728	6	2 233	2 044	9
Nettoresultat finansiella poster	103	71	44	103	0	266	308	-14
Övriga intäkter ²	203	221	-8	159	27	627	567	11
Summa intäkter	3 302	2 535	30	2 303	43	8 230	6 891	19
Personalkostnader	465	446	4	405	15	1 314	1 166	13
Rörliga personalkostnader	12	11	12	14	-11	40	48	-16
Övriga kostnader	620	567	9	584	6	1 773	1 594	11
Avskrivningar	45	45	1	42	8	134	128	5
Summa kostnader	1 142	1 069	7	1 045	9	3 262	2 936	11
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	2 161	1 466	47	1 258	72	4 969	3 955	26
Nedskrivning av materiella tillgångar	10					10		
Kreditförluster	132	-2		-20		118	177	-33
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	25	25		19		74	57	
Resultat före skatt	1 994	1 443	38	1 259	58	4 766	3 721	28
Skatt	345	247	40	213	62	816	625	31
Periodens resultat	1 649	1 196	38	1 046	58	3 951	3 096	28
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	1 649	1 196	38	1 046	58	3 951	3 096	28
Räntabilitet på allokert eget kapital, %	24,5	18,2		16,9		19,7	16,9	
Utlåning/inlåning, %	66	64		63		66	63	
Kreditförlustnivå, %	0,25	0,00		-0,04		0,08	0,13	
K/I-tal ¹	0,35	0,42		0,45		0,40	0,43	
Utlåning, mdkr ³	227	214	6	192	18	227	192	18
Inlåning, mdkr ³	342	334	2	305	12	342	305	12
Heltidstjänster	4 702	4 678	1	4 619	2	4 702	4 619	2

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

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Tredje kvartalet 2022 jämfört med andra kvartalet 2022

Resultatet under tredje kvartalet ökade till 1 649 mkr (1 196) till följd av högre intäkter, medan högre kostnader och kreditförluster delvis motverkade. Valutaeffekter ökade resultatet med 20 mkr.

Räntenettot ökade med 46 procent i lokal valuta främst beroende på stärkta inlåningsmarginaler till följd av stigande räntor. Även högre utlåningsvolymen bidrog positivt. Valutaeffekter påverkade räntenettot positivt med 33 mkr.

Utlåningen ökade med 5 procent i lokal valuta. Utlåning till privatpersoner ökade med 2 procent medan företagsutlåningen ökade med 8 procent. Valutaeffekter bidrog positivt med 3 mkr.

Inlåningsvolymen ökade med 1 procent i lokal valuta. Både inlåningen från företag och privatpersoner ökade

med 1 procent. Valutaeffekter bidrog positivt med 4 mkr.

Provisionsnettot ökade med 2 procent i lokal valuta, till stor del påverkat av högre kundaktivitet inom kortanvändning.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 42 procent i lokal valuta, främst på grund av lägre realiserade förluster inom kapitalförvaltning och försäkringsportföljer under kvartalet.

Övriga intäkter minskade med 10 procent i lokal valuta på grund av ett svagare resultat inom försäkringar, vilket följde på högre skadeersättningar samtidigt som premieintäkterna fortsatte att växa.

Kostnaderna ökade med 5 procent i lokal valuta, till stor del drivet av mer personal och högre driftskostnader. Valutaeffekter påverkade kostnaderna positivt med 18 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 132 mkr (-2) och förklaras främst av den nya fallissemangsdefinitionen, men även av sämre makroekonomiska scenarier.

Januari – september 2022 jämfört med januari – september 2021

Resultatet ökade till 3 951 mkr (3 096) under perioden, främst på grund av högre intäkter och lägre kreditförluster som delvis motverkades av ökade kostnader. Valutaeffekter påverkade resultatet positivt med 139 mkr.

Räntenettot ökade med 24 procent i lokal valuta. Högre inlåningsmarginaler och utlåningsvolymerna motverkades något av lägre ersättning för Europeiska centralbankens likviditetslån. Valutakurseffekter påverkade räntenettot positivt med 182 mkr.

Utlåningen ökade med 11 procent i lokal valuta. Utlåningen till privatpersoner ökade med 9 procent medan företagsutlåningen ökade med 13 procent. Valutaeffekter ökade utlåningen med 14 mdkr.

Inlåningen ökade med 5 procent i lokal valuta. Inlåningen ökade på alla tre marknaderna. Valutaeffekter påverkade inlåningen positivt med 22 mdkr.

Provisionsnettot ökade med 6 procent i lokal valuta, till stor del beroende på högre intäkter från kortverksamheten.

Nettoresultatet finansiella poster minskade med 16 procent i lokal valuta till följd av omvärderingar av innehav i fonder och obligationer i försäkringsverksamheten.

Övriga intäkter ökade med 7 procent i lokal valuta tack vare ett bättre resultat i försäkringsverksamheten.

Kostnaderna ökade med 7 procent i lokal valuta, främst på grund av högre personal- och energikostnader. Dessutom ökade kostnaderna för AML, riskhantering och regelefterlevnad, delvis uppvägt av minskningar av antalet kontor. Även kostnader för och investeringar i digitala lösningar steg. Valutakurseffekter påverkade kostnaderna positivt med 114 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 118 mkr (177) och förklaras främst av den nya fallissemangsdefinitionen samt negativa rating- och stegförändringar.

Affärsutveckling

Geopolitisk osäkerhet, stigande energipriser och hög inflation fortsatte att pressa den ekonomiska aktiviteten i Baltikum, även om påverkan på Swedbanks verksamhet varit begränsad. Aktiviteten på bostadsmarknaden i de baltiska huvudstäderna dämpades något till följd av den ekonomiska inbromsningen, men prisnivåerna har inte

påverkats nämnvärt då den underliggande urbaniseringstrenden och höga efterfrågan på modernare boenden motverkat. Nybyggnationsaktiviteten har minskat sedan starten på pandemin, vilket begränsar utbudet av nya bostäder och stabiliserar priserna.

Swedbank är den ledande banken för bolån i Baltikum. Bolån med femårig räntebindning lanserades i alla tre länder och i Lettland har det blivit möjligt att för kunders räkning registrera avtal direkt i fastighetsregistret vilket förbättrar kundupplevelsen. Swedbank har fortsatt att hjälpa kunder att göra hållbara val. Efterfrågan på gröna produkter, såsom leasing av miljövänliga bilar, installation av solceller och värmepumpar, har varit fortsatt god.

Ökad efterfrågan på rörelsekapital bidrog till att Swedbanks företagsutlåning fortsatte att växa under kvartalet. Primärt ökade efterfrågan från kunder inom energisektorn för att klara energiförsörjningen till de baltiska länderna. Även efterfrågan på finansiering av investeringar i förnybar energi var hög. Swedbank försåg också jordbruks-, tillverknings- och transportföretag med ytterligare likviditet för att hantera ökade kostnader.

Swedbank utökade kunderbjudandet ytterligare under kvartalet. I Estland började vi erbjuda studielån med rörlig ränta till följd av en förändrad lagstiftning. I Estland och Litauen kan kunder som ringer kundcenter nu identifiera sig med Smart-ID, vilket gör kundmötet mer effektivt. I alla länder har det för föräldrar också blivit möjligt att öppna konto för barn under 18 år helt och hållet digitalt.

För att förenkla faktureringsprocessen för företag lanserades en betalningstjänst där företag kan administrera betalningar genom att följa en länk.

I slutet av augusti var Swedbank medarrangör av evenemanget sTARTUp Day – Baltikums största festival för nystartade företag. Evenemanget innehöll seminarier om hållbarhet, företagsfinansiering och tillväxt.

I september utsågs Swedbank till det "Mest omtyckta varumärket" vid den årliga Baltic Brand Awards-ceremonin. För fjärde året i rad är Swedbank det mest omtyckta varumärket i alla baltiska länder.



Jon Lidfelt
Chef Baltisk bankverksamhet

Swedbank är största banken, med omkring 3,4 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 och Institutioner

- Stärkt räntenetto och högre efterfrågan på företagsutlåning
- Svagare provisionsnetto och fortsatt volatil kapitalmarknad
- Nedskrivning av goodwill relaterad till Swedbanks norska verksamhet

Resultaträkning

mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	%	Kv3 ¹ 2021	%	Jan-sep 2022	Jan-sep ¹ 2021	%
Räntenetto	1 240	1 123	10	978	27	3 389	2 897	17
Provisionsnetto	679	725	-6	663	2	2 064	2 093	-1
Nettoresultat finansiella poster	256	133	93	289	-11	635	908	-30
Övriga intäkter ²	50	71	-30	55	-8	168	189	-11
Summa intäkter	2 226	2 052	8	1 985	12	6 255	6 087	3
Personalkostnader	377	396	-5	368	3	1 159	1 134	2
Rörliga personalkostnader	32	11		21	55	82	109	-24
Övriga kostnader	593	611	-3	529	12	1 773	1 631	9
Avskrivningar	30	29	5	27	12	89	103	-14
Summa kostnader	1 033	1 047	-1	945	9	3 103	2 977	4
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 193	1 005	19	1 040	15	3 152	3 110	1
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	181					181		
Kreditförluster	141	-115		125	13	103	176	-41
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	118	119	-1	50		354	151	
Resultat före skatt	753	1 001	-25	865	-13	2 514	2 783	-10
Skatt	188	229	-18	170	11	594	570	4
Periodens resultat	565	772	-27	695	-19	1 920	2 213	-13
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	565	772	-27	695	-19	1 920	2 213	-13
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	6,3	9,0		8,9		7,5	9,1	
Utlåning/inlåning, %	142	130		96		142	96	
Kreditförlustnivå, %	0,16	-0,14		0,18		0,05	0,08	
K/I-tal ¹	0,46	0,51		0,48		0,50	0,49	
Utlåning, mdkr ³	292	280	4	218	34	292	218	34
Inlåning, mdkr ³	205	216	-5	226	-9	205	226	-9
Heltidstjänster	1 201	1 187	1	1 227	-2	1 201	1 227	-2

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

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Tredje kvartalet 2022 jämfört med andra kvartalet 2022

Trots ökade intäkter minskade resultatet till 565 mkr (772), främst till följd av högre kreditförluster och en engångseffekt hänförlig till nedskrivning av goodwill.

Räntenettet ökade med 10 procent till 1 240 mkr (1 123). Inlåningsmarginalen förbättrades till följd av högre räntor. Ökad efterfrågan på finansiering ledde till fortsatt stärkta utlåningsvolymerna med stabila kundmarginaler.

Provisionsnettot minskade till 679 mkr (725) till följd av minskade intäkter från obligationsemissioner samt lägre rådgivningsintäkter relaterad till företagsförvärv och aktieemissioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 256 mkr (133). Återhämtning från andra kvartalets negativa

marknadsvärdeförändringar i handelslagret av obligationer där Swedbank är likviditetsgarant bidrog positivt. Intjäning från valutaaffären var fortsatt stabil. Lägre intäkter från räntehandel och värdejusteringar på derivat (CVA/DVA) påverkade negativt.

Totala kostnader minskade med 1 procent till 1 033 mkr (1 047) främst till följd av säsongsmissigt lägre personalkostnader.

I samband med ingåendet av ett strategiskt partnerskap med SpareBank 1 Markets gjordes en nedskrivning av goodwill i Swedbanks norska verksamhet om 181 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 141 mkr (-115) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier.

Januari – september 2022 jämfört med januari – september 2021

Trots ökade intäkter och lägre kreditförluster minskade resultatet till 1 920 mkr (2 213) till följd av en

nedskrivning av goodwill samt introduktionen av bankskatten.

Räntenettot ökade med 17 procent till 3 389 mkr (2 897) främst till följd av högre genomsnittliga utlåningsvolymmer samt ett förbättrat resultat från inlåning beroende på förändrade marknadsförhållanden.

Provisionsnettot minskade till 2 064 mkr (2 093) främst som ett resultat av lägre rådgivningsprovisioner relaterat till börsintroduktioner och aktieemissioner. Även intäkter från kapitalförvaltning minskade. Provisionsnettot påverkades positivt av ökade intäkter från utlåningsprovisioner.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 635 mkr (908). Minskningen berodde till största delen på negativa effekter från omvärderingar av handelslagret av företagsobligationer. Även intäkter från obligationsemissioner minskade. En hög kundaktivitet inom ränte- och valutahandel bidrog positivt, liksom värdejusteringar på derivat (CVA/DVA).

Kostnaderna ökade till 3 103 mkr (2 977) delvis på grund av högre personalkostnader till följd av årliga löneökningar, men även till följd av något högre IT-kostnader. Även kostnader kopplade till kundaktiviteter ökade.

Kreditförlusterna uppgick till 103 mkr (176) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier, delvis motverkat av minskade kreditförlustreserveringar för individuellt bedömda motparter inom olja och offshore.

Affärsutveckling

Likviditet och efterfrågan i kapitalmarknaden förbättrades något under kvartalet, men marknaden

präglades fortsatt av höga kreditspreadar och stigande räntor. Efterfrågan på företagsutlåning var fortsatt hög då obligationsmarknaden inte var lika attraktiv som tidigare, men har dock dämpats.

Primärmarknaden för obligationer dominerades av regelbundna emittenter med högre kreditbetyg, såsom banker och kommuner. Swedbank bistod bland annat Kommuninvest och Vellinge kommun vid deras emissioner av gröna obligationer, samt danska Nykredit Realkredit i deras emission av en grön säkerställd obligation. Under delar av kvartalet var marknaderna lugnare, vilket gav möjlighet även för high yield-bolag att emittera. Inom detta segment bistod Swedbank fastighetsbolagen Cibus Nordic Real Estate, Emilshus och NP3 vid deras emissioner av gröna obligationer.

Vidare agerade Swedbank rådgivare åt finska Ilmatar Energy vid en grön lånetransaktion direkt mellan energibolaget och investerare. Transaktionen väckte stort intresse från internationella investerare.

Även aktiemarknaden präglades av hög volatilitet under kvartalet och aktiviteten för emissioner var begränsad. Swedbank agerade dock bland annat joint global coordinator vid Altors försäljning av sitt innehav i batteriteknikbolaget CTEK.



Pål Bergström
Chef Stora företag & Institutioner

Stora företag och 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 och 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 och Övrigt

Resultaträkning

mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	%	Kv3 ¹ 2021	%	Jan-sep 2022	Jan-sep ¹ 2021	%
Räntenetto	-634	269		650		65	1 655	-96
Provisionsnetto	-32	-90	-65	25		-162	-95	70
Nettoresultat finansiella poster	478	-193		56		-19	125	
Övriga intäkter ²	607	614	-1	410	48	1 743	1 199	45
Summa intäkter	419	600	-30	1 141	-63	1 626	2 884	-44
Personalkostnader	1 556	1 552	0	1 460	7	4 615	4 373	6
Rörliga personalkostnader	34	21	60	54	-38	84	112	-25
Övriga kostnader	-1 155	-1 130	2	-1 175	-2	-3 532	-3 600	-2
Avskrivningar	337	344	-2	324	4	1 010	959	5
Summa kostnader	771	787	-2	663	16	2 177	1 844	18
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	-351	-187	88	478		-550	1 040	
Nedskrivning av immateriella tillgångar	263					263	56	
Kreditförluster	1	10	-90	-4		18	-6	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	5	4		5	-9	13	16	-20
Resultat före skatt	-620	-201		477		-845	974	
Skatt	-39	-20	95	150		-20	312	
Periodens resultat	-582	-181		327		-824	662	
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	-582	-181		327		-824	662	
Heltidstjänster	6 855	6 760	1	6 604	4	6 855	6 604	4

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

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

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

Resultat

Tredje kvartalet 2022 jämfört med andra kvartalet 2022

Resultatet minskade till -582 mkr (-181) och påverkades framför allt av nedskrivningar av egenutvecklad programvara och lägre intäkter.

Räntenettet minskade till -634 mkr (269). Räntenettet inom Group Treasury minskade till -571 mkr (314) till följd av effekter av bankens internprismodell i spåren av högre marknadsräntor.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 478 mkr (-193). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 478 mkr (-194) främst på grund av att värdeförändringar på derivat reverserats.

Januari – september 2022 jämfört med januari – september 2021

Resultatet minskade till -824 mkr (662) främst till följd av lägre intäkter, men även av högre kostnader och nedskrivningar av egenutvecklad programvara.

Räntenettet minskade till 65 mkr (1 655). Group Treasurys räntenetto minskade till 222 mkr (1 787) till följd av effekter av bankens internprismodell i spåren av högre marknadsräntor.

Nettoresultat finansiella poster minskade till -19 mkr (125). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury minskade till -11 mkr (132) främst på grund av negativa värdeförändringar i likviditetsportföljen.

Kostnaderna ökade till 2 177 mkr (1 844) främst till följd av högre IT- och personalkostnader.

Koncernfunktioner och Övrigt består av affärsstödande centrala enheter samt kundrådgivningsenheten Group Products and Advice. De centrala enheterna fungerar som strategiskt och administrativt stöd och omfattar Ekonomi and Finans, Varumärke, Kommunikation och Hållbarhet, Risk, Group Channels and Technologies, Compliance, HR and 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	Kv3 2022	Kv2 2022	%	Kv3 ¹ 2021	%	Jan-sep 2022	Jan-sep ¹ 2021	%
Räntenetto	6			-3		5	-8	
Provisionsnetto	8	7	24	2		18	5	
Övriga intäkter ²	-324	-361	-10	-210	54	-958	-627	53
Summa intäkter	-310	-354	-13	-211	47	-936	-630	49
Personalkostnader	-3	-5	-25	-4	-3	-11	-10	4
Övriga kostnader	-306	-349	-12	-207	48	-926	-620	49
Summa kostnader	-310	-354	-13	-211	47	-936	-630	49

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 Kreditförlustreserveringar	38
Not 13 Kreditexponeringar	39
Not 14 Immateriella anläggningstillgångar	40
Not 15 Skulder till kreditinstitut	40
Not 16 In- och upplåning från allmänheten	40
Not 17 Emitterade värdepapper, seniora icke prioriterade- och efterställda skulder	41
Not 18 Derivat	41
Not 19 Värderingskategorier för finansiella instrument	42
Not 20 Finansiella instrument redovisade till verkligt värde	43
Not 21 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	44
Not 22 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	45
Not 23 Kapitaltäckning konsoliderad situation	46
Not 24 Internt kapitalbehov	48
Not 25 Risker och osäkerhetsfaktorer	48
Not 26 Transaktioner med närstående	49
Not 27 Swedbanks aktie	50
Not 28 Ändrad presentation avseende resolutionsavgifter	51
Moderbolag	
Resultaträkning i sammandrag	53
Rapport över totalresultat i sammandrag	53
Balansräkning i sammandrag	54
Förändringar i eget kapital i sammandrag	55
Kassaflödesanalys i sammandrag	55
Kapitaltäckning	56

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

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3 ¹ 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep ¹ 2021
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	11 753	8 424	7 483	27 676	22 319
Övriga ränteintäkter	0	65	-38	182	217
Ränteintäkter	11 753	8 489	7 445	27 858	22 536
Räntekostnader	-3 392	-1 376	-657	-5 622	-2 234
Räntenetto (not 5)	8 360	7 113	6 788	22 236	20 302
Provisionsintäkter	5 693	5 603	5 743	16 790	16 386
Provisionskostnader	-2 050	-2 052	-1 944	-6 015	-5 553
Provisionsnetto (not 6)	3 643	3 551	3 799	10 775	10 833
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	945	57	553	1 124	1 783
Försäkringsnetto	423	391	361	1 273	1 131
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	261	118	239	544	723
Övriga intäkter	398	382	327	1 146	968
Summa intäkter	14 030	11 612	12 067	37 097	35 740
Personalkostnader	3 290	3 263	3 127	9 771	9 378
Övriga allmänna administrationskostnader (not 8)	1 621	1 561	1 513	4 639	4 407
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	418	424	402	1 254	1 220
Summa kostnader	5 329	5 248	5 042	15 665	15 005
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	8 701	6 364	7 025	21 432	20 735
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar (not 14)	443			443	56
Nedskrivning av materiella tillgångar	10			10	
Kreditförluster (not 9)	602	40	18	800	237
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter (not 10)	466	470	198	1 392	599
Resultat före skatt	7 180	5 854	6 809	18 787	19 843
Skatt	1 439	1 144	1 310	3 719	3 806
Periodens resultat	5 741	4 710	5 499	15 068	16 037
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	5 737	4 710	5 498	15 064	16 036
Minoriteten	4	0	1	4	1
Resultat per aktie, kr	5,11	4,19	4,90	13,42	14,30
Resultat per aktie efter utspädning, kr	5,10	4,18	4,89	13,38	14,26

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	5 741	4 710	5 499	15 068	16 037
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	1 956	1 888	-467	4 547	1 413
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	51	56	-35	166	7
Skatt	-403	-388	96	-937	-291
Summa	1 604	1 556	-406	3 776	1 129
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	718	1 760	251	3 034	514
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-567	-1 366	-204	-2 402	-443
Kassaflödessäkringar:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	98	248	42	439	90
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	-104	-239	-41	-435	-88
Valutabasissspreadar:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	44	15	11	112	6
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	-6	-10	13	10	82
Skatt	109	276	39	471	89
Summa	292	684	111	1 229	250
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	1 896	2 240	-295	5 005	1 379
Periodens totalresultat	7 637	6 950	5 204	20 073	17 416
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	7 633	6 950	5 203	20 069	17 415
Minoriteten	4	0	1	4	1

För januari - september 2022 redovisades ett positivt resultat i övrigt totalresultat om 4 547 mkr (1 413) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per 30 september 2022 uppgick diskonteringsräntan, som använts vid beräkningen av den utgående pensionsskulden, till 4,62 procent jämfört med 2,10 procent per 31 december 2021. Inflationsförväntningarna uppgick till 2,47 procent jämfört med 2,30 procent per 31 december 2021. De ändrade antagandena tillsammans med erfarenhetsmässiga vinster och förluster representerade 8 521 mkr av det positiva resultatet i övrigt totalresultat. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna minskade under januari – september 2022 med 3 974 mkr. Sammantaget per 30 september 2022 översteg förvaltningstillgångarnas marknadsvärde skulden för fonderade förmånsbestämda pensionsplaner med 3 029 mkr, varför de fonderade planerna redovisades som tillgång. Vid

föregående årsskifte översteg skulden för alla förmånsbestämda pensionsplaner förvaltnings-tillgångarnas marknadsvärde med 1 801 mkr.

För januari - september 2022 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 3 034 mkr (514). 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 10 mkr (82) i Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures. Den totala vinsten om 3 044 mkr är inte föremål för beskattning. Merparten av koncernens utländska nettotillgångar har valutasäkrats vilket medfört ett resultat för säkringsinstrumenten med -2 402 mkr (-443).

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	454 584	360 153	651 869
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	137 794	163 590	139 606
Utlåning till kreditinstitut (not 11)	63 463	39 504	41 442
Utlåning till allmänheten (not 11)	1 845 932	1 703 206	1 701 232
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-21 691	-1 753	-228
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	76 925	58 093	66 953
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	277 217	328 512	301 258
Aktier och andelar	5 481	13 416	25 864
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 610	7 705	7 530
Derivat (not 18)	86 985	40 531	38 223
Immateriella anläggningstillgångar (not 14)	20 047	19 488	19 067
Materiella tillgångar	5 169	5 523	5 208
Aktuella skattefordringar	2 052	1 372	1 826
Uppskjutna skattefordringar	167	113	155
Pensionstillgångar	3 029		
Övriga tillgångar	26 980	9 194	28 084
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 297	1 970	2 068
Summa tillgångar	2 994 038	2 750 617	3 030 157
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut (not 15)	175 599	92 812	156 133
In- och upplåning från allmänheten (not 16)	1 303 098	1 265 783	1 317 921
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	278 436	329 667	302 140
Emitterade värdepapper (not 17)	826 874	735 917	918 260
Korta positioner värdepapper	31 620	28 613	29 989
Derivat (not 18)	70 674	28 106	24 906
Aktuella skatteskulder	856	672	760
Uppskjutna skatteskulder	4 802	3 398	3 264
Pensionsavsättningar	150	1 801	2 110
Försäkringsavsättningar	2 016	1 970	1 924
Övriga skulder och avsättningar	34 983	28 933	38 169
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 008	4 813	4 627
Seniora icke-prioriterade skulder (not 17)	57 203	37 832	37 182
Efterställda skulder (not 17)	33 479	28 604	28 134
Summa skulder	2 824 796	2 588 921	2 865 519
Eget kapital			
Minoritetskapital	30	26	26
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	169 212	161 670	164 612
Summa eget kapital	169 242	161 696	164 638
Summa skulder och eget kapital	2 994 038	2 750 617	3 030 157

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	Minoritets- kapital	Totalt eget kapital
Januari-september 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							113	113		113
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							-7	-7		-7
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							-1	-1		-1
Periodens totalresultat			3 044	-1 907	3	89	18 840	20 069	4	20 073
varav redovisat över resultaträkningen							15 064	15 064	4	15 068
varav redovisat över övrigt totalresultat			3 044	-1 907	3	89	3 776	5 005		5 005
Utgående balans 30 september 2022	24 904	17 275	8 338	-5 155	5	31	123 814	169 212	30	169 242
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-september 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							137	137		137
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							18	18		18
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							-2	-2		-2
Periodens totalresultat			596	-352	1	5	17 165	17 415	1	17 416
varav redovisat över resultaträkningen							16 036	16 036	1	16 037
varav redovisat över övrigt totalresultat			596	-352	1	5	1 129	1 379		1 379
Utgående balans 30 september 2021	24 904	17 275	4 951	-3 021	2	-57	120 558	164 612	26	164 638

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	Jan-sep 2022	Helår 2021	Jan-sep 2021
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	18 787	25 817	19 843
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	-655	-2 863	-2 122
Betalda inkomstskatter	-4 044	-4 478	-3 700
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-23 801	8 733	6 686
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-133 139	-18 746	-18 336
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel	15 007	-20 742	-18 343
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	-60 247	19 618	2 710
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	79 547	-58 471	5 165
Ökning (+) / minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten	20 785	112 568	166 564
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper	49 082	-6 447	171 724
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	112 346	-5 580	4 013
Kassaflöde från den löpande verksamheten	73 668	49 409	334 204
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-118	-51	-43
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	1 020	587	587
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-243	-253	-195
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	92	345	107
Kassaflöde från investeringsverksamheten	751	628	456
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingskulder	-581	-751	-546
Emission av seniora icke-prioriterade skulder	22 447	27 501	26 988
Återbetalning av seniora icke-prioriterade skulder	-86	0	-1
Emission av efterställda skulder	8 419	4 328	4 326
Återbetalning av efterställda skulder	-5 523	-617	-603
Utbetald utdelning	-12 632	-16 310	-8 124
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 044	14 151	22 040
Periodens kassaflöde	86 463	64 188	356 700
Likvida medel vid periodens början	360 153	293 811	293 811
Periodens kassaflöde	86 463	64 188	356 700
Valutakursdifferenser i likvida medel	7 968	2 154	1 358
Likvida medel vid periodens slut	454 584	360 153	651 869

2022

Under året lämnades tillskott till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB, Invidem AB samt Tibern AB om 72 mkr, 32 mkr samt 3 mkr. Under andra kvartalet förvärvades andelar i intresseföretaget Thylling Insight AB om 11 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. Förutom det som beskrivs nedan, har några väsentliga ändringar av koncernens redovisningsprinciper inte skett.

Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. Från och med tredje kvartalet 2022 görs inte längre justeringar för avrundning vilket innebär att summeringsdifferenser kan uppstå.

Definition av fallissemang och osäkra fordringar

Koncernens definitioner av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 överensstämmer med koncernens regulatoriska definition av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhanteringen. Under det tredje kvartalet 2022 implementerade koncernen den nya regulatoriska definitionen av fallissemang enligt EBA:s riktlinjer för tillämpningsregler avseende fallissemang under artikel 178 i förordning (EU) nr 575/2013.

Enligt den nya definitionen utlöses fallissemang för stater och finansiella institut inte längre enbart baserat på individuella bedömningar. Följaktligen är instrument med förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar fallerade eller osäkra för dessa låntagare. Denna följdändring genomförs framåtriktat och påverkar inte placeringen i de olika stegen för dessa låntagare.

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 energipriser och inflation samt 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 nio månaderna 2022 genomfördes inga betydande förändringar av koncernstrukturen.

Not 4 Rörelsessegment (affärsområde)

Januari-september 2022 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	13 673	5 105	3 389	65	5	22 236
Provisionsnetto	6 623	2 233	2 064	-162	18	10 775
Nettoresultat finansiella poster	242	266	635	-19	0	1 124
Övriga intäkter ¹	1 383	627	168	1 743	-958	2 963
Summa intäkter	21 921	8 230	6 255	1 626	-936	37 097
Personalkostnader	2 464	1 314	1 159	4 615	-11	9 540
Rörliga personalkostnader	24	40	82	84	-0	231
Övriga kostnader	5 550	1 773	1 773	-3 532	-926	4 639
Avskrivningar	21	134	89	1 010		1 254
Summa kostnader	8 059	3 262	3 103	2 177	-936	15 665
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	13 862	4 969	3 152	-550		21 432
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar			181	263		443
Nedskrivning av materiella tillgångar		10				10
Kreditförluster	560	118	103	18		800
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	950	74	354	13		1 392
Resultat före skatt	12 352	4 766	2 514	-845		18 787
Skatt	2 330	816	594	-20		3 719
Periodens resultat	10 022	3 951	1 920	-824		15 068
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	10 018	3 951	1 920	-824		15 064
Minoriteten	4					4
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	581	488	374	193	-12	1 624
Kort	1 893	1 456	1 915	-353		4 910
Kapitalförvaltning och depå	5 211	400	1 195	-12	-219	6 576
Utlåning	144	146	666	9	-5	960
Övriga provisionsintäkter ²	1 596	424	704	0	-6	2 719
Summa provisionsintäkter	9 425	2 915	4 855	-163	-242	16 790
Provisionskostnader	2 802	682	2 791	-1	-259	6 015
Provisionsnetto	6 623	2 233	2 064	-162	18	10 775
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3	4	0	449	-1	455
Utlåning till kreditinstitut	6	0	141	268	-352	63
Utlåning till allmänheten	1 280	227	337	2	-1	1 846
Räntebärande värdepapper	0	2	72	143	-2	215
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	270	7				277
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5			2		8
Derivat	0	1	206	175	-294	87
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	1	10	0	25
Övriga tillgångar	5	127	14	367	-495	18
Summa tillgångar	1 572	380	771	1 417	-1 145	2 994
Skulder till kreditinstitut	30	0	328	147	-329	176
In- och upplåning från allmänheten	734	342	230	4	-8	1 303
Emitterade värdepapper	-0	2	3	825	-3	827
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	271	7				278
Derivat		1	216	148	-294	71
Övriga skulder	466		-44	169	-511	79
Seniora icke-prioriterade skulder				57		57
Efterställda skulder			-0	33		33
Summa skulder	1 501	352	734	1 383	-1 145	2 825
Allokerat eget kapital	71	27	38	33		169
Summa skulder och eget kapital	1 572	380	771	1 417	-1 145	2 994
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet, %	19,3	19,7	7,5	-3,4		12,4
K/I-tal	0,37	0,40	0,50	1,34		0,42
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,08	0,05	0,13		0,06
Utlåning/inlåning, %	174	66	142	45		140
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³ (brutto)	3	1	3			6
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	1 280	227	292	2		1 801
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	2	1	3			5
Inlåning från allmänheten, mdkr ³	734	342	205	4		1 285
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	409	125	189	30		753
Heltidstjänster	4 053	4 702	1 201	6 855		16 811
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	69	27	34	32		162

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

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Januari-september 2021 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	11 786	3 972	2 897	1 655	-8	20 302
Provisionsnetto	6 786	2 044	2 093	-95	5	10 833
Nettoresultat finansiella poster	442	308	908	125		1 783
Övriga intäkter	1 494	567	189	1 199	-627	2 822
Summa intäkter	20 508	6 891	6 087	2 884	-630	35 740
Personalkostnader	2 398	1 166	1 134	4 373	-10	9 061
Rörliga personalkostnader	48	48	109	112		317
Övriga kostnader	5 402	1 594	1 631	-3 600	-620	4 407
Avskrivningar	30	128	103	959		1 220
Summa kostnader	7 878	2 936	2 977	1 844	-630	15 005
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	12 630	3 955	3 110	1 040		20 735
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar				56		56
Kreditförluster	-110	177	176	-6		237
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	375	57	151	16		599
Resultat före skatt	12 365	3 721	2 783	974		19 843
Skatt	2 299	625	570	312		3 806
Periodens resultat	10 066	3 096	2 213	662		16 037
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	10 065	3 096	2 213	662		16 036
Minoriteten	1					1
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	541	510	312	211	-20	1 554
Kort	1 534	1 179	1 749		-1	4 133
Kapitalförvaltning och depå	5 589	381	1 262	-13	-212	7 007
Utlåning	156	118	641	2	-5	912
Övriga provisionsintäkter ²	1 620	409	739	19	-7	2 780
Summa provisionsintäkter	9 440	2 597	4 703	-109	-245	16 386
Provisionskostnader	2 654	553	2 610	-14	-250	5 553
Provisionsnetto	6 786	2 044	2 093	-95	5	10 833
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2	3	2	646	-2	652
Utlåning till kreditinstitut	7	0	149	188	-302	41
Utlåning till allmänheten	1 243	192	266	0	0	1 701
Räntebärande värdepapper	0	2	55	150	-1	207
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	294	7				301
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5			2		8
Derivat	-0	0	46	26	-34	38
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	1	10	0	24
Övriga tillgångar	4	123	44	422	-534	59
Summa tillgångar	1 557	339	563	1 444	-873	3 030
Skulder till kreditinstitut	26	0	253	166	-289	156
In- och upplåning från allmänheten	691	306	253	79	-11	1 318
Emitterade värdepapper		1	5	914	-2	918
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	295	7				302
Derivat		0	43	16	-34	25
Övriga skulder	481		-21	158	-537	81
Seniora icke-prioriterade skulder			-0	37	-0	37
Efterställda skulder			-0	28		28
Summa skulder	1 493	314	533	1 398	-873	2 865
Allokerat eget kapital	64	25	30	46		165
Summa skulder och eget kapital	1 557	339	563	1 444	-873	3 030
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet %	20,7	16,9	9,1	2,4		13,5
K/I-tal	0,38	0,43	0,49	0,64		0,42
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,13	0,08	-0,01		0,02
Utlåning/inlåning, %	180	63	96			127
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³ (brutto)	2	1	4			7
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	1 243	192	218			1 653
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	1	1	4			6
Inlåning från allmänheten, mdkr ³	691	305	226	79		1300
Riskexponeringsbelopp, mdkr	404	104	167	28		703
Heltidstjänster	3 988	4 619	1 227	6 604		16 438
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	65	24	32	36		158

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

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

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 halvåret 2022 genomfördes mindre organisationsförändringar mellan rörelsesegmenten. Jämförelsetalen har räknats om.

Not 5 Räntenetto

mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3 ¹ 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep ¹ 2021
Ränteintäkter					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 020	-82	-312	654	-834
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	254	176	18	464	49
Utlåning till kreditinstitut	185	68	44	294	128
Utlåning till allmänheten	10 532	8 442	7 674	26 712	22 967
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	281	173	42	531	136
Derivat ²	139	176	-67	449	12
Övriga tillgångar	2	-9	42	3	125
Summa	12 414	8 945	7 441	29 108	22 583
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	661	456	-4	1 250	47
Summa ränteintäkter	11 753	8 489	7 445	27 858	22 536
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	-355	-26	28	-354	125
In- och upplåning från allmänheten	-1 447	-366	-130	-1 928	-293
varav insättningsgarantiavgifter	-155	-155	-142	-467	-313
Emitterade värdepapper	-3 035	-1 668	-1 102	-5 837	-3 518
Seniora icke-prioriterade skulder	-148	-123	-67	-362	-143
Efterställda skulder	-212	-172	-198	-611	-538
Derivat ²	1 508	933	910	3 183	2 410
Övriga skulder	-12	-12	-18	-38	-61
Summa	-3 702	-1 434	-577	-5 947	-2 018
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	-309	-58	80	-325	216
Summa räntekostnader	-3 392	-1 376	-657	-5 622	-2 234
Räntenetto	8 360	7 113	6 788	22 236	20 302
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	1,16	1,00	0,92	1,02	0,96
Genomsnittliga totala tillgångar	3 012 562	3 008 913	2 998 524	3 015 395	2 864 253
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	5 090	2 364	1 488	9 026	4 454
Negativ ränta på finansiella tillgångar	40	373	395	782	1 024
Negativ ränta på finansiella skulder	90	308	241	688	688

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	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Provisionsintäkter					
Betalningsförmedling	548	537	524	1 624	1 554
Kort	1 807	1 702	1 563	4 910	4 133
Kundkoncept	362	360	320	1 074	951
Kapitalförvaltning och depå	2 137	2 130	2 477	6 576	7 007
Försäkring	140	144	172	460	517
Värdepapper och corporate finance	161	200	170	531	611
Utlåning	325	323	320	960	912
Övrigt	212	207	197	654	701
Summa provisionsintäkter	5 693	5 603	5 743	16 790	16 386
Provisionskostnader					
Betalningsförmedling	-329	-373	-325	-1 035	-966
Kort	-873	-825	-736	-2 404	-1 990
Kundkoncept	-42	-47	-41	-130	-123
Kapitalförvaltning och depå	-532	-532	-593	-1 622	-1 696
Försäkring	-81	-85	-86	-259	-248
Värdepapper och corporate finance	-87	-83	-86	-271	-251
Utlåning	-41	-41	-39	-120	-110
Övrigt	-65	-66	-38	-174	-169
Summa provisionskostnader	-2 050	-2 052	-1 944	-6 015	-5 553
Provisionsnetto					
Betalningsförmedling	219	164	199	589	588
Kort	934	877	827	2 507	2 143
Kundkoncept	320	313	279	944	828
Kapitalförvaltning och depå	1 605	1 598	1 884	4 954	5 311
Försäkring	59	59	86	201	269
Värdepapper och corporate finance	74	117	84	260	360
Utlåning	285	282	281	841	802
Övrigt	147	141	159	480	532
Summa provisionsnetto	3 643	3 551	3 799	10 775	10 833

Not 7 Nettoresultat finansiella poster

mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Verkligt värde via resultaträkningen					
Aktier och aktierelaterade derivat	88	198	73	627	373
varav utdelning	4	53	85	118	214
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	16	-1 021	85	-1 723	171
Finansiella skulder	8	8	2	24	9
Andra finansiella instrument	1	-2	-1	-1	-2
Summa verkligt värde via resultaträkningen	113	-817	159	-1 073	551
Säkringsredovisning					
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	119	-72	22	26	-4
varav säkringsinstrument	-10 134	-10 599	-1 413	-33 905	-5 710
varav säkrade poster	10 253	10 527	1 435	33 932	5 706
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	79	-65	-2	8	19
varav säkringsinstrument	3 160	7 457	627	19 945	2 021
varav säkrade poster	-3 081	-7 522	-629	-19 938	-2 002
Ineffektivitet, kassaflödessäkringar	-1	1	0	1	0
Summa säkringsredovisning	197	-136	20	35	15
Upplupet anskaffningsvärde					
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	7	-37	46	5	156
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	143	237	-5	358	-17
Summa upplupet anskaffningsvärde	150	200	41	363	139
Handelsrelaterade räntor					
Ränteintäkter	661	456	-4	1 250	47
Räntekostnader	-309	-58	80	-325	216
Summa handelsrelaterade räntor	352	398	76	925	263
Valutakursförändringar	134	412	257	874	815
Summa	945	57	553	1 124	1 783

Not 8 Övriga allmänna administrationskostnader

mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Fastighets- och lokalkostnader	124	102	108	338	308
IT-kostnader	664	612	598	1 887	1 747
Tele, porto	28	24	29	81	87
Konsulter	188	210	192	548	623
Ersättning till sparbanker	56	57	56	169	171
Övriga köpta tjänster	280	262	242	806	667
Resor	21	25	4	52	7
Representation	8	6	6	18	13
Materialkostnader	19	16	13	50	43
Reklam, PR, marknadsföring	51	52	58	133	153
Värdetransport, larm	16	17	18	53	52
Reparation och underhåll	29	32	31	87	85
Övriga administrationskostnader	129	121	131	368	347
Övriga rörelsekostnader	8	25	27	49	104
Summa	1 621	1 561	1 513	4 639	4 407

Not 9 Kreditförluster

mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Lån till upplupet anskaffningsvärde					
Kreditförlustreserveringar - steg 1	99	27	-11	506	-158
Kreditförlustreserveringar - steg 2	410	90	-117	176	-166
Kreditförlustreserveringar - steg 3	-26	-202	167	-562	-2 224
Kreditförlustreserveringar - förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	0	-1	-1	0	-3
Summa	484	-86	38	119	-2 551
Bortskrivningar	144	173	61	759	3 165
Återvinningar	-37	-47	-49	-119	-184
Summa	107	126	12	640	2 981
Summa - lån till upplupet anskaffningsvärde	591	40	50	759	430
Övriga tillgångar till upplupet anskaffningsvärde					-7
Lånelöften och garantiavtal					
Kreditförlustreserveringar - steg 1	5	14	16	109	-15
Kreditförlustreserveringar - steg 2	3	-9	-36	-61	-167
Kreditförlustreserveringar - steg 3	4	-5	-12	-7	-4
Summa - lånelöften och garantier	11	0	-32	41	-186
Summa	602	40	18	800	237
Kreditförlustnivå, %	0,13	0,01	0,00	0,06	0,02

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.

Värdering av 12 månaders och återstående löptids förväntade kreditförluster

Kriget i Ukraina fortsätter att förvärpa och sätta press på svagheter och obalanser i ekonomin, särskilt störningar i leveranskedjor, brist på insatsvaror och betydligt högre energipriser. Andra ekonomiska effekter är högre inflation och räntehöjningar. Eftersom de kvantitativa riskmodellerna ännu inte fångat alla potentiella försämringar av kreditkvaliteten, bedöms en expertjustering som ökar kreditförlustreserveringarna vara fortsatt nödvändig.

Expertjusteringarna av kreditförlustreserveringarna uppgick till 1 700 mkr (1 796 mkr per den 31 december 2021) och är fördelade med 893 mkr i steg 1, 806 mkr i steg 2 och 1 mkr i steg 3. Kunder och branscher analyseras med hänsyn tagen till den nuvarande situationen, särskilt inom mer utsatta sektorer. Per 30 september 2022 gjordes minskningar i sjöfart och offshore och ökningsfrämst i tillverkningsindustri, fastighetsförvaltning samt detalj- och parthandel. De mest betydande expertjusteringarna finns i branscherna tillverkningsindustri, sjötransport och offshore, detalj- och parthandel, fastighetsförvaltning, byggnadsverksamhet och transport.

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}	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlust-reserveringar 30 sep 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 30 sep 2022	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlust-reserveringar 31 dec 2021	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2021
			Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %			Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %		
18-21	<0,1	5 - 8 enheter	-7,3	6,6	50	13	-6,4	14,9	43	15
13-17	0,1 - 0,5	3 - 7 enheter	-6,8	7,1	235	13	-5,5	6,8	214	15
9-12	>0,5 - 2,0	1 - 5 enheter	-12,4	14,0	188	5	-21,8	16,0	159	5
6-8	>2,0 - 5,7	1 - 3 enheter	-6,2	3,6	93	2	-7,9	4,9	60	2
0-5	>5,7 - 99,9	1 enhet	-1,3	0,0	64	1	-2,2	0,0	38	1
			-7,9	8,0	629	33	-11,2	9,5	514	38
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk					7	6			1	9
Finansiella instrument i steg 3					730	0			961	0
Expertjustering efter modellberäkningen ⁴					442				595	
Summa⁵					1 808	39			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 257 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		Kreditförlust-reserveringar 30 sep 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 30 sep 2022	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlust-reserveringar 31 dec 2021	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2021
		Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %			Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %		
18-21	200-300	-17,4	24,4	68	20	-15,7	22,8	24	18
13-17	100-250	-2,2	12,3	712	23	-1,1	5,8	287	20
9-12	100-200	-1,7	9,7	549	11	-5,8	1,0	293	9
6-8	50-150	-1,6	4,3	244	3	-0,6	2,4	140	3
0-5	50	-0,8	0,9	129	1	0,1	0,7	94	1
		-2,5	10,0	1 702	59	-3,0	3,5	838	51
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk				25	2			7	2
Finansiella instrument i steg 3				1 454	0			1 551	0
Expertjustering efter modellberäkningen ²				1 257				1 199	
Summa³				4 439	61			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 465 mkr (360).

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Swedbank Economic Outlook publicerades den 24 augusti och skulle vanligtvis fungera som basscenario. En uppdatering av basscenariot gjordes den 8 september av Swedbank Macro Research, med en tilldelad sannolikhetsvikt på 66,6 procent. Med utgångspunkt i det uppdaterade basscenariot utvecklades nya alternativscenarier med tilldelade sannolikhetsvikt på

16,7 procent för både positivt och negativt scenario. De nya makroekonomiska scenarierna ingick i beräkningarna av förväntade kreditförluster enligt koncernens månadsprocess. Tabellen nedan visar de viktigaste antagandena för scenarierna per den 30 september 2022.

	Positivt scenario			Basscenario			Negativt scenario		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Sverige									
BNP (årlig % utveckling)	3,0	1,3	1,3	2,9	0,3	1,5	1,2	-7,6	0,3
Arbetslöshet (årlig %) ¹	7,5	7,6	7,4	7,6	7,8	7,6	7,8	10,3	11,5
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	2,9	-6,0	0,0	2,9	-6,7	-0,3	3,1	-16,1	-6,5
Stibor 3m (%)	1,23	2,56	2,65	1,21	2,26	1,84	1,25	2,19	1,14
Estland									
BNP (årlig % utveckling)	1,2	1,9	2,5	1,0	0,5	2,5	0,1	-9,7	-0,5
Arbetslöshet (årlig %)	6,0	6,7	5,6	6,0	6,8	5,8	6,2	10,2	13,3
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	21,4	3,6	3,7	21,3	2,5	3,0	18,4	-15,7	-1,6
Lettland									
BNP (årlig % utveckling)	2,6	1,2	3,5	2,5	0,3	3,5	1,9	-9,5	0,6
Arbetslöshet (årlig %)	6,9	6,7	5,9	7,0	7,1	6,3	7,2	11,4	13,3
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	14,2	5,3	3,0	13,8	3,3	3,1	9,6	-16,9	-1,4
Litauen									
BNP (årlig % utveckling)	1,9	0,8	2,5	1,9	0,0	2,5	1,2	-9,6	0,0
Arbetslöshet (årlig %)	5,6	6,3	5,6	5,7	6,6	5,9	6,3	10,7	13,6
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	13,5	0,8	4,0	13,4	0,0	3,2	8,9	-25,0	1,7
Globala indikatorer									
US BNP (årlig %)	1,7	2,0	1,6	1,6	0,6	1,6	1,3	-4,1	-0,7
EU BNP (årlig %)	2,9	1,4	1,9	2,8	0,4	1,9	2,4	-6,3	-0,8
Brent oljepris (USD/fat)	102,0	92,2	86,0	102,3	93,8	86,3	122,9	142,7	106,8
Euribor 6m (%)	0,54	1,35	1,09	0,53	1,24	1,09	0,66	0,95	-0,38

1) Arbetslöshet, 16-64 år

Hög inflation och stigande räntor dämpar utsikterna för den globala ekonomin och den globala BNP-tillväxten väntas sjunka till 2 procent nästa år. Den samlade bedömningen är att riskerna är något större på nedsidan.

Prognosen bygger på antagandet att sanktionerna mot Ryssland kommer att finnas kvar under hela prognosperioden och att Ryssland begränsar och tillfälligt stoppar exporten av naturgas till Europa under hösten och vintern. Dessutom förväntas inte att covid-19 får några större ekonomiska eller samhällsliga effekter under prognosperioden, varken i Europa eller i USA, men i Kina fortsätter nolltoleranspolitiken mot covid-19 att tynga ekonomin.

Även om många råvarupriser har sjunkit under senaste månaderna på grund av konjunkturoro, väntas det underliggande inflationstrycket i flertalet länder att förbli

högt även under andra halvåret i år och börja lätta först gradvis under 2023. För att dämpa inflationen väntas flera centralbanker, inklusive den amerikanska och ECB, att strama åt penningpolitiken ytterligare under hösten. Jämfört med föregående prognos förväntas betydligt högre styrräntor i slutet på året.

Tillväxten förväntas avta även i Sverige, påverkad av hög inflation, men en djup lågkonjunktur undviks. Bostadsmarknaden pressas från många håll och bostadspriserna förväntas falla med cirka 15 procent från toppen till botten. Riksbanken fortsätter att strama åt penningpolitiken.

I Baltikum förväntas en mild recession med fallande BNP några kvartal innan tillväxten återhämtar sig i mitten av 2023. Inflationen har accelererat till över 21 procent i alla tre baltiska länder, men bedömningen är att toppen är nära och inflationen förväntas falla tillbaka 2023 och 2024.

Känslighetsanalys

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

Rörelsesegment	30 sep 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	2 037	415	2 252	1 984	1 558	447	1 632	1 530
Baltisk bankverksamhet	1 091	297	1 353	967	895	389	982	819
Stora företag & Institutioner	3 095	988	3 641	2 726	3 206	960	3 615	2 858
Koncernen ¹	6 248	1 700	7 270	5 701	5 666	1 796	6 235	5 212

1) Inkluderar rörelsesegmentet Koncernfunktioner & Övrigt.

Not 10 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter

mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Svensk bankskatt	239	240		718	
Resolutionsavgifter	227	230	198	674	599
Summa	466	470	198	1 392	599

Not 11 Utlåning

30 september 2022	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹			Totalt
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
mkr										
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde										
Privatpersoner	1 113 984	140	1 113 844	59 911	445	59 466	1 965	537	1 427	1 174 737
Hypoteksutlåning, privat	975 974	53	975 921	51 051	208	50 843	1 144	207	937	1 027 701
Bostadsrättsföreningar	91 398	5	91 392	1 995	7	1 988	4	0	4	93 384
Övrigt, privat	46 612	82	46 530	6 865	230	6 635	817	330	487	53 651
Företagsutlåning	562 215	1 218	560 997	63 899	1 596	62 303	4 427	1 557	2 871	626 171
Jordbruk, skogsbruk och fiske	56 831	73	56 758	6 997	103	6 895	224	35	189	63 842
Tillverkningsindustri	40 162	288	39 874	5 685	193	5 493	264	72	191	45 558
Offentliga tjänster och samhällsservice	36 133	50	36 083	3 540	47	3 493	22	4	18	39 594
Byggnadsverksamhet	17 027	77	16 951	3 273	106	3 167	124	58	66	20 184
Detalj- och partihandel	37 729	202	37 527	3 163	119	3 044	127	41	85	40 656
Transport	12 390	82	12 309	2 053	111	1 942	54	11	43	14 293
Sjötransport och offshore	9 231	66	9 165	1 911	270	1 642	2 380	1 023	1 357	12 164
Hotell och restaurang	3 169	19	3 150	3 745	135	3 610	348	79	269	7 029
Informations- och kommunikationsverksamhet	20 832	55	20 777	859	15	844	7	1	6	21 627
Finans och försäkring	24 962	15	24 947	1 766	6	1 760	22	7	15	26 723
Fastighetsförvaltning	261 974	239	261 735	27 282	402	26 880	724	190	535	289 149
Bostadsfastigheter	71 499	36	71 463	14 322	179	14 144	112	13	99	85 706
Kommersiella fastigheter	121 488	126	121 361	6 519	167	6 352	189	128	60	127 774
Industri och lagerlokaler	41 067	39	41 027	3 814	31	3 782	22	4	19	44 828
Övrig fastighetsförvaltning	27 920	37	27 883	2 627	25	2 601	402	45	357	30 841
Företags tjänster	22 355	28	22 327	2 220	58	2 163	56	13	43	24 533
Övrig företagsutlåning	19 418	24	19 394	1 403	31	1 372	76	23	53	20 819
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										233
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 676 199	1 358	1 674 841	123 810	2 041	121 769	6 392	2 094	4 298	1 801 140
varav kontanter, ställda säkerheter	3 281		3 281							3 281
varav kundutlåning	1 672 918	1 358	1 671 560	123 810	2 041	121 769	6 392	2 094	4 298	1 797 859
Riksgälden	4		4							4
Återköpsavtal ²										44 787
Utlåning till allmänheten	1 676 203	1 358	1 674 845	123 810	2 041	121 769	6 392	2 094	4 298	1 845 932
Banker och övriga kreditinstitut	55 072	29	55 043	121	3	119				55 161
Återköpsavtal ²										8 301
Utlåning till kreditinstitut	55 072	29	55 043	121	3	119				63 463
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 731 275	1 387	1 729 888	123 931	2 044	121 888	6 392	2 094	4 298	1 909 394
Andel lån, %	93,00			6,66			0,34			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,08			1,65			32,76			0,30

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 3¹			
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Totalt
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										
Utlåning till allmänheten exklusive										
Riksgälden och återköpsavtal	1 578 489	798	1 577 691	98 606	1 789	96 817	6 362	2 427	3 935	1 678 642
varav kontanter, ställda säkerheter	1 832		1 832							1 832
varav kundutlåning	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
Återköpsavtal²										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
Återköpsavtal²										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 september 2021

30 september 2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3¹			
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Totalt
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde										
Privatpersoner	1 073 950	114	1 073 836	41 368	274	41 094	1 864	494	1 370	1 116 300
Hypoteksutlåning, privat	939 389	48	939 341	34 772	152	34 620	1 296	247	1 049	975 010
Bostadsrättsföreningar	89 490	3	89 487	1 170	3	1 167				90 654
Övrigt, privat	45 071	63	45 008	5 426	119	5 307	568	247	321	50 636
Företagsutlåning	478 903	590	478 313	57 973	1 922	56 051	4 976	2 519	2 457	536 821
Jordbruk, skogsbruk och fiske	57 289	9	57 280	6 762	54	6 708	135	27	108	64 096
Tillverkningsindustri	31 420	115	31 305	4 141	155	3 986	164	82	82	35 373
Offentliga tjänster och samhällsservice	24 917	12	24 905	1 821	15	1 806	16	2	14	26 725
Byggnadsverksamhet	18 116	13	18 103	4 208	67	4 141	117	30	87	22 331
Detalj- och partihandel	26 812	72	26 740	4 336	225	4 111	101	39	62	30 913
Transport	11 037	17	11 020	2 070	40	2 030	19	4	15	13 065
Sjötransport och offshore	7 786	142	7 644	3 084	700	2 384	3 506	2 077	1 429	11 457
Hotell och restaurang	3 654	65	3 589	3 839	315	3 524	466	70	396	7 509
Informations- och kommunikationsverksamhet	14 340	14	14 326	475	12	463	6	1	5	14 794
Finans och försäkring	19 818	8	19 810	668	3	665	14	3	11	20 486
Fastighetsförvaltning	229 060	98	228 962	20 510	244	20 266	263	139	124	249 352
Bostadsfastigheter	71 351	24	71 327	7 031	65	6 966	24	9	15	78 308
Kommersiella fastigheter	99 030	49	98 981	8 017	91	7 926	178	115	63	106 970
Industri och lagerlokaler	37 874	12	37 862	2 444	8	2 436	20	5	15	40 313
Övrig fastighetsförvaltning	20 805	13	20 792	3 018	80	2 938	41	10	31	23 761
Företagstjänster	18 888	11	18 877	2 960	30	2 930	89	21	68	21 875
Övrig företagsutlåning	15 766	14	15 752	3 099	62	3 037	80	24	56	18 845
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										173
Utlåning till allmänheten exklusive										
Riksgälden och återköpsavtal	1 552 853	704	1 552 149	99 341	2 196	97 145	6 840	3 013	3 827	1 653 294
varav kontanter, ställda säkerheter	2 038		2 038							2 038
varav kundutlåning	1 550 815	704	1 550 111	99 341	2 196	97 145	6 840	3 013	3 827	1 651 256
Riksgälden	3		3							3
Återköpsavtal²										47 935
Utlåning till allmänheten	1 552 856	704	1 552 152	99 341	2 196	97 145	6 840	3 013	3 827	1 701 232
Banker och övriga kreditinstitut	37 894	8	37 886	32		32				37 918
Återköpsavtal²										3 524
Utlåning till kreditinstitut	37 894	8	37 886	32		32				41 442
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 590 750	712	1 590 038	99 373	2 196	97 177	6 840	3 013	3 827	1 742 674
Andel lån, %	93,74			5,86			0,40			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,04			2,21			44,05			0,35

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

2) Lån till verkligt värde via resultaträkningen

Not 12 Kreditförlustreserveringar

Förändring av kreditförlustreserveringar för lån

Nedan redovisas en avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderade till upplupet anskaffningsvärde.

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 september	1 731 275	123 931	6 392	1 861 598	1 590 750	99 373	6 840	1 696 963
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	169	-77	-850	-758	50	-101	-3 020	-3 071
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-22	-242	16	-248	-12	-366	4	-374
Förändringar i makroekonomiska scenarion	342	352	10	705	-99	-155	0	-254
Förändringar av modeller	39	58	0	97				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	104	-232	-1	-128	2	329	1	332
Individuella bedömningar			53	53			644	644
Överföringar mellan steg	-126	317	265	456	-99	127	208	236
från 1 till 2	-172	602		430	-112	263		151
från 1 till 3	0		56	55	-1		49	48
från 2 till 1	44	-223		-179	14	-74		-60
från 2 till 3		-96	348	252		-71	211	140
från 3 till 2		35	-112	-77		9	-45	-36
från 3 till 1	2		-27	-26	0		-7	-7
Övriga			-56	-56			-63	-63
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	506	176	-562	120	-158	-166	-2 226	-2 550
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			56	56			63	63
Valutakursdifferenser	75	79	174	327	15	46	178	239
Utgående balans 30 september	1 387	2 044	2 094	5 526	712	2 196	3 013	5 921
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 september	1 729 888	121 888	4 298	1 856 072	1 590 038	97 177	3 827	1 691 042

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

Under tredje kvartalet 2022 implementerade koncernen den nya regulatoriska fallissemangsdefinitionen. Detta resulterade i en ökning av kreditförlustreserveringar med 207 mkr, som dels presenteras som förändringar av modeller och dels som överföringar mellan steg.

Lånelöften och finansiella garantier

Nedan redovisas en avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende lånelöften och finansiella garantier.

mkr	2022				2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Nominellt belopp								
Ingående balans 1 januari	306 298	16 134	221	322 653	358 988	17 341	542	376 871
Utgående balans 30 september	295 547	23 848	227	319 622	388 934	15 039	387	404 360
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	286	273	85	644	249	396	161	806
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	47	53	-25	76	15	-5	-31	-21
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-25	-84	21	-88	-25	-73	30	-68
Förändringar i makroekonomiska scenarion	91	41	0	131	-39	-41	0	-80
Förändringar av modeller	12	7	-15	4				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	-6	-76	0	-82	33	-40	0	-7
Individuella bedömningar								
Överföringar mellan steg	-9	-2	12	1	1	-8	-2	-9
från 1 till 2	-26	68		43	-4	12		8
från 1 till 3	0		9	9	0		1	1
från 2 till 1	17	-70		-54	5	-20		-15
från 2 till 3		-1	7	5		0	1	1
från 3 till 2		1	-3	-2		0	-2	-2
från 3 till 1	0		0	0	0		-2	-2
Övriga			0	0			-1	-1
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	109	-61	-7	41	-15	-167	-4	-186
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	20	7	10	37	6	13	8	27
Utgående balans 30 september	414	218	89	722	240	242	165	647

1) Inklusive förvärvade eller utgivna

Not 13 Kreditriskexponeringar

mkr	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	454 584	360 153	651 869
Räntebärande värdepapper	214 719	221 683	206 559
Utlåning till kreditinstitut	63 463	39 504	41 442
Utlåning till allmänheten	1 845 932	1 703 206	1 701 232
Derivat	86 985	40 531	38 223
Övriga finansiella tillgångar	26 948	9 164	28 056
Summa tillgångar	2 692 629	2 374 241	2 667 381
Eventualförpliktelser och åtaganden			
Garantier	58 587	53 669	54 491
Lånelöften	261 035	268 984	270 618
Summa eventualförpliktelser och åtaganden	319 622	322 653	325 109
Summa	3 012 252	2 696 894	2 992 490

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

Not 14 Immateriella anläggningstillgångar

mkr	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Med obestämbar nyttjandeperiod			
Goodwill	13 951	13 501	13 436
Varumärke	93	93	93
Summa med obestämbar nyttjandeperiod	14 045	13 594	13 529
Med bestämbar nyttjandeperiod			
Kundbas	222	251	262
Internt utvecklad programvara	5 493	5 320	4 951
Övrigt	287	323	325
Summa med bestämbar nyttjandeperiod	6 003	5 894	5 538
Summa	20 047	19 488	19 067

Under tredje kvartalet 2022 gjordes nedskrivningar av internt utvecklad programvara som inte längre kommer att användas med 263 mkr samt goodwill med 181 mkr. Goodwillposten var hänförlig till den norska verksamheten som överförs till Sparebank 1 Markets AS. I övrigt avser förändringen av goodwill valutakursdifferenser.

Därutöver fanns inga indikationer på nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar.

Not 15 Skulder till kreditinstitut

mkr	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Skulder till kreditinstitut			
Centralbanker	41 685	28 171	53 442
Banker	103 928	58 354	89 344
Övriga kreditinstitut	6 204	5 473	8 011
Återköpsavtal	23 781	814	5 336
Summa	175 599	92 812	156 133

Not 16 In- och upplåning från allmänheten

mkr	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Inlåning från allmänheten			
Privatpersoner	698 852	655 636	640 188
Företagsinlåning	586 296	604 991	660 216
Summa inlåning från allmänheten, exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 285 148	1 260 627	1 300 404
Riksgälden	145	68	105
Återköpsavtal	17 805	5 088	17 412
In- och upplåning från allmänheten	1 303 098	1 265 783	1 317 921

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

mkr	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än 1 år	352 591	165 067	387 450
Säkerställda obligationer	348 601	436 989	413 766
Seniora icke säkerställda obligationer	123 332	129 809	112 672
Strukturerade privatobligationer	2 350	4 052	4 372
Summa emitterade värdepapper	826 874	735 917	918 260
Seniora icke prioriterade skulder	57 203	37 832	37 182
Efterställda skulder	33 479	28 604	28 134
Summa	917 556	802 353	983 576

	Jan-sep 2022	Jan-dec 2021	Jan-sep 2021
Omsättning			
Ingående balans	802 353	766 607	766 607
Emitterat	780 911	791 262	519 638
Återköpt	-24 424	-25 873	-18 576
Återbetalt	-682 148	-740 624	-298 628
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	40 864	10 981	14 535
Utgående balans	917 556	802 353	983 576

Not 18 Derivat

mkr	Nominella belopp			Positiva marknadsvärden			Negativa marknadsvärden		
	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Derivat i säkringsredovisning									
Ett till ett verkligt värdesäkringar, ränteswappar	511 481	517 336	482 854	896	8 156	9 660	29 406	1 675	706
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	472 230	495 274	504 203	21 332	1 969	973	35	853	1 325
Kassaflödessäkringar, valutabasiswappar	8 007	8 127	8 108	459	41	33	1	130	175
Summa	991 718	1 020 737	995 165	22 686	10 166	10 666	29 443	2 658	2 206
Derivat ej i säkringsredovisning	28 901 077	24 945 752	23 194 242	1 219 556	174 838	144 992	1 197 545	170 723	141 141
Bruttobelopp	29 892 795	25 966 489	24 189 407	1 242 243	185 004	155 658	1 226 987	173 381	143 347
Kvittade belopp				-1 155 258	-144 473	-117 435	-1 156 314	-145 275	-118 441
Summa				86 985	40 531	38 223	70 674	28 106	24 906

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

30 sep 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	454 584					454 584	454 584
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	110 722	18 059	9 013	27 072		137 794	137 799
Utlåning till kreditinstitut	55 161	8 301		8 301		63 463	63 463
Utlåning till allmänheten ¹	1 800 911	44 787	233	45 021		1 845 932	1 840 399
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-21 691					-21 691	-21 691
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		53 291	23 634	76 925		76 925	76 925
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken			277 217	277 217		277 217	277 217
Aktier och andelar		4 490	991	5 481		5 481	5 481
Derivat		85 615		85 615	1 370	86 985	86 985
Övriga finansiella tillgångar	26 920					26 920	26 920
Summa	2 426 606	214 544	311 088	525 631	1 370	2 953 607	2 948 079
Verkligt värde via resultaträkningen							
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Identifierade	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	151 817	23 781		23 781		175 599	175 599
In- och upplåning från allmänheten	1 285 293	17 805		17 805		1 303 098	1 303 091
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken			278 436	278 436		278 436	278 436
Emitterade värdepapper ²	823 146	2 350	119	2 469	1 259	826 874	825 324
Korta positioner värdepapper		31 620		31 620		31 620	31 620
Derivat		69 306		69 306	1 368	70 674	70 674
Seniora icke prioriterade skulder	57 203					57 203	57 585
Efterställda skulder	33 479					33 479	32 418
Övriga finansiella skulder	34 200					34 200	34 200
Summa	2 385 138	144 862	278 555	423 416	2 627	2 811 181	2 808 945

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 109 mkr.

31 dec 2021							
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 sep 2022				31 dec 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	21 111	5 960		27 071	27 580	7 487		35 067
Utlåning till kreditinstitut		8 301		8 301		1 383		1 383
Utlåning till allmänheten		44 987	33	45 020		24 746	14	24 760
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	47 607	29 317		76 924	29 272	28 821		58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	277 104		113	277 217	328 512			328 512
Aktier och andelar	4 533		947	5 480	12 139		1 277	13 416
Derivat	154	86 831		86 985	162	40 369		40 531
Summa	350 509	175 396	1 093	526 998	397 665	102 806	1 291	501 762
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		23 781		23 781		814		814
In- och upplåning från allmänheten		17 805		17 805		5 088		5 088
Emitterade värdepapper		2 469		2 469		4 190		4 190
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		278 323	113	278 436		329 667		329 667
Derivat	194	70 480		70 674	123	27 983		28 106
Korta positioner värdepapper	30 549	1 071		31 620	25 738	2 875		28 613
Summa	30 743	393 929	113	424 785	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 värderingsnivå 1 och 2.

Förändringar i nivå 3

mkr	2022					2021		
	Tillgångar				Skulder	Tillgångar		
	Egetkapital-instrument	Lån	Fondandelar där kunden bär placeringsrisken	Summa	Skulder där kunden bär placeringsrisken	Egetkapital-instrument	Lån	Summa
Ingående balans 1 januari	1 277	14		1 291		1 127		1 127
Köp	27	18		45		9		9
Försäljning av tillgångar/ erhållna utdelningar	-52		-7	-59		-11		-11
Konvertering Visa Inc-aktier	-461			-461				
Utgivet							8	8
Återbetalning av skulder					-7			
Överfört från nivå 1 till nivå 3			139	139				
Överfört från nivå 2 till nivå 3					139			
Vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster	156	1	-19	138	-19	111		111
varav orealiserade vinster eller förluster för poster som innehas	-8	1	-18	-25	-18	115		115
Utgående balans 30 september	947	33	113	1 093	113	1 236	8	1 244

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, vilka

också under vissa förutsättningar, kan behöva återlämnas. Då likvida noteringar saknas för dessa aktier har dess aktiepris fastställts med betydande inslag av Swedbanks egna interna antaganden. Under kvartalet gjordes en konvertering av Visa Inc. C-aktier till A-aktier. Redovisat värde för aktierna i Visa Inc. C uppgick därefter per 30 september 2022 till 296 mkr (666).

I koncernens försäkringsverksamhet innehas fondandelar som kunder valt att investera sitt försäkringssparande i. Innehaven 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 fonder inriktade mot Ryssland och Östeuropa. Dessa fondandelsinnehav och relaterade skulder till försäkringsspararna har därför överförts och värderats till verkligt värde enligt nivå 3. Helt stängda fonder har åsatts ett indikativt värde, alternativt 0 mkr, medan fonder som tillåtit försäljningar åsatts försäljningsvärdet. Skulderna har värderats utifrån samma bedömning

Not 21 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

mkr	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Lånefordringar utnyttjade för säkerställda obligationer ¹	422 628	473 539	471 566
Finansiella tillgångar pantsatta för försäkringssparare	277 217	328 512	294 504
Övriga ställda säkerheter, egna skulder	67 920	55 756	40 498
Övriga ställda säkerheter	8 627	8 529	11 118
Ställda säkerheter	776 392	866 336	817 686
Nominella belopp			
Garantier	58 587	53 669	54 491
Övrigt	87	156	168
Eventalförpliktelser	58 674	53 825	54 659
Nominella belopp			
Beviljade ej utnyttjade krediter	199 888	204 812	207 810
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	61 147	64 172	62 807
Åtaganden	261 035	268 984	270 618

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 september 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 reducering av det redovisade värdet för finansiella tillgångar och skulder för att upplysa om tillgångens och skuldens nettoexponering.

mkr	Finansiella tillgångar			Finansiella skulder		
	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal						
Bruttobelopp	1 383 670	272 413	253 904	1 354 810	238 400	206 162
Kvittade belopp	-1 239 567	-207 036	-162 263	-1 240 623	-204 845	-159 472
Redovisat värde i balansräkningen	144 103	65 377	91 641	114 188	33 555	46 690
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen						
Finansiella instrument, nettningsavtal	46 781	19 292	18 102	46 781	19 264	18 102
Finansiella instrument, säkerheter	42 523	23 519	44 545	37 230	9 469	16 801
Kontanter, säkerheter	39 708	13 850	13 935	18 019	4 801	9 361
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	129 012	56 661	75 582	102 030	33 534	44 264
Nettobelopp	15 091	8 716	15 059	12 158	21	2 426

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 22 377 (1 447) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 23 433 (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 september 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. EnterCard koncernen konsolideras genom proportionell konsolidering istället för genom kapitalandelsmetod. I övrigt tillämpas samma principer vid konsolidering som för koncernen.

	30 sep 2022	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Konsoliderad situation, mkr					
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	139 624	135 943	132 601	129 644	129 867
Primärkapital	149 435	145 312	141 306	143 022	142 960
Totalt kapital	174 137	161 879	156 954	158 552	158 682
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	753 060	743 767	724 472	707 753	703 220
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	18,5	18,3	18,3	18,3	18,5
Primärkapitalrelation	19,8	19,5	19,5	20,2	20,3
Total kapitalrelation	23,1	21,8	21,7	22,4	22,6
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	2,3	1,7	1,7	1,7	1,7
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,5	1,2	1,2	1,2	1,2
varav: ska utgöras av primärkapital	1,8	1,3	1,3	1,3	1,3
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,3	9,7	9,7	9,7	9,7
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 makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå					
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	0,8	0,1	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	7,3	6,6	6,5	6,5	6,5
Samlade kapitalkrav	17,6	16,3	16,2	16,2	16,2
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	12,1	12,0	11,9	12,6	12,8
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	2 844 556	2 796 534	2 774 716	2 626 642	2 927 123
Bruttosoliditetsgrad, %	5,3	5,2	5,1	5,4	4,9
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 kärnprimärkapital					
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	725 870	753 524	743 708	717 469	671 691
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	570 543	572 353	553 356	528 742	489 426
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	69 997	61 307	55 603	53 820	53 679
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	500 545	511 046	497 752	474 922	435 747
Likviditetstäckningskvot, %	146,4	148,7	151,0	151,8	155,2
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 664 570	1 668 633	1 657 266	1 644 050	1 642 641
Totalt behov av stabil finansiering	1 420 778	1 402 804	1 359 706	1 331 522	1 328 311
Stabil nettofinansieringskvot, %	117,2	119,0	122,0	123,0	124,0

Kärnprimärkapital	30 sep	31 dec	30 sep
Konsoliderad situation, mkr	2022	2021	2021
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	169 212	161 670	164 612
Beräknad utdelning	-7 505	-12 632	-16 215
Förändringar i värdet på egna skulder	-389	-91	-75
Kassaflödessäkringar	-6	-2	1
Ytterligare värdejusteringar	-828	-1 037	-683
Goodwill	-14 040	-13 590	-13 524
Uppskjuten skattefordran	-108	-68	-120
Immateriella tillgångar	-4 241	-4 427	-3 975
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-3	-1	-1
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR	-73	-137	-113
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-33	-41	-40
Förmånsbestämda pensionsplaner	-2 362	0	0
Summa	139 624	129 644	129 867

Risikexponeringsbelopp	30 sep	31 dec	30 sep
Konsoliderad situation, mkr	2022	2021	2021
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	55 594	51 273	50 171
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	316 774	287 328	290 470
Risikexponeringsbelopp obeståndsfond	264	281	252
Risikexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	2	0
Risikexponeringsbelopp marknadsrisker	24 997	20 306	18 481
Risikexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	3 328	2 338	3 503
Risikexponeringsbelopp operativ risk	75 618	75 618	73 521
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	33 189	29 302	27 069
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	243 296	241 305	239 753
Summa	753 060	707 753	703 220

	mkr			%		
Kapitalkrav¹	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep
Konsoliderad situation, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Kapitalkrav Pelare 1	115 392	102 624	102 248	15,3	14,5	14,5
varav buffertkrav ²	55 147	46 004	45 991	7,3	6,5	6,5
Kapitalkrav Pelare 2 ³	17 094	12 032	12 166	2,3	1,7	1,7
Pelare 2-vägledning ⁴	7 531	10 616	10 548	1,0	1,5	1,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	140 017	125 272	124 962	18,6	17,7	17,8
Kapitalbas	174 137	158 552	158 682			

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 2022.

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

	mkr			%		
Bruttosoliditetskrav¹	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep
Konsoliderad situation, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	8 533 667	7 879 926	8 781 369	3,0	3,0	3,0
Pelare 2-vägledning	1 280 050	1 181 989	1 317 205	0,5	0,5	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	9 813 717	9 061 915	10 098 574	3,5	3,5	3,5

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

Not 24 Internt kapitalbehov

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

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

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

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

Per den 30 september 2022 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 36,7 mdkr (36,6 mdkr 31 december 2021). Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. Totalt kapital, uppgick till 174,1 mdkr (158,6 mdkr 31 december 2021) (se not 23). Swedbanks interna bedömning av kapitalbehovet med egna modeller är inte jämförbart med det uppskattade kapitalbehovet som Finansinspektionen kommer att offentliggöra kvartalsvis och är presenterad utan riskviktsgolvet för svenska bolån.

För moderbolaget uppgår det internt bedömda kapitalbehovet till 29,7 mdkr (25,3 mdkr 31 december 2021) och totalt kapital till 135,4 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 hållbarhetsredovisning 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 och de ändrade makroekonomiska förutsättningarna gör att tidigare ekonomiska prognoser har reviderats ned.

Geopolitisk situation

Det geopolitiska läget fortsätter att vara spänt sedan kriget i Ukraina startade i februari 2022. EU enades i slutet av maj om ett sjätte sanktionspaket som bland annat innehåller ett stegvis embargo av rysk olja. Energikonflikten mellan Ryssland och Väst eskalerade ytterligare under det tredje kvartalet. 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. Kriget har också påverkat de av pandemin redan störda globala handelskedjorna vilket har lett till brister och drastiska prishöjningar på energi, livsmedel och ett antal råvaror. Därtill riskerar Europa att drabbas av ett underskott på naturgas i vinter då Ryssland svarat på sanktionerna genom att dra ned på gasexporten. Investeringar för att säkerställa den europeiska energiförsörjningen har därför prioriterats upp av många europeiska länder, bland andra av bankens hemmamarknader. 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.

IT och informationssäkerhetsrisk fortsätter vara prioriterat. Antalet IT-attacker mot finansindustrin har ökat och bankens externa hotbild bedöms vara förhöjd, men Swedbanks förmåga att hantera dessa risker är god.

Åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering och övriga compliancerisker

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

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

30 september 2022	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	-1 162	-396	-18	-1 576
Utländska valutor	839	-333	-67	439
Summa	-323	-729	-85	-1 137
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 marknadsräntorna höjs med en procentenhet.

30 september 2022	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	900	-414	-29	457
Utländska valutor	-137	-321	25	-433
Summa	763	-735	-4	24
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 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 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	-10 571 333
Antalet utestående stamaktier på balansdagen	1 123 070 804	1 121 434 793	1 121 434 389
SWED A			
Senast betalt, kr	146,85	182,10	177,30
Börsvärde, mkr	164 923	204 213	198 830

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

	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Resultat per aktie					
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 123 070 804	1 123 000 342	1 121 430 775	1 122 754 238	1 121 010 415
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	2 585 551	2 523 126	3 494 846	2 950 193	3 316 017
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 125 656 355	1 125 523 468	1 124 925 621	1 125 704 431	1 124 326 432
Resultat, mkr					
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	5 737	4 710	5 498	15 064	16 036
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	5 737	4 710	5 498	15 064	16 036
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	5,11	4,19	4,90	13,42	14,30
Resultat per aktie efter utspädning	5,10	4,18	4,89	13,38	14,26

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 Räntenettet. Under 2021 flyttades också vissa derivaträntor mellan ränteintäkter och räntekostnader.

Resultaträkning	Kv3 2021			Jan-sep 2021		
	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
mkr						
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	7 483		7 483	22 319		22 319
Övriga ränteintäkter	304	-342	-38	986	-769	217
Ränteintäkter	7 787	-342	7 445	23 305	-769	22 536
Räntekostnader	-1 197	540	-657	-3 602	1 368	-2 234
Räntenetto (not 5)	6 590	198	6 788	19 703	599	20 302
Provisionsintäkter	5 743		5 743	16 386		16 386
Provisionskostnader	-1 944		-1 944	-5 553		-5 553
Provisionsnetto (not 6)	3 799		3 799	10 833		10 833
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	553		553	1 783		1 783
Försäkringsnetto	361		361	1 131		1 131
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	239		239	723		723
Övriga intäkter	327		327	968		968
Summa intäkter	11 869	198	12 067	35 141	599	35 740
Personalkostnader	3 127		3 127	9 378		9 378
Övriga allmänna administrationskostnader (not 8)	1 513		1 513	4 407		4 407
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	402		402	1 220		1 220
Summa kostnader	5 042		5 042	15 005		15 005
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	6 827	198	7 025	20 136	599	20 735
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar				56		56
Kreditförluster (not 9)	18		18	237		237
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter (not 10)		198	198		599	599
Resultat före skatt	6 809		6 809	19 843		19 843
Skatt	1 310		1 310	3 806		3 806
Periodens resultat	5 499		5 499	16 037		16 037
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	5 498		5 498	16 036		16 036
Minoriteten	1		1	1		1
K/I-tal	0,42		0,42	0,43		0,42

Räntenetto

mkr	Kv3 2021			Jan-sep 2021		
	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
Ränteintäkter						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-312		-312	-834		-834
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	18		18	49		49
Utlåning till kreditinstitut	44		44	128		128
Utlåning till allmänheten	7 674		7 674	22 967		22 967
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	42		42	136		136
Derivat ¹	275	-342	-67	781	-769	12
Övriga tillgångar	42		42	125		125
Summa	7 783	-342	7 441	23 352	-769	22 583
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	-4		-4	47		47
Summa ränteintäkter	7 787	-342	7 445	23 305	-769	22 536
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	28		28	125		125
In- och upplåning från allmänheten	-130		-130	-293		-293
varav insättningsgarantiavgifter	-142		-142	-313		-313
Emitterade värdepapper	-1 102		-1 102	-3 518		-3 518
Seniora icke-prioriterade skulder	-67		-67	-143		-143
Efterställda skulder	-198		-198	-538		-538
Derivat ¹	568	342	910	1 641	769	2 410
Övriga skulder	-216	198	-18	-660	599	-61
varav avgift till resolutionsfond	-198	198		-599	599	
Summa	-1 117	540	-577	-3 386	1 368	-2 018
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	80		80	216		216
Summa räntekostnader	-1 197	540	-657	-3 602	1 368	-2 234
Räntenetto	6 590	198	6 788	19 703	599	20 302
<hr/>						
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	0,89	0,03	0,92	0,93	0,03	0,96
Genomsnittliga totala tillgångar	2 998 524		2 998 524	2 864 253		2 864 253
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	1 488		1 488	4 454		4 455
Negativ ränta på finansiella tillgångar	394		394	1 024		1 024
Negativ ränta på finansiella skulder	241		241	688		688

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3' 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep' 2021
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	6 961	3 680	2 458	13 290	7 465
Övriga ränteintäkter	1 917	1 738	1 176	5 114	3 833
Ränteintäkter	8 878	5 418	3 634	18 404	11 298
Räntekostnader	-3 367	-856	82	-4 474	-256
Räntenetto	5 512	4 562	3 716	13 931	11 042
Erhållna utdelningar	2 300	3 888	3 102	11 957	10 907
Provisionsintäkter	2 164	2 168	2 150	6 457	6 329
Provisionskostnader	-546	-595	-526	-1 697	-1 619
Provisionsnetto	1 618	1 573	1 624	4 760	4 710
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-212	-635	125	-1 773	692
Övriga intäkter	750	764	578	2 202	1 537
Summa intäkter	9 967	10 152	9 145	31 077	28 888
Personalkostnader	2 629	2 585	2 446	7 760	7 211
Övriga allmänna administrationskostnader	1 478	1 469	1 347	4 260	4 121
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 289	1 257	1 234	3 794	3 718
Summa kostnader	5 396	5 311	5 027	15 814	15 050
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	4 572	4 841	4 118	15 263	13 838
Kreditförluster, netto	337	12	42	456	123
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	279	280	76	838	228
Rörelseresultat	3 955	4 549	4 000	13 968	13 487
Skatt	867	779	873	2 240	2 613
Periodens resultat	3 088	3 770	3 127	11 729	10 874

1) Från och med 2022 har en svensk bankskatt införts. Den nya skatten presenteras på en egen rad i resultaträkningen före rörelseresultat. Samtidigt ändras presentationen av moderbolagets resolutionsavgift. Resolutionsavgiften flyttas från räntekostnader till samma rad i resultaträkningen som den svenska bankskatten. Raden benämns Svensk bankskatt och resolutionsavgifter. Jämförelsetal avseende resolutionsavgiften har räknats om. Moderbolagets räntekostnader har minskat med 76 Mkr för tredje kvartalet 2021 och med 228 Mkr för perioden januari till september 2021. Under 2021 flyttades också vissa derivaträntor mellan ränteintäkter och räntekostnader.

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv3 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	3 088	3 770	3 127	11 729	10 874
Årets totalresultat	3 088	3 770	3 127	11 729	10 874

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	306 499	194 353	509 687
Utlåning till kreditinstitut	773 182	650 948	664 101
Utlåning till allmänheten	480 914	391 675	410 846
Räntebärande värdepapper	208 596	214 197	198 110
Aktier och andelar	69 392	78 924	90 973
Derivat	103 705	44 323	42 229
Övriga tillgångar	53 836	43 076	55 774
Summa tillgångar	1 996 124	1 617 496	1 971 720
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	185 930	100 610	162 176
In- och upplåning från allmänheten	969 566	942 932	1 022 337
Emitterade värdepapper	474 148	296 918	502 693
Derivat	101 297	42 542	39 829
Övriga skulder och avsättningar	61 247	54 007	62 352
Seniora icke prioriterade skulder	57 203	37 832	37 182
Efterställda skulder	33 479	28 604	28 134
Obeskattade reserver	10 630	10 630	10 682
Eget kapital	102 624	103 421	106 334
Summa skulder och eget kapital	1 996 124	1 617 496	1 971 720
För egna skulder ställda panter	67 681	55 407	40 498
Övriga ställda panter	8 627	8 529	11 118
Eventualförpliktelser	142 273	232 276	227 005
Åtaganden ¹	249 718	263 331	259 302

1) Beloppet avseende beviljade ej utnyttjade krediter per 30 september 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		
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst	Summa
Januari-september 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				113	113
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-5	-5
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-1	-1
Periodens totalresultat				11 729	11 729
Utgående balans 30 september 2022	24 904	5 968	13 206	58 547	102 625
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-september 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				137	137
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				16	16
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-2	-2
Periodens totalresultat				10 874	10 874
Utgående balans 30 september 2021	24 904	5 968	13 206	62 256	106 334

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	Jan-sep 2022	Helår 2021	Jan-sep 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	85 302	2 849	309 279
Kassaflöde från investeringsverksamheten	14 220	9 480	10 702
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 624	14 903	22 585
Periodens kassaflöde	112 146	27 232	342 566
Likvida medel vid periodens början	194 353	167 121	167 121
Periodens kassaflöde	112 146	27 232	342 566
Likvida medel vid periodens slut	306 499	194 353	509 687

Kapitaltäckning

	30 sep 2022	30 jun 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 sep 2021
Moderbolaget, mkr					
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	100 941	100 550	99 242	96 715	96 708
Primärkapital	110 753	109 919	107 947	110 093	109 802
Totalt kapital	135 353	126 835	123 967	126 056	125 742
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	395 783	397 501	372 112	353 415	355 318
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	25,5	25,3	26,7	27,4	27,2
Primärkapitalrelation	28,0	27,7	29,0	31,2	30,9
Total kapitalrelation	34,2	31,9	33,3	35,7	35,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	2,1	1,5	1,5	1,5	1,5
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,4	1,1	1,1	1,1	1,1
varav: ska utgöras av primärkapital	1,6	1,2	1,2	1,2	1,2
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,1	9,5	9,5	9,5	9,5
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 systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå					
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	0,8	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	3,3	2,6	2,6	2,6	2,6
Samlade kapitalkrav	13,4	12,1	12,1	12,1	12,1
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	19,6	19,7	21,1	21,8	21,7
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 463 298	1 440 224	1 376 279	1 209 752	1 555 142
Bruttosoliditetsgrad, %	7,6	7,6	7,8	9,1	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 kärnprimärkapital					
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 likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	564 761	593 255	594 925	569 053	528 923
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	596 307	607 638	585 494	555 326	534 009
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	70 901	62 341	53 941	62 097	75 333
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	525 406	545 298	531 552	493 228	458 676
Likviditetstäckningskvot, %	107,8	108,8	112,1	115,7	115,6
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 015 807	996 739	992 003	962 973	960 113
Totalt behov av stabil finansiering	598 193	590 330	565 611	534 747	545 985
Stabil nettofinansieringskvot, %	169,9	168,9	175,1	180,1	176

Riskexponeringsbelopp	30 sep	31 dec	30 sep
Moderbolaget, mkr	2022	2021	2021
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	103 403	86 177	85 547
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	180 861	167 375	173 736
Riskexponeringsbelopp obeståndsfond	264	281	252
Riskexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	2	0
Riskexponeringsbelopp marknadsrisker	25 080	20 987	18 759
Riskexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	3 323	2 333	3 473
Riskexponeringsbelopp operativ risk	40 218	40 218	39 068
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	32 658	26 458	24 558
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	9 975	9 584	9 925
Summa	395 783	353 415	355 318

	mkr			%		
Kapitalkrav¹	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep
Moderbolaget, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Kapitalkrav Pelare 1	44 723	37 462	37 664	11,3	10,6	10,6
varav buffertkrav ²	13 061	9 189	9 238	3,3	2,6	2,6
Kapitalkrav Pelare 2 ³	8 311	5 301	5 330	2,1	1,5	1,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	53 035	42 763	42 993	13,4	12,1	12,1
Kapitalbas	135 353	126 056	125 742			

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 2022.

	mkr			%		
Bruttosoliditetskrav¹	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep
Moderbolaget, mkr / %	2022	2021	2021	2022	2021	2021
Bruttosoliditetskrav ¹	4 389 895	3 629 256	4 665 426	3,0	3,0	3,0
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	4 389 895	3 629 256	4 665 426	3,0	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 månadsboksut¹, inklusive föregående årsboksut. 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 månadsboksut¹, inklusive föregående årsboksut. 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 75 och beräknas från rapporter och noter utan någon justering.

Används av koncernledningen i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.

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

¹) Värdet vid varje månadsboksut som används för beräkningen av genomsnitt kan hittas på sidan 68 i faktaboken.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för januari-september 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 26 oktober 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 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 27 oktober 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 2023

Bokslutskommuniké 2022 31 januari 2023

Delårsrapport för första kvartalet 2023 27 april 2023

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
Senior rådgivare
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