

Bokslutskommuniké 2022

Fjärde kvartalet, oktober – december

31 januari 2023

Swedbank



- Starkt resultat med växande räntenetto under året
- God kreditkvalitet
- Affärsprioriteringar och finansiell plan för uthållig lönsamhet kommunicerade
- Justerat riskexponeringsbelopp – kapitalbufferten minskar till 3,4 procent
- Föreslagen utdelning på 9,75 kronor per aktie

”Swedbank ska ha en uthållig avkastning om 15 procent på eget kapital”

Jens Henriksson,
Vd och koncernchef

Finansiell information mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	%	Helår 2022	Helår ¹ 2021	%
Summa intäkter	16 124	14 030	15	53 221	47 681	12
Räntenetto	10 921	8 360	31	33 157	27 048	23
Provisionsnetto	3 448	3 643	-5	14 223	14 853	-4
Nettoresultat finansiella poster	763	945	-19	1 887	2 048	-8
Övriga intäkter ²	992	1 082	-8	3 954	3 732	6
Summa kostnader	5 750	5 329	8	21 415	20 847	3
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	10 373	8 701	19	31 806	26 834	19
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	684	453	51	1 137	56	
Kreditförluster	679	602	13	1 479	170	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter ³	439	466	-6	1 831	791	
Resultat före skatt	8 571	7 180	19	27 358	25 817	6
Skatt	1 759	1 439	22	5 478	4 945	11
Periodens resultat	6 812	5 741	19	21 880	20 872	5
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	6 813	5 737	19	21 877	20 871	5
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	6,05	5,10		19,43	18,56	
Räntabilitet på eget kapital, %	15,8	13,9		13,3	13,2	
K/I-tal	0,36	0,38		0,40	0,44	
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,8	18,5		17,8	18,3	
Kreditförlustnivå, %	0,14	0,13		0,08	0,01	

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

År 2022 präglades av kriget i Ukraina, stigande inflation, fallande börser, brister i energiförsörjningen och pågående klimatförändringar. På våra fyra hemmamarknader Estland, Lettland, Litauen och Sverige har tillväxten fallit och reallöneutvecklingen har varit negativ.

I denna turbulenta tid står Swedbank starkt. Vi har funnits där för våra kunder med råd och finansiering. Vi har varit och är en partner man alltid kan lita på.

Swedbank är en lönsam bank. Resultatet för 2022 ökade till 21,9 mdkr, motsvarande 13,3 procents avkastning på eget kapital. I kvartalet ökade Swedbanks resultat till 6,8 mdkr, framför allt till följd av ett starkt räntenetto. Avkastningen på eget kapital uppgick till 15,8 procent. Ett starkt resultat.

Kostnaderna för helåret uppgick till 21,4 mdkr. Exkluderas valutaeffekterna samt kostnaderna för den extra vinterersättningen till personalen i Baltikum och avvecklingen av bankverksamheten i Danmark, klarade vi därmed det nominella kostnadstaket vi satte upp för två år sedan.

Kreditförlusterna ökade något till följd av försämrade makroutsikter, men kreditkvaliteten är god och vår likviditetsposition är stark. För att ta höjd för kommande kapitalkrav har vi tidigare lagt ett påslag på riskexponeringsbeloppet och kapitalbufferten minskar därmed till 3,4 procent. Banken eftersträvar en buffert på 2 procent 2025.

I enlighet med bankens utdelningspolicy att dela ut halva vinsten föreslår styrelsen årsstämman att besluta om en utdelning på 9,75 kronor per aktie.

Aktiviteterna i företagsaffären varierade mellan länder och sektorer. I de baltiska marknaderna finns fortsatt investeringsbehov och stora prisökningar driver efterfrågan på kort finansiering. Vi finns där för våra kunder samtidigt som vi håller fast vid vår noggranna och konservativa kreditgivningsprocess. Samtliga fyra hemmamarknader fortsätter att stå på en stabil grund med starka offentliga finanser, framgångsrika företag och väl förankrade inflationsförväntningar.

Antalet affärer på bostadsmarknaden i Sverige har minskat kraftigt i kvartalet. Konkurrensen är tuff på alla våra fyra hemmamarknader men vi håller våra ledande positioner med bibehållen prisstrategi.

Vi är stolta över vårt breda sparerbjudande där placeringar på våra sparkonton är trygga i osäkra tider. Vårt erbjudande är konkurrenskraftigt. Sparandekulturen utvecklas stadigt i Estland, Lettland och Litauen där vi ser ett ökat fondsparande och insättningar i banksparande är stabila.

Bankens digitala tillgänglighet är god och stabil. Vi bibehåller en hög beredskap då cyberhot är en aktuell samhällsfråga. Swedbank ingår nu i ett nytt samverkansforum där Nationellt cybersäkerhetscenter (NCSC) leder arbetet för stärkt cybersäkerhet i finanssektorn i Sverige.

På en investerardag i december presenterade vi planen Swedbank 15/25. Swedbanks väg till uthållig lönsamhet går via fyra affärsprioriteringar. Vi bygger utifrån vår starka position och växlar upp vår affärsmodell och nyttjar vår beprövade prisstrategi, ökar affären med befintliga kunder, växer i prioriterade segment, samt blir ännu bättre på tillgänglighet och effektivitet. Vårt avkastningsmål kompletterades med stödjande nyckeltal för kostnader och kapitalisering.

Vi vill hjälpa våra små och medelstora företagskunder växa på ett hållbart sätt. På samma sätt som vi tidigare gjort i Norge med SR Bank, så har vi i kvartalet ingått ett strategiskt samarbete i Danmark med Sydbank för att bättre stötta våra företagskunder där.

I Estland lanserade vi tillsammans med eAgronom en certifiering för hållbart jordbruk i enlighet med EU taxonomin. Certifieringen kan ge kunder tillgång till förmånlig finansiering. I alla de tre baltiska marknaderna såg vi att efterfrågan på våra hållbarhetslån utvecklades väl i ljuset av höga elpriser.

Swedbank har en tydlig klimatposition och vi har satt klimatomål på vägen mot en klimatneutral värld 2050. Målen är vetenskapligt baserade och omfattar sektorerna bolån, kommersiella fastigheter, kraftproduktion, olja & gas samt stålproduktion.

Swedbank står mitt i samhällets digitala transformation och vi har kunderna i fokus när vi utvecklar banken. I Sverige har vi gjort det lättare för kunden att kontakta sitt lokala kontor via telefon. I Lettland har vi lanserat en molnbaserad kommunikationsplattform som förbättrar kundmötet väsentligt. Ny teknik integrerar nu service via kontor, telefon, internetbank och app och rullas succesivt ut på våra andra hemmamarknader.

Vår prisbelönta virtuella assistent är ytterligare en funktion som gör att kunderna enkelt och snabbt får hjälp i allt fler ärenden. För den som behöver ett bank-id har vi lanserat ansiktigenkänning eller biometri för identifiering via mobiltelefon. Vi är en digital bank med fysisk närvaro som tillsammans med kunderna gör deras finansiella liv enklare.

Swedbank ska vara en av världens mest välskötta banker med en uthållig avkastning om 15 procent på eget kapital. Därmed kan vi stötta kunderna, ge utdelning till våra aktieägare, utveckla banken och bidra till den finansiella stabiliteten och samhället i stort.

Vårt syfte är att göra det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid. Ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart.

För en hållbar bank är en lönsam bank.



Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Innehållsförteckning

Finansiell översikt	4
Omvärldsekonomi och marknad	5
Viktigt att notera	5
Koncernens utveckling	
Resultat fjärde kvartalet 2022 jämfört med tredje kvartalet 2022	5
Resultat helåret 2022 jämfört med helåret 2021	6
Volymutveckling per produktområde	7
Kredit- och tillgångskvalitet	8
Upplåning och likviditet	9
Kreditbetyg	9
Operativa risker	9
Kapital och kapitaltäckning	9
Utredningar	10
Övriga händelser	10
Händelser efter periodens utgång	11
Affärsområden	
Svensk bankverksamhet	12
Baltisk bankverksamhet	14
Stora företag och Institutioner	16
Koncernfunktioner och Övrigt	18
Elimineringar	19
Koncernen	
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	26
Not 3 Förändringar i koncernstrukturen	26
Not 4 Rörelsesegment (affärsområde)	27
Not 5 Räntenetto	29
Not 6 Provisionsnetto	30
Not 7 Nettoresultat finansiella poster	31
Not 8 Övriga allmänna administrationskostnader	31
Not 9 Kreditförluster	32
Not 10 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	35
Not 11 Utlåning	36
Not 12 Kreditförlustreserveringar	38
Not 13 Kreditriskexponeringar	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 skulder 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
Swedbank AB	53
Alternativa nyckeltal	58
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	59
Revisors granskningsrapport	60
För ytterligare information kontakta	61

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

Finansiell översikt

Resultaträkning	Kv4	Kv3		Kv4¹		Helår	Helår¹	
mkr	2022	2022	%	2021	%	2022	2021	%
Räntenetto	10 921	8 360	31	6 746	62	33 157	27 048	23
Provisionsnetto	3 448	3 643	-5	4 020	-14	14 223	14 853	-4
Nettoreultat finansiella poster	763	945	-19	265		1 887	2 048	-8
Övriga intäkter²	992	1 082	-8	910	9	3 954	3 732	6
Summa intäkter	16 124	14 030	15	11 941	35	53 221	47 681	12
Personalkostnader	3 475	3 290	6	3 361	3	13 246	12 739	4
Övriga kostnader	2 275	2 039	12	2 481	-8	8 169	8 108	1
Summa kostnader	5 750	5 329	8	5 842	-2	21 415	20 847	3
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	10 373	8 701	19	6 099	70	31 806	26 834	19
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	681	443	54			1 125	56	
Nedskrivning av materiella tillgångar	3	10	-75			13		
Kreditförluster	679	602	13	-67		1 479	170	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter³	439	466	-6	192		1 831	791	
Resultat före skatt	8 571	7 180	19	5 974	43	27 358	25 817	6
Skatt	1 759	1 439	22	1 139	54	5 478	4 945	11
Periodens resultat	6 812	5 741	19	4 835	41	21 880	20 872	5
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	6 813	5 737	19	4 835	41	21 877	20 871	5

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.

	Kv4	Kv3	Kv4	Helår	Helår
Nyckeltal och data per aktie	2022	2022	2021	2022	2021
Räntabilitet på eget kapital, %	15,8	13,9	12,0	13,3	13,2
Resultat per aktie före utspädning, kronor¹	6,07	5,11	4,31	19,48	18,62
Resultat per aktie efter utspädning, kronor¹	6,05	5,10	4,30	19,43	18,56
K/I-tal²	0,36	0,38	0,49	0,40	0,44
Eget kapital per aktie, kronor¹	156,8	150,7	144,2	156,8	144,2
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	139	140	133	139	133
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,8	18,5	18,3	17,8	18,3
Primärkapitalrelation, %	18,9	19,8	20,2	18,9	20,2
Total kapitalrelation, %	21,8	23,1	22,4	21,8	22,4
Kreditförlustnivå, %	0,14	0,13	-0,02	0,08	0,01
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,31	0,34	0,37	0,31	0,37
Total reserveringsgrad för lån, %	0,32	0,30	0,29	0,32	0,29
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	160	154	163	160	163
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	118	117	123	118	123

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

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

Balansräkningsdata	31 dec	31 dec	
mdkr	2022	2021	%
Lån till kunder	1 799	1 677	7
Inlåning från kunder	1 298	1 259	3
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	176	162	9
Balansomslutning	2 855	2 751	4
Risikexponeringsbelopp	809	708	14

Definitioner för alla nyckeltal finns i Swedbanks faktabok på sidan 74.

Omvärldsekonomi och marknad

Under kvartalet försämrades utsikterna för den globala ekonomin. Inköpschefsindex för såväl tillverknings- som tjänstesektorn pekade mot svagare tillväxt och i USA sjönk inflationstrycket från höga nivåer. Penningpolitiken i USA och Europa fortsatte att stramas åt i snabb takt och såväl Federal Reserve som ECB höjde styrräntan med 1,25 procentenheter under kvartalet. Det utdragna kriget i Ukraina bidrog till att stämningsläget förblev negativt. Spridningen av covid-19 ökade dramatiskt i Kina när landet började lätta på sina tidigare stränga restriktioner. Flera aktiemarknader återhämtade sig dock under kvartalet, medan den amerikanska dollarn försvagades både mot euron och den svenska kronan.

Svensk ekonomi kännetecknas av stabila statsfinanser med låg statsskuld, om än med en hög skuldsättning bland företag och hushåll. Den ekonomiska aktiviteten har hållits uppe relativt väl under kvartalet, även om produktionen i näringslivet bromsade in och orderingången i industrin sjönk. Stämningsläget i ekonomin fortsatte att försämras och Swedbanks inköpschefsindex för tillverkningsindustrin och tjänstesektorn i Sverige pekar på en inbromsning. Förbättringen på arbetsmarknaden dämpades och antalet konkurser steg. Detaljhandelns försäljningsvolym minskade under kvartalet, liksom hushållens konsumtion, enligt kortstatistik från Swedbank Pay.

Svensk inflation fortsatte att stiga. Tillsammans med stigande räntor urholkade detta hushållens köpkraft, samtidigt som många företag pressades av kraftigt ökade kostnader. I november höjde Riksbanken styrräntan med 0,75 procentenheter till 2,5 procent, vilket är den högsta nivån sedan 2008. Svenska statsobligationsräntor steg under kvartalet, medan Stockholmsbörsen utvecklades positivt.

Bostadspriserna i Sverige har fallit med cirka 13 procent sedan toppen i februari 2022 och än mer i storstadsområdena. Osäkerheten om hur bolåneräntor och energipriser kommer att utvecklas gör att bostadsköpare har varit avvaktande. Antalet bostadsaffärer fortsatte att minska och säljtiderna är längre än normalt. Dessa faktorer talar för fortsatt prispress, även om bostadsbristen kvarstår och nyproduktionen av bostäder stannat av. Kredittillväxten för hushållen har också bromsat in till följd av den avvaktande bostadsmarknaden.

De baltiska ekonomierna står starka med sunda statsfinanser och mycket låg skuldsättning i samhället i stort. Beroendet av rysk ekonomi och energi har minskat betydligt under de senaste åren. Under tredje kvartalet sjönk Estlands och Lettlands BNP i årstakt, medan den steg i Litauen till följd av fortsatt stark export (senast tillgängliga data). Trots snabba löneökningar föll hushållens köpkraft under året till följd av den mycket höga inflationen och hushållens konsumtion väntas därför förbli svag under de kommande kvartalen. Inflationen har dock börjat sjunka. Företagens vinster pressades av höga energipriser, men det finns tecken på att vinstmarginaler varit stabila då företag kunnat höja priserna i takt med de ökade kostnaderna för insatsvaror. Detaljhandelns försäljningsvolym och aktiviteten i tillverkningsindustrin hölls uppe relativt väl i början av fjärde kvartalet och dessutom ökade konsumentförtroendet något. Den inhemska och utländska efterfrågan förväntas dock att dämpas under de kommande kvartalen.

Viktigt att notera

I enlighet med bankens utdelningspolicy att dela ut 50 procent av årets vinst föreslår styrelsen en utdelning om 9,75 kronor per aktie för räkenskapsåret 2022. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 3 april 2023. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 30 mars 2023. Beslutat årsstämma enligt styrelsens förslag beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 6 april 2023. Swedbanks årsstämma kommer att hållas den 30 mars 2023. Mer information om Swedbanks stämma kommer att finnas på bankens hemsida www.swedbank.com/arsstamma.

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 fjärde kvartalet 2022 jämfört med tredje kvartalet 2022

Swedbanks resultat ökade till 6 812 mkr (5 741) till följd av högre intäkter. Kostnaderna, nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar och kreditförlusterna ökade. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter positivt med cirka 100 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 15,8 procent (13,9) och K/I-talet till 0,36 (0,38).

Intäkterna ökade till 16 124 mkr (14 030) till följd av ett högre räntenetto. Provisionsnettot, nettoresultat finansiella poster och övriga intäkter minskade. Valutakursförändringar påverkade intäkterna positivt med cirka 144 mkr.

Räntenettot ökade med 31 procent och uppgick till 10 921 mkr (8 360). Det underliggande räntenettot påverkades positivt av i första hand högre inlåningsmarginaler till följd av stigande marknadsräntor. De genomsnittliga utlåningsvolymerna var något högre och hade också en positiv påverkan på räntenettot. Under kvartalet erhöles Riksgäldens avgift för insättningsgarantin, vilken var lägre än tidigare bedömning. Kostnaden minskade med 126 mkr, vilket tillsammans med valutakursförändringar påverkade räntenettot positivt.

Provisionsnettot minskade med 5 procent och uppgick till 3 448 mkr (3 643). Intäkterna från kortverksamheten och betalningar var säsongsmässigt lägre. Dessutom bidrog justeringar relaterade till Mastercard negativt med 80 mkr. Intäkterna från kapitalförvaltningen minskade något till följd av en lägre andel förvaltat kapital i aktiefonder. Intäkterna från corporate finance- och värdepappersverksamheten ökade till följd av resultatbaserade intäkter relaterade till Swedbanks åtagande som likviditetssgarant för säkerställda obligationer.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 763 mkr (945). Group Treasurys nettoresultat finansiella poster minskade främst på grund av negativa

värdeförändringar på derivat. Stora företag och Institutioners nettoresultat finansiella poster minskade till följd av låg intjäning inom räntehandel och värdejusteringar på derivat (CVA/DVA). Marknadsvärdesförändringar i handelslagret av obligationer samt hög kundaktivitet inom valutahandel påverkade positivt.

Övriga intäkter minskade med 8 procent och uppgick till 992 mkr (1 082), främst till följd av ett lägre resultat från Entercard. Resultatet från försäkringsverksamheten minskade till följd av högre skadekostnader.

Kostnaderna var säsongsmässigt högre och ökade med 8 procent till 5 750 mkr (5 329). Främst personal-, IT- och konsultkostnader bidrog till ökningen. Personal-kostnaderna ökade till följd av en extra ersättning till personalen i Baltikum med anledning av den snabba ökningen av levnadsomkostnaderna under kvartalet, samt till följd av lägre kostnader i samband med semesterperioden under tredje kvartalet. Kostnader av engångskaraktär relaterade till avvecklingen av Swedbanks danska bankverksamhet belastade med 81 mkr. AML-relaterade utredningskostnader uppgick till 144 mkr (152). Valutakursförändringar ökade kostnaderna med ca 44 mkr.

Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 681 mkr (443) och var hänförliga till nedskrivning av goodwill avseende PayEx med 425 mkr, nedskrivning av egenutvecklad programvara i PayEx med 238 mkr och nedskrivning av varumärket PayEx med 18 mkr. I samband med den årliga nedskrivningsprövningen av goodwill konstaterades att lönsamhetsutsikterna för PayEx i Norden, som där verkar på en marknad med snabb teknologisk utveckling och tilltagande konkurrens, försämrats. Detta resulterade i nedskrivningsbehovet avseende goodwill, egenutvecklad programvara och varumärke.

Kreditförlusterna uppgick till 679 mkr (602), varav sämre makroekonomiska utsikter medförde ökade kreditförlustreserveringar på 207 mkr och rating- och stegförändringar bidrog med 343 mkr. För individuellt bedömda lån uppgick kreditförlusterna till 32 mkr.

Kreditförlustreserveringarna i form av expertjusteringar för eventuella framtida försämringar av kreditkvaliteten uppgick vid slutet av kvartalet till 1 738 mkr (1 700). En omvärdering av behovet för olika sektorer har gjorts med öknings främst inom fastighetsförvaltning och detalj- och partihandel samt minskningar främst inom sjöfart och offshore.

Svensk bankskatt och resolutionsavgifter uppgick till 439 mkr (466). Minskningen beror på en något lägre bankskatt för helåret 2022 än tidigare beräknat.

Skattekostnaden uppgick till 1 759 mkr (1 439) och motsvarar en effektiv skattesats om 20,5 procent (20,0). Den högre effektiva skattesatsen under kvartalet beror i huvudsak på en ej avdragsgill nedskrivning av goodwill avseende PayEx.

Resultat helåret 2022 jämfört med helåret 2021

Swedbanks resultat ökade till 21 880 mkr (20 872) till följd av högre intäkter. Högre kreditförluster, nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar och högre kostnader påverkade resultatet negativt tillsammans med införandet av den svenska

bankskatten. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter positivt med cirka 417 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 13,3 procent (13,2) och K/I-talet till 0,40 (0,44).

Intäkterna ökade till 53 221 mkr (47 681) och påverkades positivt av framför allt räntenettot. Provisionsnettot och nettoresultat finansiella poster minskade. Valutakursförändringar ökade intäkterna med cirka 738 mkr.

Räntenettot ökade med 23 procent till 33 157 mkr (27 048). Det underliggande räntenettot stärktes framför allt av högre inlåningsmarginaler och bättre avkastning på centralbanksplaceringar. Även högre utlånings-volymer bidrog. Lägre utlåningsmarginaler under året och en justering av insättningsgarantin föregående år motverkade ökningen.

Provisionsnettot minskade med 4 procent och uppgick till 14 223 mkr (14 853). Intäkter från kapital-förvaltningen minskade till följd av den negativa utvecklingen på kapitalmarknaderna, medan intäkter från kortverksamheten ökade då pandemirestriktionerna togs bort under året.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 1 887 mkr (2 048). En positiv värderingseffekt föregående år i samband med börsnoteringen av Hemnet och ett negativt resultat i år till följd av försäljningen av den danska bolåneportföljen påverkade negativt. Även omvärderingar av handelslagret av företagsobligationer hade en negativ effekt, medan återköp av egna obligationer påverkade jämförelsen positivt.

Övriga intäkter ökade med 6 procent till 3 954 mkr (3 732) till följd av högre intäkter från sparbanker och upplösningar av försäkringsavsättningar under första kvartalet. Resultat från Entercard minskade.

Kostnaderna ökade med 3 procent till 21 415 mkr (20 847), framför allt till följd av högre personal-kostnader och i viss mån även högre IT-kostnader. AML-relaterade utredningskostnader ökade och uppgick till 443 mkr (355). Valutakursförändringar ökade kostnaderna med cirka 320 mkr.

Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 125 mkr (56). Ökningen var i huvudsak hänförlig till nedskrivning av goodwill avseende PayEx och Swedbanks norska verksamhet, samt nedskrivning av egenutvecklad programvara.

Kreditförlusterna uppgick till 1 479 mkr (170) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier och negativa rating- och stegförändringar.

Den svenska bankskatten, vilken infördes första januari 2022, uppgick till 927 mkr (0).

Skattekostnaden uppgick till 5 478 mkr (4 945) och motsvarar en effektiv skattesats om 20,0 procent (19,2). Den högre effektiva skattesatsen i år beror huvudsakligen på ej avdragsgill nedskrivning av goodwill avseende PayEx och Swedbanks norska verksamhet, samt på ett lägre resultat från intresse-företag och joint ventures. Koncernens effektiva skattesats på medellång sikt bedöms fortsatt uppgå till 19 – 21 procent.

Volymutveckling per produktområde

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

Utlåning

Lån till kunder ökade med 1 mdkr till 1 799 mdkr (1 798) under kvartalet. Jämfört med fjärde kvartalet 2021 ökade utlåningen med 122 mdkr, motsvarande en ökning på 7 procent. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna positivt med cirka 6 mdkr jämfört med tredje kvartalet 2022 och positivt med 26 mdkr jämfört med fjärde kvartalet 2021.

Lån till kunder, mdkr	31 dec 2022	30 sep 2022	31 dec 2021
Bostadsutlåning till privatpersoner	1 031	1 028	991
varav Svensk bankverksamhet	916	917	893
varav Baltisk bankverksamhet	115	111	98
Övrig privatutlåning inkl bostadsrättsföreningar	146	147	143
varav Svensk bankverksamhet	123	124	124
varav Baltisk bankverksamhet	21	20	17
varav Stora företag och Institutioner	2	2	2
Företagsutlåning	621	623	543
varav Svensk bankverksamhet	236	239	235
varav Baltisk bankverksamhet	100	96	84
varav Stora företag och Institutioner	284	286	224
varav Koncernfunktioner och Övrigt	1	2	
Summa	1 799	1 798	1 677

Utlåningen till bolånekunder inom Svensk bankverksamhet minskade med 1 mdkr till 916 mdkr (917) under kvartalet. Marknadsandelen på bolån i Sverige uppgick till 22 procent per den sista december. Övrig privatutlåning inklusive utlåningen till bostadsrättsföreningar sjönk med 1 mdkr till 146 mdkr (147) under kvartalet.

I Baltisk bankverksamhet ökade bolånevolymen med 2 procent i lokal valuta och uppgick till motsvarande 115 mdkr (111) vid kvartalets slut.

Företagsutlåningen minskade med 2 mdkr under kvartalet och uppgick till 621 mdkr (623). I Sverige var marknadsandelen 15 procent per den sista december.

Registret för hållbara tillgångar ökade med 11 mdkr till 59 mdkr (48) under kvartalet och inkluderar för första gången även sociala tillgångar. Ökningen skedde i huvudsak genom identifiering av befintliga tillgångar utifrån de nya ramverkskriterierna som lanserades under föregående kvartal, men också genom nya gröna och sociala lån. Registret innehöll vid kvartalets slut 53 mdkr gröna tillgångar och 6 mdkr sociala tillgångar.

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

Inlåning

Den totala inlåningen inom affärsområdena ökade med 24 mdkr till 1 296 mdkr (1 272) jämfört med föregående kvartal. Jämfört med fjärde kvartalet 2021 ökade inlåningen inom affärsområdena med 38 mdkr, motsvarande en ökning på 3 procent. Under kvartalet ökade privatlåningen inom Baltisk bankverksamhet medan den minskade inom Svensk bankverksamhet. Företagsinlåningen minskade inom Stora företag och

Institutioner samt Svensk bankverksamhet, men ökade inom Baltisk bankverksamhet.

Den totala inlåningen från kunder uppgick till 1 298 mdkr (1 277). Valutakursförändringar påverkade den totala inlåningsvolymen positivt med cirka 7 mdkr jämfört med föregående kvartal och positivt med cirka 35 mdkr jämfört med fjärde kvartalet 2021.

Inlåning från kunder, mdkr	31 dec 2022	30 sep 2022	31 dec 2021
Inlåning från privatpersoner	704	699	656
varav Svensk bankverksamhet	483	490	460
varav Baltisk bankverksamhet	221	209	196
Inlåning från företag	594	578	603
varav Svensk bankverksamhet	242	244	252
varav Baltisk bankverksamhet	154	133	138
varav Stora företag och Institutioner	195	197	212
varav Koncernfunktioner och Övrigt	3	4	1
Summa	1 298	1 277	1 259

Swedbanks inlåning från privatpersoner ökade med 6 mdkr under kvartalet och uppgick till 704 mdkr (699).

Företagsinlåningen i affärsområdena ökade med 17 mdkr under kvartalet och uppgick till 591 mdkr (574).

Per den sista december uppgick Swedbanks marknadsandel för inlåning från privatpersoner i Sverige till 18 procent. Marknadsandelen för företagsinlåning uppgick till 15 procent. För mer information om inlåning, se faktaboken sidan 35.

Fondsparande och livförsäkring

Swedbank Roburs förvaltade fondkapital ökade med 7 procent under kvartalet och uppgick till 1 352 mdkr (1 264) vid kvartalets slut. Av detta är 1 276 mdkr (1 192) hänförligt till Sverige, 74 mdkr (70) till Baltikum och 2 mdkr (2) till övriga marknader. Ökningen beror till övervägande del på en positiv marknadsutveckling, men även nettoinflöden bidrog.

Förvalt kapital fondförvaltning, mdkr	31 dec 2022	30 sep 2022	31 dec 2021
Sverige	1 276	1 192	1 443
Estland	20	18	21
Lettland	29	28	29
Litauen	25	24	23
Övriga länder	2	2	3
Förvalt kapital, Swedbank Robur	1 352	1 264	1 519
Förvalt kapital, Baltikum	8	8	2
Totalt förvalt kapital	1 360	1 272	1 521
Slutna fonder	0	0	
Förvalt kapital, diskretionärt ¹	378	375	446
Totalt förvalt kapital	1 738	1 646	1 967

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

Nettoinflödet på den svenska fondmarknaden uppgick till 54 mdkr (-4) under kvartalet. Av detta avser 44 mdkr den årliga insättningen via Pensionsmyndigheten. Störst inflöde hade aktiefonder och indexfonder, med 20 mdkr respektive 23 mdkr. Räntefonder, hedgefonder och övriga fonder hade samtliga nettoinflöden medan det var utflöden i blandfonder.

Nettoinflödet till Swedbank Roburs fonder i Sverige uppgick till 28 mdkr (22) under kvartalet, inklusive den årliga insättningen på 5 mdkr (5) via Pensionsmyndigheten. Institutionella kunder inom Stora företag

och Institutioner bidrog till nettoinflödet, medan kunder inom Svensk bankverksamhet och tredjeparts-distributörer hade utflöden. Nettoinflödet i Baltikum uppgick till 2 mdkr (1).

Swedbank Robur publicerade under kvartalet en metod för att beräkna koldioxidavtrycket för säkerställda obligationer, vilka utgör en stor del av investerings-tillgångarna i räntefonder. Beräkningarna i metoden baseras på branschstandarder framtagna av Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Swedbank Robur avser att fortsätta utveckla metoden i takt med att underliggande data förbättras.

Mätt i förvaltad 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 ökade det förvaldade kapitalet i den svenska verksamheten med 5 procent under kvartalet och uppgick till 284 mdkr (271). Premieinkomsten, bestående av inbetalda premier och inflyttat kapital, uppgick till 5 mdkr (5).

Förvaltad kapital, livförsäkring mdkr	31 dec 2022	30 sep 2022	31 dec 2021
Sverige	284	271	321
varav Avtalspension	154	146	168
varav Kapitalförsäkring	84	81	102
varav Tjänstepension	36	34	39
varav Övrigt	10	10	12
Baltikum	8	8	8

För inbetalda premier exklusive inflyttat kapital uppgick Swedbanks marknadsandel i Sverige till 6 procent (6) under tredje kvartalet (senast tillgängliga data). På flyttmarknaden uppgick marknadsandelen till 9 procent (9) under tredje kvartalet.

I Estland, Lettland och Litauen är Swedbank det största livförsäkringsbolaget. Marknadsandelarna mätt som inbetalda premier uppgick under årets första elva månader till 49 procent i Estland, 22 procent i Lettland och 24 procent 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	31 dec 2022	30 sep 2022	31 dec 2021
Antal utgivna kort, miljoner	8,3	8,3	8,2
varav Sverige	4,5	4,5	4,4
varav Baltikum	3,8	3,8	3,8

Antalet kortköp med Swedbankkort i Sverige ökade med 3 procent under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Antalet kortköp uppgick till 355 miljoner och påverkades positivt av borttagna pandemirelaterade restriktioner i samhället. I Baltikum ökade antalet kortköp med 18 procent under samma

period och uppgick till 220 miljoner köp under kvartalet, även detta på grund av lättade restriktioner.

Antalet av Swedbank inlösta korttransaktioner under kvartalet uppgick till 879 miljoner, vilket var i nivå med samma period föregående år. Antalet inlösta transaktioner i Sverige, Norge, Finland och Danmark minskade med 4 procent, medan antalet transaktioner i Baltikum ökade med 20 procent.

Inlösta transaktionsvolymerna i Sverige, Norge, Finland och Danmark ökade med 1 procent till 216 mdkr och motsvarande volym i Baltikum ökade med 33 procent till 32 mdkr, jämfört med samma kvartal föregående år.

Antalet kunder med stora volymer inlösta korttransaktioner minskade något under året, vilket har bidragit till att antalet inlösta transaktioner i Norden minskat jämfört med samma kvartal föregående år. Den höga inflationstakten har bidragit till att de inlösta transaktionsvolymerna ökat mer än antalet inlösta korttransaktioner. Högre priser inom dagligvaruhandeln och för drivmedel bidrog med 8 respektive 13 procent 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 220 miljoner under kvartalet, vilket är en minskning med 3 procent jämfört med samma period föregående år. I Baltikum genomfördes 117 miljoner inhemska betalningar, en ökning med 12 procent jämfört med samma period 2021. Swedbanks marknadsandel av betalningar utförda via Bankgirot var 34 procent. Antalet internationella betalningar i Sverige ökade med 5 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1,8 miljoner. I Baltikum ökade de internationella betalningarna med 24 procent och uppgick till 7 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 innebär dock utmaningar för både privatpersoner och företag och kan komma att påverka kreditkvaliteten framöver, vilket reflekteras i ökade kreditförlustreserveringar.

Bolåneportföljen som utgör drygt hälften av Swedbanks totala utlåning är av hög kvalitet och historiskt har kreditförlusterna varit mycket låga. Utvecklingen under kvartalet var stabil med fortsatt få kunder med sena betalningar. Kundernas långsiktiga återbetalningsförmåga är avgörande vid kreditgivningen, vilket leder till låga risker för såväl kunden som banken. De genomsnittliga belåningsgraderna i bolåneportföljen uppgick i Sverige till 55 procent, i Estland 41 procent, i Lettland 68 procent och i Litauen 47 procent.

Swedbanks utlåning till fastighetsförvaltning uppgick till 293 mdkr och utgör 16 procent av den totala låneportföljen. Av detta utgörs 45 procent av förvaltning av främst kontor, 29 procent av bostadsfastigheter, och resterande del av 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 7,4 procent (6,7), varav 5,8 procent (5,1) för privata lån och 11,2 procent (10,2) för företagslån. Ökningen av lån i steg 2 förklaras av försämrade makroutsikter och ratingförändringar. Vid utgången av 2021 uppgick totala andelen lån i steg 2 brutto till 5,7 procent.

Andelen lån i steg 3 brutto minskade till 0,31 procent (0,34). Reserveringsgraden för lån i steg 3 uppgick till 37 procent (33). Vid utgången av 2021 uppgick andelen lån i steg 3 brutto till 0,37 procent och minskningen under 2022 förklaras av minskade exponeringar inom sjöfart och offshore.

Mer information om kreditexponeringar, reserveringar och kreditkvalitet finns i noterna 9, 11 – 13, samt faktaboken sidorna 37 – 49.

Upplåning och likviditet

Upplåningsaktiviteten under 2022 var i linje med 2021, men lägre än tidigare år till följd av att en större del av finansieringen skett med hjälp av inlåning. Framför allt har emissioner av säkerställda obligationer minskat. Fokus har i stället legat på att emittera icke säkerställda och icke prioriterade skulder för att uppfylla regulatoriska krav. Under 2022 emitterade Swedbank 127 mdkr i långfristiga skuldinstrument, inklusive kapitalinstrument i form av supplementärkapital om 13 mdkr.

Under kvartalet präglades upplåningsmarknaden av fortsatt geopolitisk oro och kraftiga räntehöjningar från centralbanker. Räntor på obligationer med längre löptider sjönk då upplåningsmarknaden börjar se slutet på centralbankernas räntehöjningscykel.

Obligationsmarknaden har fortsatt att påverkas av marknadsvolatilitet. Swedbanks goda likviditetsposition har dock gett stor handlingsfrihet att välja tillfällen för obligationsemissioner när marknaden har varit gynnsam. Under kvartalet emitterade Swedbank 24 mdkr i långfristiga skuldinstrument, varav 5 mdkr i supplementärkapital.

Den kortfristiga upplåningsmarknaden har fungerat väl med god likviditet för Swedbank under kvartalet. Vid kvartalets slut uppgick Swedbanks kortfristiga upplåning (certifikat) till 316 mdkr (353). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 370 mdkr (449) och likviditetsreserven uppgick till 561 mdkr (631).

Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 160 procent (154) samt 168, 285 respektive 115 procent för USD, EUR och SEK. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 118 procent (117).

Det totala emissionsbehovet för helåret 2023 förväntas vara i nivå med emissionsvolymen under 2022, med fortsatt fokus på icke säkerställda och icke prioriterade seniora obligationer. 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 2023 uppgår till 127 mdkr, varav 52 mdkr förfaller under första kvartalet.

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

Kreditbetyg

Under kvartalet skedde inga förändringar av Swedbanks kreditbetyg. För mer information om kreditbetyg, se faktaboken sidan 66.

Operativa risker

Banken har prioriterat IT- och informationssäkerhet då hotbilden mot den finansiella sektorn är fortsatt hög. Swedbank följer utvecklingen noga och bankens förmåga att hantera riskerna är god. I takt med att den organiserade brottsligheten har blivit mer spridd har bedrägeririsken ökat. Swedbank arbetar kontinuerligt med att förebygga ekonomisk brottslighet och att skydda våra kunder.

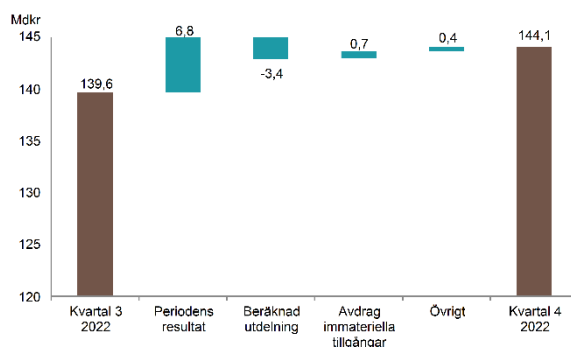
Kapital och kapitaltäckning

Kapitalkrav och kapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,8 procent vid kvartalets slut (18,5). Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgick till 14,4 procent (14,3) av riskexponeringsbeloppet (REA), vilket resulterade i att kärnprimärkapitalbufferten uppgick till 3,4 procent (4,2). Kärnprimärkapitalet ökade till 144,1 mdkr (139,6) och påverkades främst av kvartalets resultat och beräknad utdelning.

Förändring av kärnprimärkapitalet

(Avser Swedbank konsoliderad situation)



Riskexponeringsbelopp (REA)

Totalt REA ökade till 809,4 mdkr (753,1) under kvartalet.

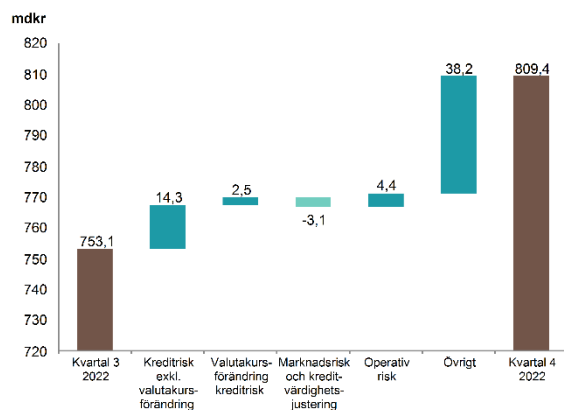
REA för kreditrisk ökade framför allt till följd av kalibrering av de baltiska modellerna enligt den nya fallissemangsdefinitionen, vilket bidrog med 10,9 mdkr. REA för kreditrisk ökade också till följd av högre utlåning och valutakursförändringar.

REA för marknadsrisk minskade med 3,5 mdkr, framför allt genom att REA för interna modeller minskade. REA för CVA ökade med 0,5 mdkr till följd av ökade exponeringar.

Den årliga uppdateringen av REA för operativ risk ökade med 4,4 mdkr till följd av att det rullande treårsgenomsnittet av totalinkomsten ökade, jämfört med förra året.

Övriga REA-förändringar var i huvudsak hänförliga till ett artikel-3 påslag på 35,8 mdkr (se Regler om kapital och resolution nedan).

Förändring av riskexponeringsbelopp (Avser Swedbank konsoliderad situation)



Bruttosoliditetsgraden uppgick till 5,6 procent (5,3) och överstiger således bruttosoliditetskravet inklusive pelare 2-vägleddningen om 3,45 procent, vilket förklaras av lägre totala tillgångar och högre primärkapital.

Regler om kapital och resolution

Den kontracykliska bufferten, som för närvarande uppgår till 1 procent, kommer från och med andra kvartalet 2023 att höjas till 2 procent enligt tidigare beslut av Finansinspektionen. Effekten på Swedbanks kapitalkrav är något lägre då den kontracykliska bufferten endast avser den svenska verksamheten. Finansinspektionens bedömning är fortsatt att buffertvärdets neutrala nivå är 2 procent.

Till följd av nya riktlinjer från Europeiska bankmyndigheten (EBA) har Swedbank ansökt om att få nya interna modeller för riskklassificering godkända. Ansökningsprocessen väntas pågå till 2024. Granskningsprocessen av modellerna pågår fortlöpande och implementeringen påbörjades under tredje kvartalet med införande av en ny fallissemangsdefinition. Den nya definitionen har medfört att den genomsnittliga fallissemangsnivån har justerats upp i Baltikum, vilket leder till högre och mer stabila kapitalkrav.

I kvartalet beslutade Swedbank om ett Artikel 3-påslag med ett belopp på 35,8 mdkr som motsvarar bankens bedömning av den kvarvarande effekten av införandet av EBA:s riktlinjer på REA.

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

EU-kommissionens förslag till färdigställandet av Basel III-regelverket, även kallat Basel IV, planeras 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. Kraven föreslås att gradvis fasas in till och med 2032. Det Europeiska rådet nådde en överenskommelse om förslaget i november 2022, och nästa steg är att det ska behandlas i EU-

parlamentet. Regelverket förväntas medföra en begränsad ökning av riskvägda tillgångar för Swedbank.

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 2022 delgav Åklagarmyndigheten i Estland Swedbank AS misstanke om brott rörande penningtvätt under perioden 2014–2016. Brottsutredningen 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

Finansinspektionen informerade i oktober om att Swedbanks IT-incident den 28 april 2022 är föremål för prövning för eventuell sanktion.

På Swedbanks investerardag den 6 december presenterades affärsprioriteringarna och den finansiella planen att nå en uthållig avkastning på eget kapital på 15 procent 2025. Affärsprioriteringarna bygger på att nyttja bankens beprövade affärsmodell och prisstrategi, öka vår andel av befintliga kunders affärer, växa i prioriterade segment så som exempelvis medelstora företag, samt förbättra bankens tillgänglighet och operationella effektivitet.

Swedbank har också genomfört en strategisk översyn. Bankverksamheten i Danmark kommer att avvecklas och ersättas med ett samarbete med Sydbank för att stödja våra företagskunder. Den strategiska översynen av kortinlösensaffären har avslutats och banken kommer fortsätta att utveckla verksamheten.

Den finansiella planen med målet att nå 15 procents uthållig avkastning på eget kapital bygger på två stödjande nyckeltal: en kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-talet) på 0,40 där inflationspåverkan ska motverkas av effektivitetsvinster från automatisering och strukturella kostnadsbesparingar, samt en kärnprimärkapitalbuffert på 1 – 3 procent över Finansinspektionens krav. Banken eftersträvar en buffert på 2 procent 2025.

Planen bygger även på en ambition att den genomsnittliga årliga intäktsökningen mellan 2021 och 2025 är 3 procentenheter högre än motsvarande kostnadsökning, samt på ett antagande att kreditförlustnivån uppgår till 0,07 procent 2025. Kreditförlustantagandet baseras på det tioåriga historiska genomsnittet för banken och ska inte ses som en guidning avseende framtida kreditförlustnivåer. Policyn att dela ut 50 procent av årsvinsten kvarstår tills vidare. Utöver ordinarie utdelning väntas banken till och med 2025 generera omkring 3 procent i överskottskapital utöver en kapitalbuffert på 2 procent.

Överskottskapitalet avses återföras till bankens aktieägare genom utdelning, återköp eller en kombination av dessa.

Den 9 december förbättrade Sustainalytics Swedbanks ESG risk rating till 21,7 (24,9).

Den 19 december meddelades att Pål Bergström, som leder affärsområdet Stora företag och Institutioner, går vidare till nytt uppdrag och blir vd för Sjunde AP-fonden. Pål Bergström lämnar sin roll den 28 februari 2023.

Händelser efter periodens utgång

Den 18 januari meddelades att Bo Bengtsson har utsetts till chef för Stora företag och Institutioner, samt tar plats i koncernledningen. Bo Bengtsson lämnade Swedbanks styrelse den 18 januari och tillträder sin tjänst den 1 mars 2023.

Den 25 januari meddelade Försäkringskassan att utbetalningar av det svenska elstödet kommer att hanteras av Swedbank.

Svensk bankverksamhet

- Högre räntenettomarginal stärkte resultatet avsevärt
- Stabila utlåningsvolymen och god kreditkvalitet
- Gemensam satsning på medelstora företag lanserad tillsammans med Stora företag och Institutioner samt sparbankerna

Resultaträkning

mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	%	Kv4' 2021	%	Helår 2022	Helår' 2021	%
Räntenetto	7 142	5 525	29	3 686	94	20 814	15 472	35
Provisionsnetto	2 105	2 213	-5	2 419	-13	8 727	9 205	-5
Nettoreultat finansiella poster	130	109	19	144	-10	372	586	-36
Övriga intäkter ²	444	546	-19	361	23	1 828	1 855	-1
Summa intäkter	9 820	8 393	17	6 610	49	31 741	27 118	17
Personalkostnader	814	806	1	831	-2	3 277	3 229	1
Rörliga personalkostnader	18	12	47	13	34	42	61	-31
Övriga kostnader	1 995	1 869	7	2 049	-3	7 545	7 451	1
Avskrivningar	6	6	-6	8	-28	27	38	-29
Summa kostnader	2 832	2 694	5	2 901	-2	10 892	10 779	1
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	6 988	5 699	23	3 709	88	20 850	16 339	28
Kreditförluster	477	328	46	68		1 037	-42	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	296	318	-7	124		1 247	499	
Resultat före skatt	6 215	5 054	23	3 517	77	18 566	15 882	17
Skatt	1 184	945	25	591		3 514	2 890	22
Periodens resultat	5 030	4 109	22	2 926	72	15 052	12 992	16
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	5 032	4 105	23	2 926	72	15 050	12 991	16
Minoriteten	-1	4				3	1	77
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	28,2	23,3		18,1		21,5	20,0	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	176	174		176		176	176	
Kreditförlustnivå, %	0,15	0,10		0,02		0,08	0,00	
K/I-tal ¹	0,29	0,32		0,44		0,34	0,40	
Lån till kunder, mdkr	1 275	1 280	0	1 252	2	1 275	1 252	2
Inlåning från kunder, mdkr	725	734	-1	712	2	725	712	2
Heltidstjänster	3 996	4 053	-1	4 046	-1	3 996	4 046	-1

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

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

Resultat

Fjärde kvartalet 2022 jämfört med tredje kvartalet 2022

Resultatet ökade med 23 procent till 5 030 mkr (4 109). Högre intäkter motverkades något av högre kostnader och kreditförluster.

Räntenettot ökade med 29 procent till 7 142 mkr (5 525). Inlåningsmarginalerna ökade till följd av högre marknadsräntor. Högre genomsnittliga volymer bidrog också något. Utlåningsmarginalerna minskade, dock ej i samma omfattning.

Bolånevolymen till hushåll minskade med 1 mdkr till 916 mdkr (917). Utlåningen till bostadsrättsföreningar var oförändrad 93 mdkr (93). Företagsutlåningen minskade med 3 mdkr till 236 mdkr (239).

Inlåningsvolymen minskade med 8 mdkr till 725 mdkr (734). Privatinlåningen minskade med 7 mdkr och företagsinlåningen minskade med 1 mdkr.

Provisionsnettot minskade med 5 procent till 2 105 mkr (2 213) till stor del på grund av lägre kort- och kapitalförvaltningsintäkter.

Övriga intäkter minskade till 444 mkr (546) till följd av minskat försäkringsnetto och lägre intäkter från Entercard.

Kostnaderna ökade till 2 832 mkr (2 694) främst till följd av avvecklingen av den danska bankverksamheten samt säsongsmässigt högre marknadsföringskostnader.

Kreditförlusterna uppgick till 477 mkr (328), främst till följd av rating- och stegförändringar och sämre makroekonomiska utsikter.

Helåret 2022 jämfört med helåret 2021

Resultatet ökade till 15 052 mkr (12 992). Ökade intäkter motverkades något av högre kostnader, högre kreditförluster samt införandet av bankskatt.

Räntenettet ökade med 35 procent till 20 814 mkr (15 472) främst till följd av högre inlåningsmarginaler beroende på högre marknadsräntor. Även högre genomsnittliga volymer bidrog något. Utlåningsmarginalerna var lägre.

Provisionsnettot minskade till 8 727 mkr (9 205) på grund av lägre kapitalförvaltningsintäkter till följd av den negativa marknadsutvecklingen. Kortintäkterna var högre.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 372 mkr (586) till följd av en positiv värderingseffekt föregående år i samband med börsnoteringen av Hemnet och ett negativt resultat i år till följd av försäljningen av den danska bolåneportföljen.

Övriga intäkter minskade till 1 828 mkr (1 855) främst drivet av lägre intäkter från Entercard som motverkades av ett högre försäkringsnetto.

Kostnaderna ökade med 1 procent till 10 892 mkr (10 779) främst till följd av ökade lönekostnader, avveckling av den danska bankverksamheten samt ökade kostnader relaterade till regelefterlevnad.

Kreditförlusterna uppgick till 1 037 mkr (-42) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier och negativa rating- och stegförändringar.

Affärsutveckling

Aktiviteten på den svenska bostadsmarknaden var fortsatt låg med färre antal transaktioner än förra kvartalet mot bakgrund av stigande räntor, höga energikostnader och fallande bostadspriser. Swedbanks nyutlåning och låna mer-volymer minskade och extraomröringarna ökade. Vi har varit aktiva i vår kundkontakt under kvartalet, bland annat genom fortsatt fokus på bolånemötet. Under kvartalet har vi höjt bolåneräntan till följd av högre marknadsräntor, dock inte i samma utsträckning. I takt med att kundräntan på längre räntebindningstider stigit har kunder valt rörlig ränta i något ökande omfattning.

Inom kapitalförvaltningen ser vi att många privatkunder fortsätter sitt långsiktiga månadssparande. Dock medför marknadsläget att vissa kunder är mer avvaktande till aktierelaterat fondsparande. Inlåningen minskade under kvartalet. Mot bakgrund av ett konkurrenskraftigt erbjudande ökade sparandet på fasträntekonton bland privatpersoner.

Aktiviteten på företagsmarknaden för små och medelstora företag fortsatte att mattas av till följd av den ekonomiska osäkerheten. Många företagskunder är mer avvaktande till nyinvesteringar och i specifika branscher,

så som nybyggnation av bostäder, är avmattningen särskilt tydlig. Svensk bankverksamhet har fortsatt fokusera på våra prioriterade segment under kvartalet, och har bland annat anordnat och deltagit i lokala företagsträffar i landet.


Efterfrågan på stöd och rådgivning inom samtliga kundsegment har varit fortsatt högt och vi har hjälpt kunder utifrån deras situation och specifika behov. Förbättringsarbetet för ökad tillgänglighet har fortsatt, och både internetbanken och mobilappen har uppdaterats; exempelvis har rådgivningsfunktionaliteten för privatkunder förbättrats och inkluderar nu även pensionssparande. Dessutom kan Mobilt BankID nu anskaffas eller förnyas genom ansiktigenkänning. Tillgängligheten via telefon har också förbättrats genom att kunder enklare kan nå sitt lokala kontor direkt, vilket förenklar för kunden och dessutom avlastar kundcenter.

Under kvartalet har ett samarbete inletts med hållbarhetsrådgivningsföretaget PURE ACT för att ytterligare stärka erbjudandet till våra företagskunder.

Swedbanks samhällsengagemang inom organisationerna Ung Företagsamhet (UF), Ung Ekonomi och Digital Ekonomi fortsätter. Under året har vi välkomnat fler än 2 400 UF-företag och träffat över 82 000 ungdomar. För att ytterligare öka intresset för Ung Ekonomi har vi under kvartalet lanserat digitala utbildningsfilmer med målgrupp unga vuxna och samarbetat med den sociala mediaprofilen Mustiga Mauri. Vidare har vi under året utbildat 3 900 kunder inom ramen för initiativet Digital Ekonomi.

Swedbank har genomfört en strategisk översyn av sin internationella närvaro och bankens danska bankverksamhet kommer att avvecklas och ersättas med ett samarbete med Sydbank för att stödja våra företagskunder.

I samband med Swedbanks investerardag presenterade Svensk bankverksamhet tillsammans med Stora företag och Institutioner en gemensam ambition om att öka marknadsandelen för medelstora företag med 3 procentenheter till cirka 16 procent 2025. Swedbank utökar också samarbetet med sparbankerna för att förbättra kunderbjudandet till medelstora företag. Ambitionen att öka rådgivningsinslaget har också förtydligats. Svensk bankverksamhet har som ambition att genomföra över en miljon rådgivningsmöten om året inom samtliga kanaler 2025.



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

- Starkt räntenetto till följd av högre inlåningsmarginaler och volymtillväxt
- God kreditkvalitet
- Ambition att fördubbla antalet kunder med ett långsiktigt sparande från dagens nivå fram till 2030

Resultaträkning

mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	%	Kv4 ¹ 2021	%	Helår 2022	Helår ¹ 2021	%
Räntenetto	3 243	2 223	46	1 397		8 348	5 369	55
Provisionsnetto	840	774	9	735	14	3 073	2 779	11
Nettoresultat finansiella poster	139	103	35	129	7	405	437	-7
Övriga intäkter ²	230	203	14	200	15	857	767	12
Summa intäkter	4 453	3 302	35	2 461	81	12 683	9 352	36
Personalkostnader	532	465	14	419	27	1 846	1 585	16
Rörliga personalkostnader	22	12	78	15	45	62	63	-1
Övriga kostnader	775	620	25	685	13	2 548	2 279	12
Avskrivningar	45	45	-1	43	5	179	171	5
Summa kostnader	1 374	1 142	20	1 162	18	4 635	4 098	13
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	3 079	2 161	43	1 299		8 048	5 254	53
Nedskrivning av materiella tillgångar	3	10	-70			13		
Kreditförluster	283	132		-17		402	160	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	26	25		19	36	100	76	31
Resultat före skatt	2 767	1 994	39	1 297		7 534	5 018	50
Skatt	489	345	42	215		1 305	840	55
Periodens resultat	2 278	1 649	38	1 082		6 229	4 178	49
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	2 278	1 649	38	1 082		6 229	4 178	49
Räntabilitet på allokaterat eget kapital, %	32,3	24,5		17,4		22,6	16,9	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	63	66		60		63	60	
Kreditförlustnivå, %	0,49	0,25		-0,03		0,19	0,09	
K/I-tal ¹	0,31	0,35		0,47		0,37	0,44	
Lån till kunder, mdkr	236	227	4	199	19	236	199	19
Inlåning från kunder, mdkr	375	342	10	334	12	375	334	12
Heltidstjänster	4 701	4 702	0	4 624	2	4 701	4 624	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.

Resultat

Fjärde kvartalet 2022 jämfört med tredje kvartalet 2022

Resultatet ökade till 2 278 mkr (1 649). Resultatet i lokal valuta ökade till följd av högre intäkter, delvis motverkat av högre kostnader och kreditförluster. Valutaeffekter ökade resultatet med 69 mkr.

Räntenettet ökade med 42 procent i lokal valuta främst beroende av högre inlåningsmarginaler till följd av stigande räntor. Även högre utlåningsvolymen bidrog. Valutaeffekter påverkade räntenettet positivt med 96 mkr.

Utlåningen ökade med 2 procent i lokal valuta under kvartalet. Utlåningen till privatpersoner ökade med 1 procent och företagsutlåningen ökade med 2 procent. Valutaeffekter bidrog positivt med 5 mdkr.

Inlåningsvolymen ökade med 7 procent i lokal valuta under kvartalet. Inlåningen från privatpersoner ökade

med 4 procent medan företagsinlåningen ökade med 13 procent. Valutaeffekter bidrog positivt med 8 mdkr.

Provisionsnettot ökade med 5 procent i lokal valuta, påverkat av kort- och betalningsintäkter, samt övriga provisionsintäkter.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 31 procent i lokal valuta, främst på grund av negativa omvärderingseffekter av placeringar i Swedbanks egna fonder och försäkringsplaceringar under föregående kvartal.

Övriga intäkter ökade med 10 procent i lokal valuta beroende på ett starkare resultat inom försäkringar, vilket drevs av högre premieintäkter även om skadeersättningarna steg under kvartalet.

Kostnaderna ökade med 17 procent i lokal valuta. Personalkostnaderna ökade med 60 mkr till följd av en extra ersättning till personalen med anledning av den snabba ökningen av levnadsomkostnaderna. Därtill var

kostnaderna säsongsmässigt högre än föregående kvartal. Valutaeffekter ökade kostnaderna med 40 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 283 mkr (132) och förklaras av rating- och stegförändringar, sämre makroekonomiska utsikter, expertjusteringar samt ökade reserveringar för ett fåtal individuellt bedömda lån.

Helåret 2022 jämfört med helåret 2021

Resultatet ökade till 6 229 mkr (4 178). Resultatet i lokal valuta ökade främst på grund av högre intäkter, delvis motverkat av högre kostnader och kreditförluster. Valutaeffekter påverkade resultatet med 305 mkr.

Räntenettot ökade med 48 procent i lokal valuta främst beroende av stigande inlåningsmarginaler och högre utlåningsvolym. Valutaeffekter påverkade resultatet med 421 mkr.

Utlåningen ökade med 9 procent i lokal valuta. Utlåningen till privatpersoner ökade med 9 procent medan företagsutlåningen ökade med 10 procent. Valutaeffekter ökade utlåningen med 18 mdkr.

Inlåningen ökade med 4 procent i lokal valuta. Inlåningen från privatpersoner ökade med 4 procent, medan företagsinlåningen ökade med 3 procent. Valutaeffekter ökade inlåningen med 29 mdkr.

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

Nettoresultatet finansiella poster minskade med 12 procent i lokal valuta till följd av negativa omvärderingseffekter av placeringar i Swedbanks egna fonder och försäkringsplaceringar.

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

Kostnaderna ökade med 8 procent i lokal valuta, främst på grund av högre personal- och energikostnader. Dessutom ökade kostnaderna för riskhantering och regelefterlevnad. Detta motverkades delvis av minskningar av antalet kontor. Kostnader för och investeringar i digitala lösningar fortsatte att stiga. Valutaeffekter ökade kostnaderna med 216 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 402 mkr (160) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier och negativa rating- och stegförändringar.

Affärsutveckling

Stigande räntor och högre inflation under kvartalet ökade levnadsomkostnaderna och försämrade köpkraften hos hushållen, även om konsumentförtroendet stärktes något från låga nivåer. Utvecklingen på bostadsmarknaden dämpades och antalet transaktioner minskade, dock var bostadspriserna

stabila. Swedbank har under kvartalet stöttat kunder med rådgivning och likviditet vid behov. Lokala myndigheter gav stöd till företag och svaga hushåll för att mildra effekterna av energikrisen.

Swedbanks bolåneportfölj växte under kvartalet. Investeringar i näringslivet var stabila, inte minst inom energisektorn. Företagsutlåningen expanderade med fortsatt efterfrågan på rörelsekapital inom jordbruks- och samhällsservice sektorerna. Långfristig utlåning, framför allt inom handels- och energisektorn, ökade.

Arbetet med att förbättra kundservicen fortsatte under kvartalet. En ny molnbaserad kommunikationsplattform lanserades i Lettland. Denna omfattar bättre självidentifieringsmöjligheter för kunder samt mer effektiv kanalisering av kund till relevant rådgivare. Som kommunicerades på investerardagen kommer liknande lösningar att lanseras i Estland och Litauen under första halvåret 2023.

Under kvartalet lanserades också ett egenutvecklat inloggningsverktyg för användare av den mobila appen. Detta ger Swedbanks kunder ytterligare möjligheter till effektiv identifiering vilket förbättrar kundupplevelsen och säkerheten.

Under kvartalet inleddes ett samarbete med det estniska företaget eAgronom som ger råd till jordbrukskunder om hur EU:s taxonomi för ett hållbart jordbruk kan efterlevas. Rådgivningen omfattar även information om hur man certifieras som Uthålligt Jordbruk, vilket ger möjlighet till lån med bättre villkor från Swedbank.

Den årliga kundnöjdhetsundersökningen i Baltikum visar att Swedbanks ställning är stark, både bland privat- och företagskunder i alla de tre länderna.

Under Swedbanks investerardag presenterade Baltisk bankverksamhet prioriteringar och målsättningar för de kommande åren. Swedbank avser att utnyttja sin redan starka position för att expandera marknadsandelen för företagsutlåning i Lettland och Litauen till 25 – 30 procent fram till 2030, utveckla affären för e-handel och försäkringar samt att stödja den gröna omställningen. Det är också en målsättning att öka tiden som Swedbank ägnar åt kundkontakt från cirka 25 procent till cirka 40 procent 2025, samt fördubbla antalet kunder med ett långsiktigt sparande från dagens nivå fram till 2030.



Jon Lidefelt
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 13 kontor i Estland, 18 i Lettland och 40 i Litauen.

Stora företag och Institutioner

- Starkare underliggande räntenetto med förbättrade inlåningsmarginaler
- Fortsatt minskad exponering inom sjöfart och offshore i linje med bankens strategi
- Gemensam satsning på medelstora företag tillsammans med Svensk bankverksamhet och sparbankerna lanserad

Resultaträkning

mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	%	Kv4 ¹ 2021	%	Helår 2022	Helår ¹ 2021	%
Räntenetto	1 488	1 240	20	1 050	42	4 877	3 947	24
Provisionsnetto	558	679	-18	862	-35	2 621	2 955	-11
Nettoreultat finansiella poster	187	256	-27	73		822	981	-16
Övriga intäkter ²	142	50		126	13	310	315	-1
Summa intäkter	2 375	2 226	7	2 111	12	8 630	8 198	5
Personalkostnader	388	377	3	402	-4	1 546	1 536	1
Rörliga personalkostnader	25	32	-24	29	-15	107	138	-22
Övriga kostnader	673	593	13	693	-3	2 446	2 324	5
Avskrivningar	30	30	0	29	3	119	132	-9
Summa kostnader	1 115	1 033	8	1 153	-3	4 219	4 130	2
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 259	1 193	6	958	31	4 411	4 068	8
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar		181				181		
Kreditförluster	-81	141		-119	-32	23	57	-61
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	109	118	-8	50		464	201	
Resultat före skatt	1 231	753	64	1 027	20	3 745	3 810	-2
Skatt	261	188	39	138	89	855	708	21
Periodens resultat	970	565	72	889	9	2 890	3 102	-7
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	970	565	72	889	9	2 890	3 102	-7
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	10,7	6,3		11,7		8,4	9,7	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	147	147		107		147	107	
Kreditförlustnivå, %	-0,09	0,16		-0,16		0,01	0,02	
K/I-tal ¹	0,47	0,46		0,55		0,49	0,50	
Lån till kunder, mdkr	287	289	-1	226	27	287	226	27
Inlåning från kunder, mdkr	195	196	0	212	-8	195	212	-8
Heltidstjänster	1 179	1 201	-2	1 221	-3	1 179	1 221	-3

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

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

Resultat

Fjärde kvartalet 2022 jämfört med tredje kvartalet 2022

Resultatet ökade till 970 mkr (565) drivet av högre intäkter, lägre kreditförluster samt en engångseffekt hänförlig till nedskrivning av goodwill under förra kvartalet.

Räntenettet ökade med 20 procent till 1 488 mkr (1 240). Resultatet från utlåning förbättrades till följd av ökade genomsnittliga volymer och stabila marginaler. Inlåningsmarginalerna förbättrades som en följd av förändrade marknadsförhållanden. En justering mot Group Treasury bidrog också med 142 mkr.

Provisionsnettot minskade till 558 mkr (679). Lägre utlåningsprovisioner motverkades av en positiv effekt från avgifter relaterade till att Swedbank agerar som likviditetssgarant på marknaden för säkerställda obligationer. Intäkter från kapitalförvaltning och värdepappersförvaring var stabila under kvartalet. En justering relaterad till Mastercard bidrog negativt.

Nettoreultat finansiella poster minskade till 187 mkr (256) till följd av låg intjäning inom räntehandel och värdejusteringar på derivat (CVA/DVA). Fortsatt återhämtning i handelslagret av obligationer där Swedbank är likviditetssgarant och stabil intjäning från valutaaffären bidrog positivt.

Totala kostnader ökade till 1 115 mkr (1 033) delvis till följd av säsongsmässigt högre kostnader för IT och personal.

Kreditförlusterna uppgick till -81 mkr (141) och förklaras främst av återföringar av tidigare expertjusteringar inom sektorn sjöfart och offshore till följd av minskade exponeringar. För individuellt bedömda motparter återfördes kreditförlustreserveringar, vilket tillsammans med bortskrivningar resulterade i en mindre nettoåterföring.

Helåret 2022 jämfört med helåret 2021

Trots ökade intäkter minskade resultatet till 2 890 mkr (3 102) till följd av nedskrivning av goodwill samt introduktionen av bankskatten.

Räntenettot ökade med 24 procent till 4 877 mkr (3 947) främst till följd av högre genomsnittliga utlåningsvolymerna samt högre inlåningsmarginal.

Provisionsnettot minskade till 2 621 (2 955), delvis till följd av minskade rådgivningsprovisioner relaterat till aktieemissioner samt lägre intäkter från kapitalförvaltning. En justering relaterad till Mastercard bidrog negativt.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 822 mkr (981). Effekter från omvärderingar av handelslagret av företagsobligationer bidrog negativt, men motverkades delvis av hög kundaktivitet inom ränte- och valutahandel.

Kostnaderna ökade till 4 219 mkr (4 130). Personalkostnader har ökat till följd av löneökningar. Även kostnader för resor och kundaktiviteter har ökat under året.

Kreditförlusterna uppgick till 23 mkr (57). Sämre makroekonomiska utsikter motverkades av minskade kreditförlustreserveringar för individuellt bedömda motparter inom sjöfart och offshore samt minskade expertjusteringar.

Affärsutveckling

Den totala utlåningsvolymen under kvartalet var stabil. Swedbank har prioriterat sina kärnkunder och under kvartalet deltog banken bland annat i en större strukturaffär inom tillverkningsindustrin. Inom fastighetssektorn fortsatte efterfrågan på bankfinansiering vara hög till följd av utvecklingen på obligationsmarknaden. Swedbanks utlåning inom sektorn ökade marginellt under kvartalet, i första hand genom kunders nyttjande av befintliga kreditfaciliteter.

Efter en turbulent start på kvartalet ökade investeringsviljan på kapitalmarknaden, bland annat till följd av lägre inflations- och ränteförväntningar i framför allt den amerikanska ekonomin. Valutahandeln utvecklades väl till följd av hög aktivitet i en volatil marknad.

Efterfrågan på företagsobligationer ökade under kvartalet och Swedbank var rådgivare till bland annat franska Compagnie de Financement Foncier och Islandsbanki vid deras obligationsemissioner. Swedbank deltog även som rådgivare i samband med norska Möre Boligkredits gröna obligationsemission.

På aktiemarknaden var Swedbank rådgivare i ett antal transaktioner under kvartalet. Swedbank bistod bland annat Storytel och Exeger i deras riktade nyemission och var också rådgivare till SBB vid utdelningen av dotterbolaget Neobo Fastigheter och sedermera vid noteringen av bolaget. Swedbank var också rådgivare åt AJ Produkter vid deras förvärv av DPJ Workspace.

Swedbank har under kvartalet stärkt sin analyskapacitet inom hållbarhetsområdet genom att lansera ett hållbarhetsverktyg för företagsrådgivare. Verktyget identifierar och underlättar utvärdering av de väsentliga hållbarhetsriskerna i olika sektorer, vilket också bidrar till en förbättrad kundkännedom. Hållbarhetsverktyget har inledningsvis lanserats inom Stora företag och Institutioner och planeras att lanseras inom övriga affärsområden under 2023.

Swedbank har genomfört en strategisk översyn av sin internationella närvaro och representationskontoret i Sydafrika kommer att avvecklas, medan den finska verksamheten bedöms ha rätt storlek.

I samband med Swedbanks investerardag presenterade Stora företag och Institutioner tillsammans med Svensk bankverksamhet en gemensam satsning på medelstora företag. Med förbättrad service och rådgivning är målet att öka marknadsandelen på utlåning inom segmentet med 3 procentenheter till cirka 16 procent 2025. Partnerskapet med sparbankerna fördjupas också för att främja satsningarna på medelstora företag. Inom kundsegmentet stora företag ska portföljen optimeras för ökad lönsamhet. Ytterligare kapacitet för kvalificerad rådgivning ska möjliggöras genom minskad administration och hantering av enklare ärenden via bankens digitala kanaler.



Pål Bergström
Chef Stora företag och Institutioner

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

Koncernfunktioner och Övrigt

Resultaträkning

mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	%	Kv4 ¹ 2021	%	Helår 2022	Helår ¹ 2021	%
Räntenetto	-963	-634	52	616		-899	2 271	
Provisionsnetto	-51	-32	61	6		-213	-89	
Nettoresultat finansiella poster	307	478	-36	-81		288	44	
Övriga intäkter ²	628	607	3	455	38	2 371	1 654	43
Summa intäkter	-79	419		996		1 547	3 880	-60
Personalkostnader	1 629	1 556	5	1 608	1	6 244	5 981	4
Rörliga personalkostnader	52	34	56	48	10	136	160	-15
Övriga kostnader	-1 167	-1 155	1	-1 124	4	-4 699	-4 724	-1
Avskrivningar	360	337	7	331	9	1 370	1 290	6
Summa kostnader	874	771	13	863	1	3 051	2 707	13
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	-953	-351		133		-1 503	1 173	
Nedskrivning av immateriella tillgångar	681	263				944	56	
Kreditförluster	0	1		1		18	-5	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	8	5		-1		21	15	41
Resultat före skatt	-1 642	-620		133		-2 487	1 107	
Skatt	-175	-39		195		-196	507	
Periodens resultat	-1 467	-582		-62		-2 291	600	
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	-1 467	-582		-62		-2 291	600	
Heltidstjänster	6 927	6 855	1	6 674	4	6 927	6 674	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 Products & Advice och gemensamma staber och allokeras ut i stor utsträckning.

Resultat

Fjärde kvartalet 2022 jämfört med tredje kvartalet 2022

Resultatet minskade till -1 467 mkr (-582) och påverkades framför allt av lägre intäkter och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

Räntenettet minskade till -963 mkr (-634). Räntenettet inom Group Treasury minskade till -862 mkr (-571) till följd av effekter av bankens internprismodell relaterade till högre marknadsräntor. En justering mot Stora företag och Institutioner bidrog också negativt med 142 mkr.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 307 mkr (478). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury minskade till 312 mkr (478) främst relaterat till värdeförändringar på derivat.

Kostnaderna ökade till 874 mkr (771) främst till följd av avvecklingen av den danska bankverksamheten och högre personalkostnaderna till följd av en extra ersättning till personalen i Baltikum.

Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 681 mkr (263) och var i huvudsak hänförliga till nedskrivning av goodwill avseende PayEx med

425 mkr, nedskrivning av egenutvecklad programvara med 238 mkr och nedskrivning av varumärket PayEx med 18 mkr.

Helåret 2022 jämfört med helåret 2021

Resultatet minskade till -2 291 mkr (600) främst till följd av lägre intäkter, men även av högre kostnader och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

Räntenettet minskade till -899 mkr (2 271). Group Treasurys räntenetto minskade till -639 mkr (2 441) till följd av effekter av bankens internprismodell relaterade till högre marknadsräntor.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 288 mkr (44). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 300 mkr (59) främst på grund av positiva effekter från återköp av egenemitterade obligationer.

Kostnaderna ökade till 3 051 mkr (2 707) främst till följd av högre IT- och personalkostnader.

Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 944 mkr (56). Ökningen var i huvudsak hänförlig till nedskrivning av goodwill avseende PayEx och nedskrivning av egenutvecklad programvara.

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 och 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	Kv4 2022	Kv3 2022	%	Kv4¹ 2021	%	Helår 2022	Helår¹ 2021	%
Räntenetto	13	6		-3		17	-11	
Provisionsnetto	-4	8		-2		13	3	
Nettoreultat finansiella poster	0	0		0	-88	0	0	
Övriga intäkter ²	-453	-324	40	-232	95	-1 412	-859	64
Summa intäkter	-445	-310	44	-237	87	-1 381	-867	59
Personalkostnader	-3	-3	-9	-4	-23	-14	-14	-3
Rörliga personalkostnader	0	0	64	0		0	0	
Övriga kostnader	-442	-306	44	-233	89	-1 367	-853	60
Summa kostnader	-445	-310	44	-237	87	-1 381	-867	59

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.

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv4' 2021	Helår 2022	Helår' 2021
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	17 327	11 753	7 593	45 003	29 912
Övriga ränteintäkter	113	0	235	295	452
Ränteintäkter	17 440	11 753	7 828	45 298	30 364
Räntekostnader	-6 519	-3 392	-1 082	-12 141	-3 316
Räntenetto (not 5)	10 921	8 360	6 746	33 157	27 048
Provisionsintäkter	5 593	5 693	6 021	22 383	22 407
Provisionskostnader	-2 146	-2 050	-2 001	-8 160	-7 554
Provisionsnetto (not 6)	3 448	3 643	4 020	14 223	14 853
Nettoreultat finansiella poster (not 7)	763	945	265	1 887	2 048
Försäkringsnetto	382	423	326	1 655	1 457
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	194	261	253	738	976
Övriga intäkter	415	398	331	1 561	1 299
Summa intäkter	16 124	14 030	11 941	53 221	47 681
Personalkostnader	3 475	3 290	3 361	13 246	12 739
Övriga allmänna administrationskostnader (not 8)	1 834	1 621	2 070	6 474	6 477
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	441	418	411	1 695	1 631
Summa kostnader	5 750	5 329	5 842	21 415	20 847
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	10 373	8 701	6 099	31 806	26 834
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar (not 14)	681	443		1 125	56
Nedskrivning av materiella tillgångar	3	10		13	
Kreditförluster (not 9)	679	602	-67	1 479	170
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter (not 10)	439	466	192	1 831	791
Resultat före skatt	8 571	7 180	5 974	27 358	25 817
Skatt	1 759	1 439	1 139	5 478	4 945
Periodens resultat	6 812	5 741	4 835	21 880	20 872
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	6 813	5 737	4 835	21 877	20 871
Minoriteten	-1	4	0	3	1
Resultat per aktie, kr	6,07	5,11	4,31	19,48	18,62
Resultat per aktie efter utspädning, kr	6,05	5,10	4,30	19,43	18,56

1) Presentationen av Resultaträkningen har förändrats, se not 28

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	6 812	5 741	4 836	21 880	20 872
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-609	1 956	273	3 938	1 686
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-14	51	14	152	21
Skatt	125	-403	-56	-811	-347
Summa	-497	1 604	231	3 279	1 360
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	1 285	718	334	4 319	848
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-1 019	-567	-286	-3 421	-729
Kassaflödessäkringar:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	188	98	55	626	145
Omfort till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	-180	-104	-55	-615	-143
Valutabasissspreadar:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-49	44	-1	63	5
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	21	-6	9	31	91
Skatt	219	109	59	690	148
Summa	464	292	115	1 693	365
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	-33	1 896	346	4 972	1 725
Periodens totalresultat	6 779	7 637	5 181	26 852	22 597
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	6 780	7 633	5 181	26 849	22 596
Minoriteten	-1	4	0	3	1

För januari - december 2022 redovisades ett positivt resultat i övrigt totalresultat om 3 938 mkr (1 686) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per 31 december 2022 uppgick diskonteringsräntan, som använts vid beräkningen av den utgående pensionsskulden, till 4,25 procent jämfört med 2,10 procent per 31 december 2021. Inflationsförväntningarna uppgick till 2,11 procent jämfört med 2,30 procent per 31 december 2021. De ändrade antagandena tillsammans med erfarenhetsmässiga vinster och förluster representerade 7 830 mkr av det positiva resultatet i övrigt totalresultat. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna minskade under januari - december 2022 med 3 892 mkr. Sammantaget per 31 december 2022 översteg förvaltningstillgångarnas marknadsvärde skulden för fonderade förmånsbestämda pensionsplaner med 2 431 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 - december 2022 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 4 319 mkr (848). 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 31 mkr (91) i Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures. Den totala vinsten om 4 350 mkr är inte föremål för beskattning. Merparten av koncernens utländska nettotillgångar har valutasäkrats vilket medfört ett resultat för säkringsinstrumenten med -3 421 mkr (-729).

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	365 992	360 153
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	151 483	163 590
Utlåning till kreditinstitut (not 11)	56 589	39 504
Utlåning till allmänheten (not 11)	1 842 811	1 703 206
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-20 369	-1 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	61 298	58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	290 678	328 512
Aktier och andelar	8 184	13 416
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 830	7 705
Derivat (not 18)	50 504	40 531
Immateriella anläggningstillgångar (not 14)	19 886	19 488
Materiella tillgångar	5 449	5 523
Aktuella skattefordringar	1 449	1 372
Uppskjutna skattefordringar	159	113
Pensionstillgångar	2 431	
Övriga tillgångar	8 474	9 194
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 028	1 970
Summa tillgångar	2 854 876	2 750 617
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut (not 15)	72 826	92 812
In- och upplåning från allmänheten (not 16)	1 305 948	1 265 783
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	291 993	329 667
Emitterade värdepapper (not 17)	784 206	735 917
Korta positioner värdepapper	27 134	28 613
Derivat (not 18)	68 679	28 106
Aktuella skatteskulder	1 811	672
Uppskjutna skatteskulder	3 599	3 398
Pensionsavsättningar	168	1 801
Försäkringsavsättningar	2 041	1 970
Övriga skulder och avsättningar	26 944	28 933
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 664	4 813
Seniora icke-prioriterade skulder (not 17)	57 439	37 832
Efterställda skulder (not 17)	31 331	28 604
Summa skulder	2 678 784	2 588 921
Eget kapital		
Minoritetskapital	29	26
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	176 064	161 670
Summa eget kapital	176 092	161 696
Summa skulder och eget kapital	2 854 876	2 750 617

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-december 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							174	174		174
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							4	4		4
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							-1	-1		-1
Periodens totalresultat			4 350	-2 716	9	50	25 156	26 849	3	26 852
varav redovisat över resultaträkningen							21 877	21 877	3	21 880
varav redovisat över övrigt totalresultat			4 350	-2 716	9	50	3 279	4 972		4 972
Utgående balans 31 december 2022	24 904	17 275	9 644	-5 964	11	-8	130 202	176 064	29	176 092
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

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	Helår 2022	Helår 2021
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	27 358	25 817
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	2 800	-2 863
Betalda inkomstskatter	-4 537	-4 478
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-16 637	8 733
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-123 486	-18 746
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel	16 856	-20 742
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	-6 593	19 618
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	-25 043	-58 471
Ökning (+) / minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten	11 707	112 568
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper	22 722	-6 447
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	76 233	-5 580
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 620	49 409
Investeringsverksamheten		
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-135	-51
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	1 020	587
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-363	-253
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	169	345
Kassaflöde från investeringsverksamheten	691	628
Finansieringsverksamheten		
Amortering leasingsskulder	-802	-751
Emission av seniora icke-prioriterade skulder	22 993	27 501
Återbetalning av seniora icke-prioriterade skulder	-257	0
Emission av efterställda skulder	13 374	4 328
Återbetalning av efterställda skulder	-12 661	-617
Utbetald utdelning	-12 632	-16 310
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 015	14 151
Periodens kassaflöde	-7 914	64 188
Likvida medel vid periodens början	360 153	293 811
Periodens kassaflöde	-7 914	64 188
Valutakursdifferenser i likvida medel	13 753	2 154
Likvida medel vid periodens slut	365 992	360 153

2022

Under året lämnades tillskott till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB, Invidem AB och Tibern AB om 72 mkr, 49 mkr respektive 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 Räntenettot. Jämförelsetal har räknats om, se not 28.

Övriga ändringar i redovisningsregler

Övriga ändringar i redovisningsregler som antagits från och med 1 januari 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöden eller upplysningar.

Kommande regelverksförändringar, Försäkringsavtal (IFRS 17)

IFRS 17 ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal och fastställer principerna för redovisning, presentation, värdering och upplysningar om utfärdade försäkringsavtal samt återförsäkringsavtal. Standarden godkändes av EU i november 2021 och skall tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2023, med övergångsdag den 1 januari 2022. De områden som påverkas samt de uppskattade effekter som uppstår vid tillämpning av IFRS 17 summeras nedan, inklusive val av tillämpad övergångsmetod.

De viktigaste skillnaderna mellan IFRS 17 och IFRS 4 avser intäktsredovisning och skuldvärdering. Enligt IFRS 4 är företag fria att härleda sina egna tolkningar av intäktsredovisning och beräkning av reserver, medan IFRS 17 inför en värderingsmodell med konsistenta definitioner för kassaflöden inom avtalets gränser, diskonteringsräntor, riskjustering för icke-finansiella risker samt avtalsenlig marginal. Med avtalsenlig marginal avses den ej intjänade vinsten som företaget kommer att redovisa när försäkringsavtalets tjänster tillhandahålls i framtiden. Tre olika värderingsmetoder förekommer: den generella modellen utan eller med direkt resultatandel samt premiefördelningsmetoden. Med direkt resultatandel avses försäkringsavtal där försäkringstagaren har en resultatandel i en tydligt identifierad grupp av underliggande poster och där det belopp som ska betalas till försäkringstagarna är en betydande andel i underliggande posters förändringar i verkligt värde. Premiefördelningsmetoden är en förenklad metod som kan användas för försäkringsavtal när försäkringsskyddets löptid är högst ett år.

Koncernen kommer att tillämpa alla tre metoderna utifrån typ av försäkringsavtal. Koncernens riskförsäkring kommer att redovisas enligt premiefördelningsmetoden medan traditionell livförsäkring kommer att redovisas enligt den generella metoden, både utan och med direkt resultatandel.

IFRS 17 tillåter inte den uppdelning av traditionell livförsäkring som görs enligt IFRS 4 mellan investeringsavtal, redovisade enligt IFRS 9 Finansiella instrument, och försäkringsavtal. Istället kommer traditionell livförsäkring i sin helhet redovisas som försäkringsavsättning. Följaktligen kommer per den 31 december 2022 23 mdkr att omklassificeras i balansräkningen från Skulder till kunder bär placeringsrisken till Försäkringsavsättningar. Relaterade tillgångar till traditionell livförsäkring uppgående per den 31 december 2022 till 22 mdkr kommer också att omklassificeras i balansräkningen från Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken till Aktier och andelar.

Borttagandet av möjligheten till uppdelning i IFRS 4 medför att den redovisningsmässiga bedömningen om ett försäkringsavtal överför betydande försäkringsrisk eller inte blir viktigare. Per den 31 december 2022, efter införandet av IFRS 17, uppgick det redovisade värdet för investeringsavtal till 269 mdkr, vilket huvudsakligen avser unit-linked avtal. Även om delar av det redovisade värdet skulle omklassificeras och presenteras som försäkringsavtal, så är det koncernens bedömning att det inte skulle ge en betydande effekt på koncernens finansiella ställning eller resultat till följd av dess korta

avtalsgränser. Avtalen avser långfristigt sparande men har enligt den redovisningsmässiga bedömningen korta avtalsgränser då de kan prisjusteras i princip kontinuerligt.

Resultatet för försäkringsavtal kommer att i resultaträkningen redovisas som Försäkringsresultat. I not fördelas försäkringsresultatet på försäkringsintäkter och försäkringskostnader (resultat från försäkringsstjänster), finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal samt resultat av innehavda återförsäkringsavtal. Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal med resultatandel presenteras i resultaträkningen på egen rad. Resultatraderna Försäkringsresultat och Avkastning på bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal med resultatandel summeras till Försäkringsnetto.

Definitionen i IFRS 17 av kassaflöden inom avtalets gränser inkluderar inte bara premier, skadeersättningar, skadeanspråks- och försäkringsadministrationskostnader utan även andra omkostnader, såväl fasta som rörliga, som är hänförliga till fullföljandet av försäkringsavtal. Den nya definitionen innebär att omkostnader i resultaträkningen för 2022 om 0,6 mdkr kommer att omklassificeras till raden Försäkringsnetto.

Försäkringsnettot, omräknat för 2022 inklusive omvärderingseffekt, förväntas bli 1,1 mdkr lägre än tidigare rapporterat.

Till följd av att IFRS 17 inte tillåter den uppdelning som gjordes mellan investeringsavtal och försäkringsavtal enligt IFRS 4 kommer ytterligare mindre omklassificeringar att ske mellan resultaträkningsraderna Räntenetto, Provisionsnetto, Nettoresultat finansiella poster och Försäkringsnetto.

Övergången till IFRS 17 kan ske enligt tre olika metoder: den fullständigt retroaktiva metoden, den modifierade retroaktiva metoden samt verkligt värde-metoden. Koncernen kommer att tillämpa alla metoder. I huvudsak kommer den fullständigt retroaktiva metoden tillämpas för riskförsäkring samt återförsäkringsavtal. Verkligt värde-metoden kommer i huvudsak att tillämpas på försäkringsavtal med direkt resultatandel.

Per övergångsdagen den 1 januari 2022 förväntas koncernens eget kapital öka med 0,5 mdkr. Per den 31 december 2022 förväntas koncernens eget kapital i princip vara opåverkat, eftersom förväntat omräknat resultat för 2022 blir lägre än tidigare rapporterat. Kärnprimärkapitalrelationen påverkas inte.

Not 2 Viktiga redovisningsantaganden

Presentationen av konsoliderade finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventuell tillgångar och eventuella skulder 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 kredit-

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

Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av geopolitiska och ekonomiska osäkerheter. 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 2022 genomfördes inga betydande förändringar av koncernstrukturen.

Not 4 Rörelsesegment (affärsområde)

Helår 2022 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag och Institutioner	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	20 814	8 348	4 877	-899	17	33 157
Provisionsnetto	8 727	3 073	2 621	-213	13	14 223
Nettoresultat finansiella poster	372	405	822	288	0	1 887
Övriga intäkter ¹	1 828	857	310	2 371	-1 412	3 954
Summa intäkter	31 741	12 683	8 630	1 547	-1 381	53 221
Personalkostnader	3 277	1 846	1 546	6 244	-14	12 900
Rörliga personalkostnader	42	62	107	136	-0	347
Övriga kostnader	7 545	2 548	2 446	-4 699	-1 367	6 474
Avskrivningar	27	179	119	1 370		1 695
Summa kostnader	10 892	4 635	4 219	3 051	-1 381	21 415
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	20 850	8 048	4 411	-1 503		31 806
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar			181	944		1 125
Nedskrivning av materiella tillgångar		13				13
Kreditförluster	1 037	402	23	18		1 479
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 247	100	464	21		1 831
Resultat före skatt	18 566	7 534	3 745	-2 487		27 358
Skatt	3 514	1 305	855	-196		5 478
Periodens resultat	15 052	6 229	2 890	-2 291		21 880
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	15 050	6 229	2 890	-2 291		21 877
Minoriteten	3					3
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	772	659	505	261	-18	2 179
Kort	2 523	2 003	2 559	-441	-0	6 644
Kapitalförvaltning och depå	6 863	534	1 606	-15	-291	8 698
Utlåning	185	206	875	4	-7	1 263
Övriga provisionsintäkter ²	2 070	592	933	11	-8	3 598
Summa provisionsintäkter	12 413	3 994	6 479	-180	-323	22 383
Provisionskostnader	3 686	921	3 857	33	-337	8 160
Provisionsnetto	8 727	3 073	2 621	-213	13	14 223
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3	4	0	361	-1	366
Utlåning till kreditinstitut	5	0	113	313	-375	57
Utlåning till allmänheten	1 275	236	321	11	-1	1 843
Räntebärande värdepapper	0	2	47	165	-1	213
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	283	7				291
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	6			2		8
Derivat	0	1	180	138	-268	51
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	13	1	10	0	25
Övriga tillgångar	5	152	9	288	-452	2
Summa tillgångar	1 579	415	671	1 288	-1 097	2 855
Skulder till kreditinstitut	30	0	283	80	-320	73
In- och upplåning från allmänheten	726	376	211	2	-9	1 306
Emitterade värdepapper	-0	2	3	781	-2	784
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	284	8				292
Derivat		1	191	145	-268	69
Övriga skulder	467		-54	152	-499	66
Seniora icke-prioriterade skulder				57		57
Efterställda skulder			-0	31	-0	31
Summa skulder	1 507	386	635	1 248	-1 097	2 679
Allokerat eget kapital	72	28	36	40		176
Summa skulder och eget kapital	1 579	415	671	1 288	-1 097	2 855
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet, %	21,5	22,6	8,4	-7,0		13,3
K/I-tal	0,34	0,37	0,49	1,97		0,40
Kreditförlustnivå, %	0,08	0,19	0,01	0,10		0,08
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	176	63	147	35		139
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	2	1	2			6
Lån till kunder, total, mdkr	1 275	236	287	1		1 799
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	2	1	2			6
Inlåning från kunder, mdkr	725	375	195	3		1 298
Risikexponeringsbelopp, mdkr	414	155	213	27		809
Heltidstjänster	3 996	4 701	1 179	6 927		16 803
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	70	28	34	33		165

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.

0

Helår 2021 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag och Institutioner	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	15 472	5 369	3 947	2 271	-11	27 048
Provisionsnetto	9 205	2 779	2 955	-89	3	14 853
Nettoresultat finansiella poster	586	437	981	44		2 048
Övriga intäkter	1 855	767	315	1 654	-859	3 732
Summa intäkter	27 118	9 352	8 198	3 880	-867	47 681
Personalkostnader	3 229	1 585	1 536	5 981	-14	12 317
Rörliga personalkostnader	61	63	138	160		422
Övriga kostnader	7 451	2 279	2 324	-4 724	-853	6 477
Avskrivningar	38	171	132	1 290		1 631
Summa kostnader	10 779	4 098	4 130	2 707	-867	20 847
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	16 339	5 254	4 068	1 173		26 834
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar				56		56
Kreditförluster	-42	160	57	-5		170
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	499	76	201	15		791
Resultat före skatt	15 882	5 018	3 810	1 107		25 817
Skatt	2 890	840	708	507		4 945
Periodens resultat	12 992	4 178	3 102	600		20 872
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	12 991	4 178	3 102	600		20 871
Minoriteten	1					1
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	730	688	430	300	-30	2 118
Kort	2 096	1 618	2 410	-446		5 678
Kapitalförvaltning och depå	7 595	521	1 737	-18	-289	9 546
Utlåning	210	163	840	7	-7	1 213
Övriga provisionsintäkter ²	2 142	561	1 129	27	-7	3 852
Summa provisionsintäkter	12 773	3 551	6 546	-130	-333	22 407
Provisionskostnader	3 568	772	3 591	-41	-336	7 554
Provisionsnetto	9 205	2 779	2 955	-89	3	14 853
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2	3		357	-2	360
Utlåning till kreditinstitut	6		129	189	-284	40
Utlåning till allmänheten	1 252	199	253		-1	1 703
Räntebärande värdepapper		2	55	167	-2	222
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	321	8				329
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5			2		7
Derivat			60	38	-57	41
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	1	9		24
Övriga tillgångar	4	144	15	358	-496	25
Summa tillgångar	1 592	368	513	1 120	-842	2 751
Skulder till kreditinstitut	27		229	88	-251	93
In- och upplåning från allmänheten	712	334	230		-10	1 266
Emitterade värdepapper		1	5	733	-3	736
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	322	8				330
Derivat			57	28	-57	28
Övriga skulder	466		-38	162	-521	69
Seniora icke-prioriterade skulder				38		38
Efterställda skulder				29		29
Summa skulder	1 527	343	483	1 078	-842	2 589
Allokerat eget kapital	65	25	30	42		162
Summa skulder och eget kapital	1 592	368	513	1 120	-842	2 751
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet %	20,0	16,9	9,7	1,6		13,2
K/I-tal	0,40	0,44	0,50	0,70		0,44
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,09	0,02	-0,01		0,01
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	176	60	107			133
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr (brutto)	2	1	3			6
Lån till kunder, total, mdkr	1 252	199	226			1 677
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	1	1	3			5
Inlåning från kunder, mdkr	712	334	212	1		1259
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	405	107	168	28		708
Heltidstjänster	4 046	4 624	1 221	6 674		16 565
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	65	25	32	37		159

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.

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 allokteras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktagat kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU").

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

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

Not 5 Räntenetto

mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv4' 2021	Helår 2022	Helår' 2021
Ränteintäkter					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 618	1 020	-295	3 272	-1 129
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	713	254	37	1 177	86
Utlåning till kreditinstitut	476	185	61	770	189
Utlåning till allmänheten	14 175	10 532	7 657	40 886	30 624
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	404	281	41	935	177
Derivat ²	14	139	280	463	292
Övriga tillgångar	3	2	-62	6	63
Summa	18 402	12 414	7 719	47 509	30 302
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat finansiella poster	961	661	-109	2 211	-62
Summa ränteintäkter	17 440	11 753	7 828	45 298	30 364
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	-895	-355	83	-1 248	208
In- och upplåning från allmänheten	-3 153	-1 447	-61	-5 081	-354
varav insättningsgarantiavgifter	-29	-155	-148	-496	-461
Emitterade värdepapper	-4 765	-3 035	-1 115	-10 602	-4 633
Seniora icke-prioriterade skulder	-296	-148	-70	-659	-213
Efterställda skulder	-300	-212	-226	-911	-764
Derivat ²	2 122	1 508	469	5 306	2 879
Övriga skulder	-19	-12	-19	-58	-80
Summa	-7 306	-3 702	-939	-13 253	-2 957
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat finansiella poster	-788	-309	143	-1 112	359
Summa räntekostnader	-6 519	-3 392	-1 082	-12 141	-3 316
Räntenetto	10 921	8 360	6 746	33 157	27 048
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	1,47	1,16	0,91	1,13	0,95
Genomsnittliga totala tillgångar	3 027 060	3 012 562	2 985 729	3 020 628	2 888 870
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	9 026	5 090	1 396	18 052	5 850
Negativ ränta på finansiella tillgångar	47	40	380	830	1 405
Negativ ränta på finansiella skulder	40	90	384	728	1 072

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	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Provisionsintäkter					
Betalningsförmedling	555	548	564	2 179	2 118
Kort	1 734	1 807	1 545	6 644	5 678
Kundkoncept	376	362	329	1 450	1 280
Kapitalförvaltning och depå	2 122	2 137	2 539	8 698	9 546
Försäkring	122	140	167	582	684
Värdepapper och corporate finance	177	161	337	708	948
Utlåning	303	325	301	1 263	1 213
Övrigt	204	212	239	858	940
Summa provisionsintäkter	5 593	5 693	6 021	22 383	22 407
Provisionskostnader					
Betalningsförmedling	-328	-329	-343	-1 363	-1 309
Kort	-928	-873	-723	-3 332	-2 713
Kundkoncept	-48	-42	-34	-178	-157
Kapitalförvaltning och depå	-546	-532	-612	-2 168	-2 308
Försäkring	-81	-81	-88	-340	-336
Värdepapper och corporate finance	-83	-87	-93	-354	-344
Utlåning	-39	-41	-47	-159	-157
Övrigt	-92	-65	-61	-266	-230
Summa provisionskostnader	-2 146	-2 050	-2 001	-8 160	-7 554
Provisionsnetto					
Betalningsförmedling	227	219	221	816	809
Kort	805	934	822	3 312	2 965
Kundkoncept	328	320	295	1 272	1 123
Kapitalförvaltning och depå	1 576	1 605	1 927	6 530	7 238
Försäkring	41	59	79	242	348
Värdepapper och corporate finance	94	74	244	353	604
Utlåning	264	285	254	1 104	1 056
Övrigt	112	147	178	592	710
Summa provisionsnetto	3 448	3 643	4 020	14 223	14 853

Not 7 Nettoresultat finansiella poster

mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Verkligt värde via resultaträkningen					
Aktier och aktierelaterade derivat	84	88	46	711	419
varav utdelning	7	4	53	125	267
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	-146	16	-240	-1 870	-69
Finansiella skulder	-4	8	2	20	11
Andra finansiella instrument	0	1	5	-1	3
Summa verkligt värde via resultaträkningen	-67	113	-187	-1 139	364
Säkringsredovisning					
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	-3	119	58	24	54
varav säkringsinstrument	70	-10 134	-2 623	-33 836	-8 333
varav säkrade poster	-72	10 253	2 681	33 859	8 387
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	-61	79	-18	-54	1
varav säkringsinstrument	-1 384	3 160	1 506	18 561	3 527
varav säkrade poster	1 323	-3 081	-1 524	-18 615	-3 526
Ineffektivitet, kassaflödessakringar	-1	-1	1	-1	1
Summa säkringsredovisning	-65	197	41	-31	56
Upplupet anskaffningsvärde					
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	13	7	52	18	208
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	214	143	-15	572	-32
Summa upplupet anskaffningsvärde	227	150	37	590	176
Handelsrelaterade räntor					
Ränteintäkter	961	661	-109	2 211	-62
Räntekostnader	-788	-309	143	-1 112	359
Summa handelsrelaterade räntor	174	352	34	1 099	297
Valutakursförändringar	494	134	340	1 368	1 155
Summa	763	945	265	1 887	2 048

Not 8 Övriga allmänna administrationskostnader

mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Fastighets- och lokalkostnader	131	124	146	469	454
IT-kostnader	778	664	803	2 665	2 550
Tele, porto	27	28	39	108	126
Konsulter	256	188	310	804	933
Ersättning till sparbanker	56	56	57	225	228
Övriga köpta tjänster	275	280	272	1 081	939
Resor	34	21	11	86	18
Representation	10	8	9	28	22
Materialkostnader	21	19	36	70	79
Reklam, PR, marknadsföring	113	51	148	246	301
Värdetransport, larm	18	16	19	71	71
Reparation och underhåll	32	29	41	119	126
Övriga administrationskostnader	73	129	151	441	498
Övriga rörelsekostnader	12	8	28	62	132
Summa	1 834	1 621	2 070	6 474	6 477

Not 9 Kreditförluster

mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Lån till upplupet anskaffningsvärde					
Kreditförlustreserveringar - steg 1	141	99	87	646	-71
Kreditförlustreserveringar - steg 2	348	410	-430	523	-596
Kreditförlustreserveringar - steg 3	17	-26	-660	-545	-2 884
Kreditförlustreserveringar - förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	1	0	0	1	-3
Summa	507	484	-1 003	626	-3 554
Bortskrivningar	224	144	992	982	4 157
Återvinningar	-38	-37	-41	-157	-225
Summa	186	107	951	826	3 932
Summa - lån till upplupet anskaffningsvärde	693	591	-52	1 451	378
Övriga tillgångar till upplupet anskaffningsvärde					-7
Lånelöften och garantiavtal					
Kreditförlustreserveringar - steg 1	-31	5	41	77	26
Kreditförlustreserveringar - steg 2	75	3	28	13	-139
Kreditförlustreserveringar - steg 3	-56	4	-84	-63	-88
Summa - lånelöften och garantier	-13	11	-15	28	-201
Summa	679	602	-67	1 479	170
Kreditförlustnivå, %	0,14	0,13	-0,02	0,08	0,01

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

Hög inflation, energipriser och stigande räntor samt geopolitisk instabilitet fortsätter att tynga privatpersoner och företag, vilket resulterar i hög osäkerhet om den ekonomiska tillväxten framöver. 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 1 738 mkr (1 700 mkr per 30 september 2022, 1 796 mkr per 31 december 2021) och är fördelade med 935 mkr i steg 1, 802 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 31 december 2022 är de viktigaste förändringarna att sjöfart och offshore minskades och ökningar främst i fastighetsförvaltning samt detalj- och partihandel. De mest betydande expertjusteringarna finns i branscherna fastighetsförvaltning, tillverkningsindustri, detalj- och partihandel, sjötransport och offshore, 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		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2022		Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 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	-5,6	5,4	60	12		-6,4	14,9	43		15
13-17	0,1 - 0,5	3 - 7 enheter	-5,7	7,4	277	12		-5,5	6,8	214		15
9-12	>0,5 - 2,0	1 - 5 enheter	-12,9	13,4	216	5		-21,8	16,0	159		5
6-8	>2,0 - 5,7	1 - 3 enheter	-6,1	5,1	100	2		-7,9	4,9	60		2
0-5	>5,7 - 99,9	1 enhet	-1,2	0,0	72	1		-2,2	0,0	38		1
			-7,6	8,1	726	31		-11,2	9,5	514		38
		Stater och finansiella institut med låg kreditrisk			3	1				1		9
		Finansiella instrument i steg 3			653	0				961		0
		Expertjustering efter modellberäkningen ⁴			401					595		
		Summa⁵			1 783	33				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 217 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		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2022		Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 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	-14,3	24,1	86	20		-15,7	22,8	24		18
13-17	100-250	-2,3	10,0	706	22		-1,1	5,8	287		20
9-12	100-200	-1,5	8,0	873	11		-5,8	1,0	293		9
6-8	50-150	-2,0	6,8	285	3		-0,6	2,4	140		3
0-5	50	-1,2	1,3	166	1		0,1	0,7	94		1
		-2,3	8,6	2 116	58		-3,0	3,5	838		51
				26	9				7		2
				1 503	0				1 551		0
				1 335					1 199		
		Summa³		4 981	67				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 497 mkr (360).

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Swedbank Economic Outlook publicerades den 25 oktober och skulle vanligtvis fungera som basscenario. En uppdatering av basscenariot gjordes den 8 december av Swedbank Macro Research, med en tilldelad sannolikhetsvikt på 66,6 procent. Med utgångspunkt i det uppdaterade basscenariot utvecklades nya alternativscenarier med tilldelade sannolikhetsvikter på

16,7 procent för både positivt och negativt scenario. De nya makroekonomiska scenarierna ingick i beräkningarna av förväntade kreditförluster enligt koncernens månadsprocess. Tabellen nedan visar de viktigaste antagandena för scenarierna per den 31 december 2022.

31 december 2022	Positivt scenario				Basscenario				Negativt scenario			
	2022 ¹	2023	2024	2025	2022 ¹	2023	2024	2025 ²	2022 ¹	2023	2024	2025
Sverige												
BNP (årlig % utveckling)	3,0	0,1	0,8	2,1	2,9	-1,0	0,9	2,4	2,1	-8,0	-0,7	3,3
Arbetslöshet (årlig %) ³	7,3	7,4	8,0	8,0	7,3	7,6	8,3	8,1	7,4	9,7	11,6	10,8
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	4,7	-10,8	-5,2	2,0	4,7	-11,5	-5,6	2,0	4,4	-18,4	-14,5	-0,5
Stibor 3m (%)	1,22	2,88	2,67	2,66	1,26	3,00	2,72	2,69	1,36	2,73	0,50	0,50
Estland												
BNP (årlig % utveckling)	-0,2	0,5	2,5	2,6	-0,3	-0,9	2,5	2,8	-0,6	-9,8	-3,1	6,2
Arbetslöshet (årlig %)	6,0	7,2	5,9	5,3	6,0	7,3	6,0	5,4	5,8	9,5	13,6	13,0
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	20,6	-8,6	2,3	4,9	20,4	-9,6	2,1	4,9	20,3	-24,0	-6,4	4,1
Lettland												
BNP (årlig % utveckling)	1,8	0,8	3,0	2,3	1,7	-0,1	3,0	2,4	1,4	-8,6	-1,3	4,9
Arbetslöshet (årlig %)	7,0	6,8	6,0	5,8	7,0	7,1	6,3	6,0	6,9	10,5	13,5	12,7
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	14,2	-3,5	0,3	4,3	13,8	-5,4	0,5	5,2	13,1	-22,6	-7,7	4,9
Litauen												
BNP (årlig % utveckling)	2,5	0,4	2,1	2,2	2,4	-0,4	2,1	2,3	2,0	-9,4	-2,1	4,7
Arbetslöshet (årlig %)	5,7	6,5	5,8	5,4	5,7	6,6	6,0	5,6	5,8	9,9	14,1	14,1
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	16,8	-8,6	-3,6	4,7	16,7	-9,3	-4,3	4,3	16,3	-26,2	-6,5	8,8
Globala indikatorer												
US BNP (årlig %)	2,1	2,0	1,5	1,5	1,9	0,3	1,5	1,9	1,7	-3,7	-0,6	2,3
EU BNP (årlig %)	3,3	1,1	1,4	1,5	3,2	0,2	1,4	1,6	2,8	-6,4	-1,1	3,8
Brent oljepris (USD/fat)	98,4	77,9	76,3	74,0	98,6	79,2	76,5	74,0	109,0	113,4	63,2	65,7
Euribor 6m (%)	0,67	2,60	2,10	2,04	0,71	2,77	2,12	2,04	0,85	1,51	-0,33	-0,42

1) Prognosticerade värden för 2022, eftersom officiella värden inte fanns publicerade när scenarierna utformades.

2) Variablerna för basscenariot avseende 2025 är extrapoleringar baserade på modeller.

3) Arbetslöshet, 16-64 år

Höga räntor och inflation har börjat tynga den ekonomiska aktiviteten. Utsikterna för 2023 och 2024 har reviderats ned, inte minst för de europeiska ekonomierna där energikrisen slår hårt. Den globala BNP-tillväxten väntas sjunka till strax under 2 procent nästa år. Prognoserna omgärdas av osäkerhet, inte minst kring penning- och finanspolitiken. Den samlade bedömningen är att riskerna är något större på nedsidan.

Både i USA och euroområdet väntas inflationen falla tillbaka markant under 2023. Det beror delvis på baseeffekter men också på lägre efterfrågan. Lägre råvaru- och fraktpriser samt stora lager inom detaljhandeln tyder också på mindre prispress framöver. Fed och ECB väntas höja styrräntan ytterligare de

närmaste månaderna, men påbörjar sänkningar i slutet av 2023.

Svensk ekonomi bromsar in markant. Hushållens konsumtion förväntas falla när köpkraften sjunker. Bostadsmarknaden trängs från många håll och det förväntas att bostadspriserna kommer att falla cirka 20 procent från toppen till botten. Riksbanken fortsätter att strama åt penningpolitiken i närtid för att sedan börja sänka räntan om ungefär ett år.

I Baltikum förväntas en mild recession med fallande BNP några kvartal innan tillväxten återhämtar sig mot mitten av 2023. Inflationen har accelererat i alla tre baltiska länder, men den genomsnittliga årliga inflationen förväntas att minska till under 10 procent 2023, innan den sjunker till mer normala nivåer 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 en sannolikhetsvikt om 100 procent. Expertjusteringar av kreditförlustreserveringar antas vara konstanta i resultaten.

Rörelsesegment	31 dec 2022				31 dec 2021			
	Kreditförlustreserveringar				Kreditförlustreserveringar			
	Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario	Kreditförlust-reserveringar (sannolikhets-viktade)	Varav expert-justering av kreditförlust-reserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	2 451	450	2 654	2 286	1 558	447	1 632	1 530
Baltisk bankverksamhet	1 400	363	1 692	1 254	895	389	982	819
Stora företag och Institutioner	2 890	925	3 384	2 665	3 206	960	3 615	2 858
Koncernen ¹	6 764	1 738	7 753	6 228	5 666	1 796	6 235	5 212

1) Inkluderar rörelsesegmentet Koncernfunktioner & Övrigt.

Not 10 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter

mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Svensk bankskatt	209	239		927	
Resolutionsavgifter	230	227	192	904	791
Summa	439	466	192	1 831	791

Not 11 Utlåning

31 december 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	1 107 994	168	1 107 827	68 617	546	68 071	2 043	676	1 367	1 177 266
Hypoteksutlåning, privat	973 876	68	973 809	56 758	243	56 514	1 219	229	990	1 031 313
Bostadsrättsföreningar	90 170	7	90 163	3 468	12	3 456	4	0	4	93 623
Övrigt, privat	43 948	93	43 855	8 392	291	8 101	820	446	374	52 330
Företagsutlåning	552 194	1 330	550 864	69 831	1 858	67 973	3 695	1 445	2 250	621 087
Jordbruk, skogsbruk och fiske	55 387	88	55 299	7 609	130	7 479	241	39	203	62 981
Tillverkningsindustri	43 283	279	43 004	5 670	295	5 375	264	104	161	48 540
Offentliga tjänster och samhällsservice	35 435	58	35 378	2 048	38	2 011	17	2	15	37 403
Byggnadsverksamhet	15 502	64	15 438	4 318	91	4 228	107	54	52	19 718
Detalj- och partihandel	36 568	246	36 322	4 043	188	3 856	137	51	87	40 265
Transport	12 747	78	12 669	1 936	120	1 816	48	10	38	14 522
Sjötransport och offshore	8 454	39	8 415	1 150	177	973	1 881	890	991	10 380
Hotell och restaurang	3 003	29	2 975	3 946	129	3 817	285	62	223	7 015
Informations- och kommunikationsverksamhet	19 536	53	19 483	1 508	15	1 493	5	1	4	20 979
Finans och försäkring	23 247	21	23 226	885	11	874	22	7	15	24 115
Fastighetsförvaltning	260 973	320	260 652	32 954	576	32 379	466	178	288	293 319
Bostadsfastigheter	69 573	56	69 518	16 167	253	15 914	103	16	87	85 519
Kommersiella fastigheter	123 507	170	123 337	7 925	207	7 717	208	127	81	131 134
Industri och lagerlokaler	40 805	47	40 758	5 142	59	5 083	16	3	13	45 853
Övrig fastighetsförvaltning	27 087	47	27 040	3 722	56	3 665	140	33	107	30 813
Företagstjänster	23 514	31	23 483	2 251	51	2 201	65	13	52	25 735
Övrig företagsutlåning	14 546	24	14 522	1 511	39	1 472	156	35	122	16 116
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										264
Lån till kunder	1 660 189	1 498	1 658 691	138 449	2 404	136 044	5 738	2 121	3 617	1 798 616
Ställda kontantsäkerheter	3 605		3 605							3 605
Lån till Riksgälden	10 004		10 004							10 004
Återköpsavtal ²										30 586
Utlåning till allmänheten	1 673 798	1 498	1 672 300	138 449	2 404	136 044	5 738	2 121	3 617	1 842 812
Banker och övriga kreditinstitut	56 453	26	56 427	147	0	146				56 574
Återköpsavtal ²										15
Utlåning till kreditinstitut	56 453	26	56 427	147	0	146				56 589
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 730 251	1 524	1 728 727	138 596	2 404	136 191	5 738	2 121	3 617	1 899 401
Andel lån, %	92,30			7,39			0,31			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,09			1,73			36,96			0,32

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

2) Lån till verkligt värde via resultaträkningen

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	486 281	700	485 581	56 458	1 530	54 928	4 518	1 947	2 571	543 080
Jordbruk, skogsbruk och fiske	56 741	7	56 734	6 646	50	6 596	195	27	168	63 498
Tillverkningsindustri	33 379	108	33 271	3 715	181	3 534	161	82	79	36 884
Offentliga tjänster och samhällsservice	28 922	10	28 912	2 398	29	2 369	15	2	13	31 294
Byggnadsverksamhet	17 143	14	17 129	2 753	51	2 702	180	35	145	19 976
Detalj- och partihandel	26 470	76	26 394	3 527	178	3 349	134	40	94	29 837
Transport	11 187	8	11 179	2 079	36	2 043	29	7	22	13 244
Sjötransport och offshore	7 983	264	7 719	2 353	364	1 989	2 966	1 526	1 440	11 148
Hotell och restaurang	3 480	66	3 414	3 801	309	3 492	390	53	337	7 243
Informations- och kommunikationsverksamhet	14 576	14	14 562	1 199	11	1 188	2	0	2	15 752
Finans och försäkring	18 021	8	18 013	569	3	566	14	3	11	18 590
Fastighetsförvaltning	239 228	105	239 123	21 827	213	21 614	267	125	142	260 879
Bostadsfastigheter	76 842	27	76 815	6 884	65	6 819	64	12	52	83 686
Kommersiella fastigheter	98 300	49	98 251	9 355	80	9 275	166	108	58	107 584
Industri och lagerlokaler	40 619	13	40 606	2 950	14	2 936	23	2	21	43 563
Övrig fastighetsförvaltning	23 467	16	23 451	2 638	54	2 584	14	3	11	26 046
Företagstjänster	17 053	8	17 045	2 514	42	2 472	86	25	61	19 578
Övrig företagsutlåning	12 098	12	12 086	3 077	63	3 014	79	22	57	15 157
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										199
Lån till kunder	1 576 657	798	1 575 859	98 606	1 789	96 817	6 362	2 427	3 935	1 676 810
Ställda kontantsäkerheter	1 832		1 832							1 832
Lån till 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

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 mkr	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 31 december	1 730 251	138 596	5 738	1 874 585	1 616 594	98 633	6 362	1 721 589
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	274	-128	-1 135	-989	61	-396	-3 854	-4 189
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	4	-188	107	-77	18	-266	5	-243
Förändringar i makroekonomiska scenarion	387	488	21	896	-110	-157	-1	-268
Förändringar av modeller	39	58	0	97				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	163	-269	3	-103	86	78	-12	152
Individuella bedömningar			191	191			826	826
Överföringar mellan steg	-220	562	350	692	-127	145	232	250
från 1 till 2	-287	981		694	-138	316		178
från 1 till 3	-3		76	74	-1		62	61
från 2 till 1	68	-323		-254	12	-90		-78
från 2 till 3		-140	490	350		-89	228	139
från 3 till 2		43	-182	-139		8	-48	-40
från 3 till 1	2		-35	-33	0		-10	-10
Övriga	0	0	-82	-82	1	0	-82	-81
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	647	524	-544	626	-71	-596	-2 886	-3 553
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			82	82			82	82
Valutakursdifferenser	72	92	157	320	22	69	233	324
Utgående balans 31 december	1 524	2 404	2 121	6 049	806	1 789	2 427	5 022
Redovisat värde								
Ingående balans 1 januari	1 615 788	96 844	3 935	1 716 567	1 575 802	105 977	5 532	1 687 311
Utgående balans 31 december	1 728 727	136 191	3 617	1 868 536	1 615 788	96 844	3 935	1 716 567

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

Lånelöften och finansiella garantier

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

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 31 december	286 621	23 956	131	310 708	306 298	16 134	221	322 653
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	286	273	85	644	249	396	161	806
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	59	-8	-25	26	-1	-21	-91	-113
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-39	-54	14	-80	-20	-57	6	-71
Förändringar i makroekonomiska scenarion	92	55	0	147	-36	-45	0	-81
Förändringar av modeller	12	7	-15	4				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	-19	-54	0	-73	86	-17	0	69
Individuella bedömningar			0	0			-3	-3
Överföringar mellan steg	-27	66	-37	3	-3	1	0	-2
från 1 till 2	-49	140		91	-5	15		10
från 1 till 3	-1		10	9	0		1	1
från 2 till 1	23	-74		-51	3	-14		-11
från 2 till 3		-2	8	6		0	2	2
från 3 till 2		2	-54	-52		0	-3	-3
från 3 till 1	0		-1	-1	-1		0	-1
Övriga	0	0	0	0	0	0	0	0
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	78	13	-63	28	26	-139	-88	-201
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	21	9	12	42	11	16	12	39
Utgående balans 31 december	384	295	34	714	286	273	85	644

1) Inklusive förvärvade eller utgivna

Not 13 Kreditriskexponeringar

mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	365 992	360 153
Räntebärande värdepapper	212 780	221 683
Utlåning till kreditinstitut	56 589	39 504
Utlåning till allmänheten	1 842 811	1 703 206
Derivat	50 504	40 531
Övriga finansiella tillgångar	8 445	9 164
Summa tillgångar	2 537 121	2 374 241
Eventualförpliktelser och åtaganden		
Garantier	45 632	53 669
Lånelöften	265 076	268 984
Summa eventualförpliktelser och åtaganden	310 708	322 653
Summa	2 847 829	2 696 894

Not 14 Immateriella anläggningstillgångar

mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Med obestämbar nyttjandeperiod		
Goodwill	13 774	13 501
Varumärke	76	93
Summa med obestämbar nyttjandeperiod	13 850	13 594
Med bestämbar nyttjandeperiod		
Kundbas	212	251
Internt utvecklad programvara	5 540	5 320
Övrigt	284	323
Summa med bestämbar nyttjandeperiod	6 036	5 894
Summa	19 886	19 488

Under fjärde kvartalet 2022 gjordes nedskrivningar av internt utvecklad programvara med 238 mkr, varumärke 18 mkr samt goodwill med 425 mkr. Samtliga poster var hänförlig till PayEx. 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	31 dec 2022	31 dec 2021
Skulder till kreditinstitut		
Centralbanker	12 092	28 171
Banker	54 857	58 354
Övriga kreditinstitut	5 218	5 473
Återköpsavtal	659	814
Summa	72 826	92 812

Not 16 In- och upplåning från allmänheten

mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Privatpersoner	703 935	655 636
Företagsinlåning	594 343	603 085
Summa inlåning från kunder	1 298 278	1 258 721
Erhållna kontantsäkerheter	4 754	1 906
Riksgälden	101	68
Återköpsavtal - Riksgälden	1	0
Återköpsavtal	2 815	5 088
Summa upplåning	7 670	7 063
In- och upplåning från allmänheten	1 305 948	1 265 783

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

mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än 1 år	316 114	165 067
Säkerställda obligationer	343 284	436 989
Seniora icke säkerställda obligationer	122 559	129 809
Strukturerade privatobligationer	2 249	4 052
Summa emitterade värdepapper	784 206	735 917
Seniora icke prioriterade skulder	57 439	37 832
Efterställda skulder	31 331	28 604
Summa	872 976	802 353

	Helår 2022	Helår 2021
Omsättning		
Ingående balans	802 353	766 607
Emitterat	1 008 334	791 262
Återköpt	-35 067	-25 873
Återbetalt	-927 096	-740 624
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	24 452	10 981
Utgående balans	872 976	802 353

Not 18 Derivat

mkr	Nominella belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Derivat i säkringsredovisning						
Ett till ett verkligt värdesäkringar, ränteswappar	517 756	517 336	738	8 156	29 094	1 675
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	436 005	495 274	20 289	1 969	23	853
Kassaflödessäkringar, valutabasisswappar	8 179	8 127	603	41		130
Summa	961 940	1 020 737	21 630	10 166	29 117	2 658
Derivat ej i säkringsredovisning	29 580 068	24 945 752	1 223 832	174 838	1 236 903	170 723
Bruttobelopp	30 542 008	25 966 489	1 245 462	185 004	1 266 021	173 381
Kvittade belopp			-1 194 958	-144 473	-1 197 341	-145 275
Summa			50 504	40 531	68 679	28 106

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.

31 dec 2022							
mkr	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Obligatorisk				Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa			
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	365 992					365 992	365 992
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	132 741	9 903	8 839	18 742		151 483	151 485
Utlåning till kreditinstitut	56 574	15		15		56 589	56 589
Utlåning till allmänheten ¹	1 811 962	30 586	264	30 850		1 842 811	1 838 695
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-20 369					-20 369	-20 369
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		37 678	23 620	61 298		61 298	61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken			290 678	290 678		290 678	290 678
Aktier och andelar		6 738	1 446	8 184		8 184	8 184
Derivat		48 980		48 980	1 524	50 504	50 504
Övriga finansiella tillgångar	8 415					8 415	8 415
Summa	2 355 314	133 900	324 846	458 746	1 524	2 815 584	2 811 470
mkr	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Obligatorisk				Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Identifierade	Summa			
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	72 167	659		659		72 826	72 826
In- och upplåning från allmänheten	1 303 133	2 815		2 815		1 305 948	1 305 938
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken			291 993	291 993		291 993	291 993
Emitterade värdepapper ²	781 834	2 249	122	2 371		784 206	785 171
Korta positioner värdepapper		27 134		27 134		27 134	27 134
Derivat		67 400		67 400	1 280	68 679	68 679
Seniora icke prioriterade skulder	57 439					57 439	59 361
Efterställda skulder	31 331					31 331	31 121
Övriga finansiella skulder	26 877					26 877	26 877
Summa	2 272 782	100 257	292 115	392 372	1 280	2 666 433	2 669 100

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

2) Nominellt belopp av emitterade värdepapper identifierade till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 111 mkr.

31 dec 2021							
mkr	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Obligatorisk				Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa			
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					9 166	9 166
Summa	2 212 656	123 879	368 322	492 201	9 561	2 714 418	2 714 775
mkr	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Obligatorisk				Säkrings-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Identifierade	Summa			
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) Nominellt belopp av emitterade värdepapper identifierade till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 102 mkr.

Not 20 Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

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

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

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

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

mkr	31 dec 2022				31 dec 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	15 630	3 112		18 742	27 580	7 487		35 067
Utlåning till kreditinstitut		15		15		1 383		1 383
Utlåning till allmänheten		30 817	33	30 850		24 746	14	24 760
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	42 138	19 160		61 298	29 272	28 821		58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	290 534		144	290 678	328 512			328 512
Aktier och andelar	7 099	4	1 081	8 184	12 139		1 277	13 416
Derivat	179	50 325		50 504	162	40 369		40 531
Summa	355 580	103 433	1 258	460 271	397 665	102 806	1 291	501 762
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		659		659		814		814
In- och upplåning från allmänheten		2 815		2 815		5 088		5 088
Emitterade värdepapper		2 371		2 371		4 190		4 190
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		291 849	144	291 993		329 667		329 667
Derivat	197	68 482		68 679	123	27 983		28 106
Korta positioner värdepapper	27 014	120		27 134	25 738	2 875		28 613
Summa	27 211	366 296	144	393 651	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	28	23		51		13	5	18
Erhållna aktier						21		21
Försäljning av tillgångar/ erhållna utdelningar	-52		-11	-63		-88		-88
Konvertering Visa Inc-aktier	-461			-461				
Utgivet							8	8
Försäljning av skulder					-11			
Överfört från nivå 1 till nivå 3			139	139				
Överfört från nivå 2 till nivå 3					139			
Vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster varav realiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	289	-4	16	301	16	204	1	205
	127	-4	15	138	15	135		135
Utgående balans 31 december	1 081	33	144	1 258	144	1 277	14	1 291

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 tredje kvartalet gjordes en konvertering av Visa Inc. C-aktier till A-aktier. Redovisat värde för aktierna i Visa Inc. C uppgick per 31 december 2022 till 421 mkr (675).

I koncernens försäkringsverksamhet innehas fond- andelar som kunder valt att investera sitt försäkrings-sparande i. Innehaen 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	31 dec 2022	31 dec 2021
Lånefordringar utnyttjade för säkerställda obligationer ¹	382 095	473 539
Finansiella tillgångar pantsatta för försäkringssparare	290 678	328 512
Övriga ställda säkerheter, egna skulder	82 800	55 756
Övriga ställda säkerheter	14 287	8 529
Ställda säkerheter	769 860	866 336
Nominella belopp		
Garantier	45 632	53 669
Övrigt	75	156
Eventalförpliktelser	45 708	53 825
Nominella belopp		
Beviljade ej utnyttjade krediter	202 987	204 812
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	62 089	64 172
Åtaganden	265 076	268 984

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

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

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 nettningsavtal 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 nettningsavtal eller liknande avtal, vilka tillåter nettningsavtal 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	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal				
Bruttobelopp	1 362 130	272 441	1 354 318	241 449
Kvittade belopp	-1 281 853	-207 064	-1 284 235	-207 866
Redovisat värde i balansräkningen	80 277	65 377	70 083	33 583
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen				
Finansiella instrument, nettningsavtal	28 509	19 292	28 509	19 292
Finansiella instrument, säkerheter	29 865	23 519	9 100	9 469
Kontanter, säkerheter	8 579	13 850	21 497	4 801
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	66 953	56 661	59 106	33 561
Nettobelopp	13 324	8 716	10 977	21

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 20 830 (1 447) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 23 213 (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 31 december 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.

Konsoliderad situation, mkr	31 dec 2022	30 sep 2022	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	144 107	139 624	135 943	132 601	129 644
Primärkapital	153 320	149 435	145 312	141 306	143 022
Totalt kapital	176 331	174 137	161 879	156 954	158 552
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	809 438	753 060	743 767	724 472	707 753
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	17,8	18,5	18,3	18,3	18,3
Primärkapitalrelation	18,9	19,8	19,5	19,5	20,2
Total kapitalrelation	21,8	23,1	21,8	21,7	22,4
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	2,3	2,3	1,7	1,7	1,7
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,5	1,5	1,2	1,2	1,2
varav: ska utgöras av primärkapital	1,8	1,8	1,3	1,3	1,3
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,3	10,3	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	0,9	0,8	0,1	0,0	0,0
Systemriskbuffert	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Buffert för andra systemviktiga institut	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav	7,4	7,3	6,6	6,5	6,5
Samlade kapitalkrav	17,7	17,6	16,3	16,2	16,2
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	11,2	12,1	12,0	11,9	12,6
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	2 735 019	2 844 556	2 796 534	2 774 716	2 626 642
Bruttosoliditetsgrad, %	5,6	5,3	5,2	5,1	5,4
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	716 743	725 870	753 524	743 708	717 469
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	578 133	570 543	572 353	553 356	528 742
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	80 684	69 997	61 307	55 603	53 820
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	497 449	500 545	511 046	497 752	474 922
Likviditetstäckningskvot, %	145,4	146,4	148,7	151,0	151,8
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 663 231	1 664 570	1 668 633	1 657 266	1 644 050
Totalt behov av stabil finansiering	1 404 092	1 420 778	1 402 804	1 359 706	1 331 522
Stabil nettofinansieringskvot, %	118,5	117,2	119,0	122,0	123,0

Kärnprimärkapital	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr	2022	2021
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	176 064	161 670
Beräknad utdelning	-10 967	-12 632
Förändringar i värdet på egna skulder	-339	-91
Kassaflödessäkringar	-13	-2
Ytterligare värdejusteringar	-576	-1 037
Goodwill	-13 863	-13 590
Uppskjuten skattefordran	-106	-68
Immateriella tillgångar	-4 005	-4 427
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-11	-1
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR	-106	-137
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-40	-41
Förmånsbestämda pensionsplaner	-1 930	0
Summa	144 107	129 644

Riskexponeringsbelopp	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr	2022	2021
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	54 992	51 273
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	336 516	287 328
Riskexponeringsbelopp obeståndsfond	149	281
Riskexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	2
Riskexponeringsbelopp marknadsrisker	21 461	20 306
Riskexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	3 809	2 338
Riskexponeringsbelopp operativ risk	79 995	75 618
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	71 411	29 302
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	241 106	241 305
Summa	809 438	707 753

	mkr		%	
Kapitalkrav¹	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr / %	2022	2021	2022	2021
Kapitalkrav Pelare 1	124 756	102 624	15,4	14,5
varav buffertkrav ²	60 001	46 004	7,4	6,5
Kapitalkrav Pelare 2 ³	18 374	12 032	2,3	1,7
Pelare 2-vägledning ⁴	8 094	10 616	1,0	1,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	151 225	125 272	18,7	17,7
Kapitalbas	176 331	158 552		

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	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr / %	2022	2021	2022	2021
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	8 205 057	7 879 926	3,0	3,0
Pelare 2-vägledning	1 230 759	1 181 989	0,5	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	9 435 815	9 061 915	3,5	3,5

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

Not 24 Internt kapitalbehov

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

En bank ska identifiera, mäta och ha kontroll över de risker som dess rörelse är förknippad med samt ha tillräckligt med kapital för att täcka dessa risker. Den interna kapitalutvärderingen (IKU) syftar till att säkerställa att banken är tillräckligt kapitaliserad för att täcka sina risker samt bedriva och utveckla verksamheten. Swedbank tillämpar egna modeller och processer för att utvärdera sitt kapitalbehov för alla relevanta risker. Modellerna som utgör grunden vid den interna kapitalbedömningen bedömer behovet av s.k. ekonomiskt kapital (Economic Capital) över ett års tidshorisont på 99,9 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 31 december 2022 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 41,5 mdkr (36,6 mdkr 31 december 2021). Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. Totalt kapital, uppgick till 176,3 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 28,8 mdkr (25,3 mdkr 31 december 2021) och totalt kapital till 134,6 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 är fortsatt spänt på grund av Rysslands invasion av Ukraina och EU fortsätter att sträva efter att göra sig oberoende av rysk ekonomi. Detta genom att aktivt söka nya handelspartners som kan ersätta unionens beroende av ryska råvaror samt genom att sjösätta omfattande sanktionspaket. Under kvartalet som gått enades unionen kring att införa ytterligare sanktioner riktade mot den ryska försvarsindustrin, fler ryska banker, gruvsektorn samt planerade exportkontroller av produkter som kemikalier, elektronik och IT-komponenter. 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. Faktum att konfliktländerna är stora producenter av en rad livsmedel och insatsvaror, i kombination med förhöjda energipriser och ökade sanktioner mot Ryssland, bidrar till att risken för fortsatt hög inflation 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.

Swedbank har även identifierat förhöjda compliancerisker inom marknadsövervakningsområdet. Arbete pågår med att åtgärda de identifierade bristerna.

Skatt

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

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

Utöver det som framgår av denna delårsrapport finns

utförliga beskrivningar i Swedbanks Års- och hållbarhetsredovisning för 2021 samt i Swedbanks rapporter "Risk och kapitaltäckning" avseende riskhantering och kapitaltäckning tillgängliga på www.swedbank.com.

Värdeförändring om räntan stiger med en procentenhet

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

31 december 2022	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	-1 423	-251	-7	-1 681
Utländska valutor	747	-69	17	695
Summa	-676	-320	10	-986
31 december 2021				
Svenska kronor	-491	-1 020	221	-1 290
Utländska valutor	757	191	85	1 033
Summa	266	-829	306	-257

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

31 december 2022	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	701	-249	-7	445
Utländska valutor	-554	-34	29	-559
Summa	147	-283	22	-114
31 december 2021				
Svenska kronor	361	-220	84	225
Utländska valutor	-405	246	8	-151
Summa	-44	26	92	74

Not 26 Transaktioner med närstående

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

Not 27 Swedbanks aktie

	31 dec 2022	31 dec 2021
Antal utestående stamaktier		
Utfärdade aktier		
SWED A	1 132 005 722	1 132 005 722
Återköpta aktier		
SWED A	-8 934 918	-10 570 929
Antalet utestående stamaktier på balansdagen	1 123 070 804	1 121 434 793
SWED A		
Senast betalt, kr	177,30	182,10
Börsvärde, mkr	199 120	204 213

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

	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Resultat per aktie					
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 123 070 804	1 123 070 804	1 121 434 587	1 122 834 030	1 121 117 329
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	3 013 948	2 585 551	3 716 547	3 046 820	3 676 236
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 126 084 752	1 125 656 355	1 125 151 134	1 125 880 850	1 124 793 565
Resultat, mkr					
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	6 813	5 737	4 835	21 877	20 871
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	6 813	5 737	4 835	21 877	20 871
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	6,07	5,11	4,31	19,48	18,62
Resultat per aktie efter utspädning	6,05	5,10	4,30	19,43	18,56

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.

Resultaträkning	Kv4 2021			Helår 2021		
	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
mkr						
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	7 593		7 593	29 912		29 912
Övriga ränteintäkter	235		235	452		452
Ränteintäkter	7 828		7 828	30 364		30 364
Räntekostnader	-1 274	192	-1 082	-4 107	791	-3 316
Räntenetto (not 5)	6 554	192	6 746	26 257	791	27 048
Provisionsintäkter	6 021		6 021	22 407		22 407
Provisionskostnader	-2 001		-2 001	-7 554		-7 554
Provisionsnetto (not 6)	4 020		4 020	14 853		14 853
Nettoreultat finansiella poster (not 7)	265		265	2 048		2 048
Försäkringsnetto	326		326	1 457		1 457
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	253		253	976		976
Övriga intäkter	331		331	1 299		1 299
Summa intäkter	11 749	192	11 941	46 890	791	47 681
Personalkostnader	3 361		3 361	12 739		12 739
Övriga allmänna administrationskostnader (not 8)	2 070		2 070	6 477		6 477
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	411		411	1 631		1 631
Summa kostnader	5 842		5 842	20 847		20 847
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	5 907	192	6 099	26 043	791	26 834
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar				56		56
Kreditförluster (not 9)	-67		-67	170		170
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter (not 10)		192	192		791	791
Resultat före skatt	5 974		5 974	25 817		25 817
Skatt	1 139		1 139	4 945		4 945
Periodens resultat	4 835		4 835	20 872		20 872
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	4 835		4 835	20 871		20 871
Minoriteten	0		0	1		1
K/I-tal	0,50		0,49	0,44		0,44

Räntenetto	Kv4			Helår		
	2021			2021		
mkr	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
Ränteintäkter						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-295		-295	-1 129		-1 129
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	37		37	86		86
Utlåning till kreditinstitut	61		61	189		189
Utlåning till allmänheten	7 657		7 657	30 624		30 624
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	41		41	177		177
Derivat¹	280		280	292		292
Övriga tillgångar	-62		-62	63		63
Summa	7 719		7 719	30 302		30 302
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	-109		-109	-62		-62
Summa ränteintäkter	7 828		7 828	30 364		30 364
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	83		83	208		208
In- och upplåning från allmänheten	-61		-61	-354		-354
varav insättningsgarantiavgifter	-148		-148	-461		-461
Emitterade värdepapper	-1 115		-1 115	-4 633		-4 633
Seniora icke-prioriterade skulder	-70		-70	-213		-213
Efterställda skulder	-226		-226	-764		-764
Derivat¹	469		469	2 879		2 879
Övriga skulder	-211	192	-19	-871	791	-80
varav avgift till resolutionsfond	-192	192		-791	791	
Summa	-1 131	192	-939	-3 748	791	-2 957
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	143		143	359		359
Summa räntekostnader	-1 274	192	-1 082	-4 107	791	-3 316
Räntenetto	6 554	192	6 746	26 257	791	27 048
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	0,88	0,03	0,91	0,92	0,03	0,95
Genomsnittliga totala tillgångar	2 985 729		2 985 729	2 888 870		2 888 870

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

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv4 ¹ 2021	Helår 2022	Helår ¹ 2021
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	11 885	6 961	2 407	25 176	9 872
Övriga ränteintäkter	2 390	1 917	1 530	7 504	5 363
Ränteintäkter	14 275	8 878	3 937	32 679	15 235
Räntekostnader	-7 534	-3 367	-402	-12 008	-657
Räntenetto	6 741	5 512	3 535	20 672	14 578
Erhållna utdelningar	4 854	2 300	6 158	16 811	17 065
Provisionsintäkter	2 090	2 164	2 331	8 548	8 660
Provisionskostnader	-496	-546	-500	-2 193	-2 119
Provisionsnetto	1 595	1 618	1 831	6 355	6 541
Nettoreultat av finansiella transaktioner	587	-212	228	-1 186	920
Övriga intäkter	905	750	712	3 106	2 249
Summa intäkter	14 680	9 967	12 464	45 758	41 353
Personalkostnader	2 744	2 629	2 651	10 504	9 862
Övriga allmänna administrationskostnader	1 717	1 478	1 966	5 977	6 087
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 253	1 289	1 238	5 047	4 957
Summa kostnader	5 713	5 396	5 855	21 528	20 906
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	8 967	4 572	6 609	24 230	20 447
Kreditförluster, netto	279	337	-45	735	78
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar ²	1 946			1 946	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	251	279	76	1 089	304
Rörelseresultat	6 491	3 955	6 578	20 460	20 065
Bokslutsdispositioner	-5 263		-53	-5 263	-53
Skatt	2 947	867	1 418	5 187	4 031
Periodens resultat	8 807	3 088	5 213	20 536	16 087

1) Från och med 2022 har en svensk bankskatt införts. Den nya skatten presenteras på en egen rad i resultaträkningen före rörelseresultat. Samtidigt ändras presentationen av moderbolagets resolutionsavgift. Resolutionsavgiften flyttas från räntekostnader till samma rad i resultaträkningen som den svenska bankskatten. Raden benämns Svensk bankskatt och resolutionsavgifter. Jämförelsetal avseende resolutionsavgiften har räknats om. Moderbolagets räntekostnader har minskat med 76 Mkr för fjärde kvartalet 2021 och med 304 Mkr för perioden januari till december 2021.

2) Nedskrivning av finansiella tillgångar avser nedskrivning för Swedbank PayEx Holding AB om 1 940 Mkr och FR & R Invest AB om 6 Mkr.

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	8 807	3 088	5 213	20 536	16 087
Årets totalresultat	8 807	3 088	5 213	20 536	16 087

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	215 314	194 353
Utlåning till kreditinstitut	830 322	650 948
Utlåning till allmänheten	470 187	391 675
Räntebärande värdepapper	204 942	214 197
Aktier och andelar	70 434	78 924
Derivat	67 764	44 323
Övriga tillgångar	39 794	43 076
Summa tillgångar	1 898 757	1 617 496
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	162 348	100 610
In- och upplåning från allmänheten	943 777	942 932
Emitterade värdepapper	435 782	296 918
Derivat	100 346	42 542
Övriga skulder och avsättningar	50 865	54 007
Seniora icke prioriterade skulder	57 439	37 832
Efterställda skulder	31 331	28 604
Obeskattade reserver	5 367	10 630
Eget kapital	111 502	103 421
Summa skulder och eget kapital	1 898 757	1 617 496
För egna skulder ställda panter	82 473	55 407
Övriga ställda panter	14 287	8 529
Eventualförpliktelser	132 608	232 276
Åtaganden	253 613	263 331

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget
mkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst	
Januari-december 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				174	174
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				4	4
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-1	-1
Periodens totalresultat				20 536	20 536
Utgående balans 31 december 2022	24 904	5 968	13 206	67 424	111 502
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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	Helår 2022	Helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 081	2 849
Kassaflöde från investeringsverksamheten	12 223	9 480
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 819	14 903
Periodens kassaflöde	20 961	27 232
Likvida medel vid periodens början	194 353	167 121
Periodens kassaflöde	20 961	27 232
Likvida medel vid periodens slut	215 314	194 353

Kapitaltäckning

Moderbolaget, mkr	31 dec 2022	30 sep 2022	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	102 528	100 941	100 550	99 242	96 715
Primärkapital	111 742	110 753	109 919	107 947	110 093
Totalt kapital	134 563	135 353	126 835	123 967	126 056
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	394 817	395 783	397 501	372 112	353 415
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	26,0	25,5	25,3	26,7	27,4
Primärkapitalrelation	28,3	28,0	27,7	29,0	31,2
Total kapitalrelation	34,1	34,2	31,9	33,3	35,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	2,1	2,1	1,5	1,5	1,5
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,4	1,4	1,1	1,1	1,1
varav: ska utgöras av primärkapital	1,6	1,6	1,2	1,2	1,2
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,1	10,1	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 makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå					
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	0,9	0,8	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	3,4	3,3	2,6	2,6	2,6
Samlade kapitalkrav	13,5	13,4	12,1	12,1	12,1
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	20,0	19,6	19,7	21,1	21,8
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 340 798	1 463 298	1 440 224	1 376 279	1 209 752
Bruttosoliditetsgrad, %	8,3	7,6	7,6	7,8	9,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av 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	560 040	564 761	593 255	594 925	569 053
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	607 726	596 307	607 638	585 494	555 326
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	81 543	70 901	62 341	53 941	62 097
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	526 182	525 406	545 298	531 552	493 228
Likviditetstäckningskvot, %	106,7	107,8	108,8	112,1	115,7
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 014 113	1 015 807	996 739	992 003	962 973
Totalt behov av stabil finansiering	593 123	598 193	590 330	565 611	534 747
Stabil nettofinansieringskvot, %	171,0	169,9	168,9	175,1	180

Riskexponeringsbelopp	31 dec	31 dec
Moderbolaget, mkr	2022	2021
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	103 867	86 177
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	180 802	167 375
Riskexponeringsbelopp obeståndsfond	149	281
Riskexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	2
Riskexponeringsbelopp marknadsrisker	21 352	20 987
Riskexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	3 801	2 333
Riskexponeringsbelopp operativ risk	42 408	40 218
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	33 658	26 458
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	8 782	9 584
Summa	394 817	353 415

	mkr		%	
Kapitalkrav¹	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Moderbolaget, mkr / %	2022	2021	2022	2021
Kapitalkrav Pelare 1	44 870	37 462	11,4	10,6
varav buffertkrav ²	13 285	9 189	3,4	2,6
Kapitalkrav Pelare 2 ³	8 291	5 301	2,1	1,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	53 161	42 763	13,5	12,1
Kapitalbas	134 563	126 056		

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	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Moderbolaget, mkr / %	2022	2021	2022	2021
Bruttosoliditetskrav ¹	4 022 394	3 629 256	3,0	3,0
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	4 022 394	3 629 256	3,0	3,0

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

Alternativa nyckeltal

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

Nyckeltal och definitioner

Syfte

Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor

Beräknad som räntenetto före avdrag för handelsrelaterade räntor i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje 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 74 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
- Lån till kunder/inlåning från kunder
- 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

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 bokslutskommunikén för 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 30 januari 2023

Göran Persson
Ordförande

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
Arbetstagarrepresentant

Åke Skoglund
Ledamot
Arbetstagarrepresentant

Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för Swedbank AB (publ) för 2022. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké 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 31 januari 2023

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

Års- och hållbarhetsredovisning 2022	23 februari 2023
Årsstämma	30 mars 2023
Delårsrapport för första kvartalet 2023	27 april 2023
Delårsrapport för andra kvartalet 2023	18 juli 2023
Delårsrapport för tredje kvartalet 2023	26 oktober 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