

Delårsrapport 2023

Första kvartalet, januari – mars

27 april 2023

Swedbank



- Stärkt resultat – alla intäktsslag ökade
- Räntenettot ökade – inlåningsmarginaler steg medan bolånemarginaler sjönk
- God kreditkvalitet i ett oroligt kvartal
- Stark likviditet – stor reserv hos centralbanker
- Solid kapitalisering – utdelning på 9,75 kronor per aktie beslutad
- Index och mål för finansiell hälsa – Swedbank satsar på kunskap och trygghet med rådgivning

”Swedbank står starkt med god kreditkvalitet, stark likviditet och solid kapitalisering”

Jens Henriksson,
Vd och koncernchef

Finansiell information	Kv1	Kv4 ¹		Kv1 ¹	
mkr	2023	2022	%	2022	%
Summa intäkter	17 387	15 947	9	11 145	56
Räntenetto	11 936	10 918	9	6 759	77
Provisionsnetto	3 660	3 422	7	3 551	3
Nettoresultat finansiella poster	916	763	20	139	
Övriga intäkter ²	875	843	4	695	26
Summa kostnader	6 410	5 602	14	4 938	30
varav sanktionsavgifter	890				
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	10 977	10 346	6	6 206	77
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar		684			
Kreditförluster	777	679	14	158	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	518	439	18	456	14
Resultat före skatt	9 681	8 543	13	5 592	73
Skatt	2 121	1 755	21	1 108	91
Periodens resultat	7 560	6 788	11	4 484	69
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	6,71	6,03		3,99	
Räntabilitet på eget kapital, %	17,0	15,7		11,1	
K/I-tal	0,37	0,35		0,44	
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,3	17,8		18,3	
Kreditförlustnivå, %	0,16	0,14		0,04	

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

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

Vd-kommentar

Inledningen av 2023 har präglats av det brutala ryska anfallskriget i Ukraina, stigande räntor och försämrad ekonomisk utveckling samt turbulens i delar av banksektorn. Många hushåll och företag på våra fyra hemmamarknader har det tufft ekonomiskt.

I denna oroliga tid står Swedbank starkt med god likviditet, stark kapitalisering och hög lönsamhet. Vår beprövade affärsmodell levererar. Därmed kan vi finnas där för våra kunder och göra det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid. En hållbar bank är en lönsam bank.

Den Internationella valutafonden IMF ser en global tillväxt under tre procent i år, men osäkerheten är osedvanligt stor. Den snabba övergången från långvarigt låga till höga räntor skapar problem och sårbarheter. I Baltikum pendlar ekonomierna kring nolltillväxt. I Sverige förväntar sig våra ekonomer ett BNP-fall på en procent. Inflationen har börjat sjunka på samtliga hemmamarknader, men det sker från mycket höga nivåer.

Swedbanks resultat för kvartalet var starkt och ökade till 7,6 mdkr. Det ger en avkastning på eget kapital på 17,0 procent. Den drivande faktorn var framför allt ett högre räntenetto som stärktes till följd av högre inlåningsmarginaler. Utlåningsmarginalerna på bolån minskade dock under kvartalet med 14 punkter.

Kostnaderna steg på grund av en sanktionsavgift från Finansinspektionen och en reservering avseende en potentiell uppgörelse med Office of Foreign Assets Control (OFAC). Kostnadskvoten ökade till 0,37 även om de underliggande kostnaderna sjönk.

Vår kreditkvalitet är god och de individuella avsättningarna för kreditförluster var nära noll. Sammantaget ökade dock kreditförlusterna till följd av försämrade makroutsikter samt en ökning av reserveringarna på cirka 200 mkr mer än vad modellerna ger.

Likviditetspositionen är stark. Kapitalbufferten ökade till 3,9 procentenheter. I enlighet med bankens utdelningspolicy beslutade årsstämman att dela ut halva vinsten från 2022 om 9,75 kronor per aktie.

Aktiviteterna i företagsaffären varierade mellan länder och sektorer. Omställningstrycket i Estland, Lettland och Litauen gör att efterfrågan på företagskrediter är stabil i hård konkurrens. I Sverige ökade vår företagsutlåning något under kvartalet, medan den sjönk i Norge. Vi fokuserar på våra kunder och finns där för dem, samtidigt som vi håller fast vid vår noggranna och konservativa kreditgivningsprocess.

Inlåningen från företag ökade säsongsmässigt medan den minskade något för privatpersoner till följd av högre amorteringar och fondsparande samt stigande levnadskostnader. Konkurrensen på sparande har ökat, men vi håller fast vid att vi ska ha det bästa helhetserbudandet. Vi är stolta över vårt breda sparerbudande med räntor för alla kunder på trygga sparkonton i osäkra tider.

Bolånevolymerna i Sverige var i princip oförändrade under kvartalet. I Estland, Lettland och Litauen ökade

bolånevolymerna något. Konkurrensen är tuff på alla våra fyra hemmamarknader, men vi håller våra ledande positioner med bibehållen prisstrategi.

Bankens digitala tillgänglighet ligger över målet och vi ser att investeringar och hårt arbete med uthålliga system givit resultat. Vi bibehåller en hög beredskap på cyberhot är en realitet.

Arbetet fortsätter för att nå de mål vi kommunicerade på vår investerardag. Vi ska leverera en uthållig avkastning om 15 procent på eget kapital 2025 och framåt. En viktig del är att öka företagsaffären genom att växa med våra små och medelstora företagskunder. För att bättre möta deras behov har vi organiserat om bankens företagskompetens i Sverige så att vi förbättrar tillgängligheten.

Investeringen i en ny molnbaserad kommunikationsplattform pågår. Först i tur var Lettland där vi nu ser ökad stabilitet och minskade kötider. Under året skall plattformen vara på plats på alla våra hemmamarknader. I Sverige har vår prisbelönta Virtuella Assistent bidragit till en effektiv utbetalning av statens elstöd. Assistenten har hanterat 480 000 kundfrågor och bidragit till en smidig upplevelse för kunderna. Vi är stolta över förtroendet att få utföra det viktiga samhällsupdraget och har redan börjat förbereda oss för nästa omgång.

En allt större andel av vår distribution och försäljning sker i digitala kanaler. Samtidigt ökar antalet enkla rådgivningar kraftigt inom sparande, pension och försäkring. Förbättrade kundupplevelser och kombinerade kanaler ger resultat. Vårt förvaldade fondkapital ökade med 96 mdkr under kvartalet.

Swedbanks klimatposition är i linje med Parisavtalets 1,5-gradersmål. Som finansiell aktör har vi ett ansvar och stora möjligheter att bidra till klimatomställningen. Vi ser en stor potential i att finansiera energieffektivisering av fastigheter på våra hemmamarknader för att nå EU:s klimatomål och europeisk energisäkerhet. Här kan Swedbank göra skillnad och vi ska finnas där för kunderna med gröna lån och rådgivning.

En hållbar privatekonomi bygger på kunskap. Vi har tagit fram ett index för finansiell hälsa i våra fyra hemmamarknader. Till 2030 vill Swedbank göra det möjligt för en miljon människor att stärka sin finansiella hälsa. Vi vill att fler kunder ska kunna bygga upp sin ekonomi för trygghet i vardagen och tro på framtiden. Vi ska nå målet genom att träffa fler kunder ansikte mot ansikte och kraftfullt öka antalet digitala rådgivningar med handfasta råd.

Kundernas framtid är vårt fokus.



Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Innehållsförteckning

Finansiell översikt	4
Omvärldsekonomi och marknad	5
Viktigt att notera	5
Koncernens utveckling	
Resultat första kvartalet 2023 jämfört med fjärde kvartalet 2022	5
Resultat januari – mars 2023 jämfört med januari – mars 2022	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	10
Affärsområden	
Svensk bankverksamhet	11
Baltisk bankverksamhet	13
Stora företag och Institutioner	15
Koncernfunktioner och Övrigt	17
Elimineringar	18
Koncernen	
Resultaträkning i sammandrag	19
Rapport över totalresultat i sammandrag	20
Balansräkning i sammandrag	21
Förändringar i eget kapital i sammandrag	22
Kassaflödesanalys i sammandrag	23
Noter	
Not 1 Redovisningsprinciper	24
Not 2 Viktiga redovisningsantaganden	24
Not 3 Förändringar i koncernstrukturen	24
Not 4 Rörelsesegment (affärsområde)	25
Not 5 Räntenetto	27
Not 6 Provisionsnetto	28
Not 7 Nettoresultat finansiella poster	29
Not 8 Försäkringsnetto	30
Not 9 Övriga allmänna administrationskostnader	30
Not 10 Kreditförluster	31
Not 11 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	34
Not 12 Utlåning	35
Not 13 Kreditförlustreserveringar	38
Not 14 Kreditriskexponeringar	39
Not 15 Immateriella anläggningstillgångar	40
Not 16 Skulder till kreditinstitut	40
Not 17 In- och upplåning från allmänheten	40
Not 18 Emitterade värdepapper, seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder	41
Not 19 Derivat	41
Not 20 Värderingskategorier för finansiella instrument	42
Not 21 Finansiella instrument redovisade till verkligt värde	43
Not 22 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	44
Not 23 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	45
Not 24 Kapitaltäckning konsoliderad situation	46
Not 25 Internt kapitalbehov	48
Not 26 Risker och osäkerhetsfaktorer	48
Not 27 Transaktioner med närstående	49
Not 28 Swedbanks aktie	50
Not 29 Effekter av förändrade redovisningsprinciper avseende IFRS 17	51
Swedbank AB	54
Alternativa nyckeltal	59
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	61
Revisors granskningsrapport	62
Publicering av ekonomisk information	63

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

Finansiell översikt

Resultaträkning	Kv1	Kv4¹		Kv1¹	
mkr	2023	2022	%	2022	%
Räntenetto	11 936	10 918	9	6 759	77
Provisionsnetto	3 660	3 422	7	3 551	3
Nettoresultat finansiella poster	916	763	20	139	
Övriga intäkter ²	875	843	4	695	26
Summa intäkter	17 387	15 947	9	11 145	56
Personalkostnader	3 466	3 366	3	3 118	11
Övriga kostnader	2 055	2 235	-8	1 821	13
Sanktionsavgifter	890				
Summa kostnader	6 410	5 602	14	4 938	30
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	10 977	10 346	6	6 206	77
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar		681			
Nedskrivning av materiella tillgångar		3			
Kreditförluster	777	679	14	158	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	518	439	18	456	14
Resultat före skatt	9 681	8 543	13	5 592	73
Skatt	2 121	1 755	21	1 108	91
Periodens resultat	7 560	6 788	11	4 484	69

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

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

Nyckeltal och data per aktie	Kv1	Kv4¹	Kv1¹
	2023	2022	2022
Räntabilitet på eget kapital, %	17,0	15,7	11,1
Resultat per aktie före utspädning, kronor ²	6,73	6,05	4,00
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ²	6,71	6,03	3,99
K/I-tal	0,37	0,35	0,44
Eget kapital per aktie, kronor ²	154,1	156,8	138,0
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	137	139	135
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,3	17,8	18,3
Primärkapitalrelation, %	20,1	18,9	19,5
Total kapitalrelation, %	23,1	21,8	21,7
Kreditförlustnivå, %	0,16	0,14	0,04
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,32	0,31	0,34
Total reserveringsgrad för lån, %	0,37	0,32	0,27
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	165	160	166
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	120	118	122

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

2) Antal aktier och beräkningar av resultat per aktie specificeras i not 28.

Balansräkningsdata	31 mar	31 dec¹		31 mar¹	
mdkr	2023	2022	%	2022	%
Lån till kunder	1 791	1 799	0	1 723	4
Inlåning från kunder	1 303	1 298	0	1 279	2
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	173	176	-2	155	12
Balansomslutning ¹	3 036	2 855	6	2 885	5
Risikexponeringsbelopp	806	809	0	724	11

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

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

Omvärldsekonomi och marknad

De finansiella marknaderna var under kvartalet turbulenta. Bankoron fick marknadssentimentet att försämrats och såväl marknadsräntor som aktiemarknader föll tillbaka i mars. Det ledde till att marknadsförväntningar om framtida räntehöjningar från centralbankerna dämpades. Den svenska kronan fortsatte att handlas till svaga nivåer under hela kvartalet.

Det makroekonomiska läget var stabilt under kvartalet, även om utsikterna är fortsatt svaga. Globala inköpschefsindex för tjänstesektorn steg och pekade på tillväxt för sektorn medan globala inköpschefsindex för industrin indikerade en nedgång i aktiviteten. Återöppnandet av Kinas ekonomi medförde att landets ekonomiska aktivitet ökade med uppgångar i bland annat detaljhandelsförsäljningen och industriproduktionen. Energisituationen i Europa förbättrades och lagerhållningen av naturgas var kvar på höga nivåer, vilket bidrog till att europeiska gas- och elpriser sjönk. Inflationstakten i såväl USA som euroområdet avtog. I euroområdet visade dock det underliggande inflationstrycket inga tecken på att sjunka. Den alltför höga inflationen innebär att penningpolitiken i USA och euroområdet fortsätter att stramas åt. Federal Reserve höjde sin styrränta med 0,5 procentenheter och ECB sina styrräntor med 1,0 procentenheter under kvartalet.

I Sverige fortsatte den underliggande inflationen (KPIF exklusive energi) att stiga. I februari höjde Riksbanken styrräntan med 0,5 procentenheter till 3,0 procent, vilket är den högsta nivån sedan 2008. Dessutom beslutade Riksbanken att från och med april börja sälja statsobligationer för att minska likviditeten i ekonomin ytterligare.

Svensk BNP var relativt oförändrad under årets början. Såväl hushållens konsumtion som produktionen i näringslivet inledde året svagt, medan orderingången i industrin ökade i februari. Under kvartalet sjönk kortomsättningen enligt data från Swedbank Pay, vilket indikerar att hushållen höll igen på sina utgifter. Konjunkturinstitutets barometerindikator stabiliserades något, men på låga nivåer och pekar alltför på ett stämningsläge i ekonomin som är mycket svagare än normalt. Swedbanks/Silfs inköpschefsindex för industrin och tjänstesektorn visar på en nedgång i den ekonomiska aktiviteten.

Bostadspriserna under februari var 13 procent lägre än toppen i början på förra året. Osäkerheten kring bolåneräntorna och det ekonomiska läget gör att antalet bostadsaffärer fortsatt var dämpat. Kredittillväxten för hushållen föll tillbaka.

Den ekonomiska tillväxten i Baltikum bedöms ha varit oförändrad under det första kvartalet. Inflationen fortsatte att sjunka, till mellan 17–20 procent i mars. Hushållens konsumtion är svag men är totalt sett fortfarande ganska motståndskraftig, särskilt i Lettland och Litauen. Konsumentförtroendet förbättrades ytterligare i mars. Aktiviteten på bostadsmarknaden ligger fortfarande under fjolårets nivå, men priserna har hållit sig ganska stabila.

Viktigt att notera

Kvartalsrapporten innehåller alternativa nyckeltal som Swedbank bedömer ger värdefull information till läsaren eftersom de används av koncernledningen för intern

styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan rapporteringsperioderna. Ytterligare information om alternativa nyckeltal som används i kvartalsrapporten finns på sidan 59.

Koncernens utveckling

Resultat första kvartalet 2023 jämfört med fjärde kvartalet 2022

Swedbanks resultat ökade till 7 560 mkr (6 789) till följd av högre intäkter och lägre nedskrivningar. Kostnaderna ökade till följd av en sanktionsavgift från Finansinspektionen och en reservering avseende en potentiell uppgörelse med OFAC. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter positivt med cirka 81 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 17,0 procent (15,7) och K/I-talet till 0,37 (0,35). Justerat för Finansinspektionens sanktionsavgift och reserveringen relaterad till OFAC uppgick räntabiliteten på eget kapital till 19,0 procent och K/I-talet till 0,32.

	Kv1 2023	Kv1 2023	Kv4 2022
Resultaträkning, mkr	exkl ¹		
Summa intäkter	17 387	17 387	15 947
Summa kostnader	6 410	5 520	5 602
varav sanktionsavgifter	890		
Resultat före skatt	9 681	10 571	8 543
Periodens resultat	7 560	8 450	6 788
Räntabilitet på eget kapital, %	17,0	19,0	15,7
K/I-tal	0,37	0,32	0,35

1) Resultaträkning exklusive kostnad för sanktionsavgifter

Intäkterna ökade till 17 387 mkr (15 947) framför allt till följd av ett högre räntenetto. Provisionsnettot, nettoresultat finansiella poster och övriga intäkter ökade också. Valutakursförändringar påverkade intäkterna positivt med cirka 110 mkr.

Räntenettot ökade med 9 procent och uppgick till 11 936 mkr (10 918). Det underliggande räntenettot påverkades positivt av högre inlåningsmarginaler till följd av stigande korta marknadsräntor. Lägre utlåningsmarginaler på bolån och lägre genomsnittliga utlåningsvolymerna påverkade räntenettot negativt. En positiv justering av avgiften för insättningsgarantin under fjärde kvartalet samt två dagar färre under innevarande kvartal bidrog också negativt till förändringen medan en svagare krona påverkade räntenettot positivt.

Provisionsnettot ökade med 7 procent och uppgick till 3 660 mkr (3 422). Intäkterna från kapitalförvaltningen ökade till följd av en högre genomsnittlig volym förvaltad kapital. Underliggande intäkter från kortverksamheten och betalningar minskade säsongsmässigt, men negativa justeringar relaterade till Mastercard under fjärde kvartalet påverkade förändringen positivt. Två dagar färre under kvartalet bidrog negativt.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 916 mkr (763). Stora företag och Institutioners nettoresultat finansiella poster ökade till följd av positiva marknadsvärdesförändringar i handelslaget av obligationer samt hög

kundaktivitet inom räntehandeln. Värdejusteringar på derivat (CVA/DVA) påverkade negativt.

Övriga intäkter ökade med 4 procent och uppgick till 875 mkr (843), främst till följd av ett högre resultat i försäkringsverksamheten i Baltikum. Resultatet i Entercard minskade medan resultatet från delägda sparbanker ökade.

Kostnaderna ökade med 14 procent till 6 410 mkr (5 602) till följd av Finansinspektionens sanktionsavgift på 850 mkr och en reservering avseende en potentiell uppgörelse med OFAC på 40 mkr. Justerat för sanktionsavgiften och reserveringen minskade kostnaderna med 1 procent. Lägre IT- och konsultkostnader, samt kostnader relaterade till avvecklingen av Swedbanks danska bankverksamhet under föregående kvartal bidrog till minskningen. Personalkostnaderna ökade till följd av den årliga lönerrevisionen i Sverige och högre extra ersättning till personalen i Baltikum med anledning av den snabba ökningen av levnadsomkostnaderna där. AML-relaterade utredningskostnader uppgick till 106 mkr (144). Valutakursförändringar ökade kostnaderna med cirka 28 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 777 mkr (679), varav sämre makroekonomiska scenarier bidrog med 348 mkr (207) och rating- och stegförändringar med 278 mkr (343). Expertjusteringarna ökade med 198 mkr (34), vilket främst var hänförligt till sektorn fastighetsförvaltning. För individuellt bedömda lån uppgick kreditförlusterna till 10 mkr (32).

Svensk bankskatt och resolutionsavgifter uppgick till 518 mkr (439). Ökningen beror på att bankskattesatsen höjts från 0,05 procent till 0,06 procent 2023.

Skattekostnaden uppgick till 2 121 mkr (1 755) och motsvarar en effektiv skattesats om 21,9 procent (20,5). Den höga effektiva skattesatsen under kvartalet beror i huvudsak på den ej avdragsgilla sanktionsavgiften från Finansinspektionen.

Resultat januari – mars 2023 jämfört med januari – mars 2022

Swedbanks resultat ökade till 7 560 mkr (4 484) till följd av högre intäkter. Högre kostnader och kreditförluster påverkade resultatet negativt. Kostnaderna ökade delvis till följd av en sanktionsavgift från Finansinspektionen och en reservering avseende en potentiell uppgörelse med OFAC. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter positivt med cirka 230 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 17,0 procent (11,1) och K/I-talet till 0,37 (0,44). Justerat för Finansinspektionens sanktionsavgift och reserveringen relaterad till OFAC uppgick räntabiliteten på eget kapital till 19,0 procent och K/I-talet till 0,32.

	Kv1 2023	Kv1 2023	Kv1 2022
Resultaträkning, mkr	exkl ¹		
Summa intäkter	17 387	17 387	11 145
Summa kostnader	6 410	5 520	4 938
varav sanktionsavgifter	890		
Resultat före skatt	9 681	10 571	5 592
Periodens resultat	7 560	8 450	4 484
Räntabilitet på eget kapital, %	17,0	19,0	11,1
K/I-tal	0,37	0,32	0,44

1) Resultaträkning exklusive kostnad för sanktionsavgifter

Intäkterna ökade till 17 387 mkr (11 145) framför allt till följd av ett högre räntenetto. Provisionsnettot, nettoresultat finansiella poster och övriga intäkter ökade också. Valutakursförändringar påverkade intäkterna positivt med cirka 342 mkr.

Räntenettot ökade med 77 procent och uppgick till 11 936 mkr (6 759). Det underliggande räntenettot påverkades positivt av framför allt högre inlåningsmarginaler till följd av högre korta marknadsräntor. Även högre utlåningsvolymen bidrog tillsammans med en svagare krona.

Provisionsnettot ökade med 3 procent och uppgick till 3 660 mkr (3 551). Intäkterna från kortverksamheten och betalningar ökade till följd av kvarvarande covid-effekter under föregående år och rabatter från Mastercard i år.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 916 mkr (139). Under föregående år påverkades Group Treasurys nettoresultat finansiella poster negativt av värdeförändringar i derivat och likviditetsportföljen till följd av stigande räntor och kreditspreadar. Inom Stora företag och Institutioner bidrog högre marknadsvärden i handelslagret och högre kundaktivitet positivt.

Övriga intäkter ökade med 26 procent och uppgick till 875 mkr (695), främst till följd av ett högre resultat i försäkringsverksamheten i Baltikum.

Kostnaderna ökade med 30 procent till 6 410 mkr (4 938). Justerat för Finansinspektionens sanktionsavgift och reserveringen relaterad till OFAC ökade kostnaderna med 12 procent. Personalkostnaderna har ökat till följd av högre löner och en extra ersättning till personalen i Baltikum. Den höga inflationen har också påverkat IT- och konsultkostnaderna i viss mån. AML-relaterade utredningskostnader uppgick till 106 mkr (55). Valutakursförändringar ökade kostnaderna med cirka 112 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 777 mkr (158) och förklaras främst av sämre makroekonomiska scenarier, negativa rating- och stegförändringar samt expertjusteringar.

Svensk bankskatt och resolutionsavgifter uppgick till 518 mkr (456). Ökningen beror på att bankskattesatsen höjts från 0,05 procent till 0,06 procent 2023.

Skattekostnaden uppgick till 2 121 mkr (1 108) och motsvarar en effektiv skattesats om 21,9 procent (19,8). Den höga effektiva skattesatsen under kvartalet beror i huvudsak på den ej avdragsgilla sanktionsavgiften från Finansinspektionen.

Volymutveckling per produktområde

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

Utlåning

Lån till kunder minskade med 7 mdkr till 1 791 mdkr (1 799) under kvartalet. Jämfört med första kvartalet 2022 ökade utlåningen med 68 mdkr, motsvarande en ökning på 4 procent. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna positivt med cirka 3 mdkr jämfört med fjärde kvartalet 2022 och positivt med cirka 27 mdkr jämfört med första kvartalet 2022.

	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Lån till kunder, mdkr			
Bostadsutlåning till privatpersoner	1 030	1 031	1 002
varav Svensk bankverksamhet	912	916	901
varav Baltisk bankverksamhet	118	115	101
Övrig privatutlåning inkl bostadsrättsföreningar	145	146	144
varav Svensk bankverksamhet	121	123	124
varav Baltisk bankverksamhet	22	21	18
varav Stora företag och Institutioner	2	2	2
Företagsutlåning	617	621	577
varav Svensk bankverksamhet	235	236	237
varav Baltisk bankverksamhet	102	100	85
varav Stora företag och Institutioner	280	284	256
varav Koncernfunktioner och Övrigt	1	1	
Summa	1 791	1 799	1 723

Utlåningen till bolånekunder inom Svensk bankverksamhet minskade med 4 mdkr till 912 mdkr (916) under kvartalet. Marknadsandelen på bolån i Sverige uppgick till 22 procent per den sista februari. Övrig privatutlåning i Sverige, inklusive utlåningen till bostadsrättsföreningar, sjönk med 2 mdkr till 121 mdkr (123) under kvartalet.

I Baltisk bankverksamhet ökade bolånevolymen med 1 procent i lokal valuta och uppgick till motsvarande 118 mdkr (115) vid kvartalets slut.

Företagsutlåningen minskade med 4 mdkr under kvartalet och uppgick till 617 mdkr (621). I Sverige var marknadsandelen 15 procent per den sista februari.

Registret för hållbara tillgångar ökade med 1 mdkr till 61 mdkr (59) under kvartalet. Ökningen skedde i huvudsak genom identifiering av befintliga bostadslån med energideklaration. Registret innehöll vid kvartalets slut 55 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 6 mdkr till 1 301 mdkr (1 295) jämfört med föregående kvartal. Jämfört med första kvartalet 2022 ökade inlåningen inom affärsområdena med 24 mdkr, motsvarande en ökning på 2 procent. Under kvartalet ökade privatinlåningen inom Baltisk bankverksamhet inklusive valutaeffekter medan den minskade inom Svensk bankverksamhet. Företagsinlåningen ökade inom Stora företag och Institutioner, men minskade inom Svensk och Baltisk bankverksamhet.

Den totala inlåningen från kunder uppgick till 1 303 mdkr (1 298). Valutakursförändringar påverkade den totala inlåningsvolymen negativt med cirka 6 mdkr jämfört med föregående kvartal och positivt med cirka 35 mdkr jämfört med första kvartalet 2022.

	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Inlåning från kunder, mdkr			
Inlåning från privatpersoner	699	704	666
varav Svensk bankverksamhet	476	483	472
varav Baltisk bankverksamhet	223	221	194
Inlåning från företag	604	594	613
varav Svensk bankverksamhet	233	242	244
varav Baltisk bankverksamhet	152	154	131
varav Stora företag och Institutioner	217	195	236
varav Koncernfunktioner och Övrigt	2	3	2
Summa	1 303	1 298	1 279

Swedbanks inlåning från privatpersoner minskade med 5 mdkr under kvartalet och uppgick till 699 mdkr (704).

Företagsinlåningen i affärsområdena ökade med 11 mdkr under kvartalet och uppgick till 602 mdkr (591).

Per den sista februari 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

Swedbanks förvaltade fondkapital ökade med 7 procent under kvartalet och uppgick till 1 456 mdkr (1 360) vid kvartalets slut. Av detta är 1 365 mdkr (1 276) hänförligt till Sverige, 89 mdkr (82) till Baltikum och 2 mdkr (2) till övriga marknader. Ökningen beror till övervägande del på en positiv marknadsutveckling, men även nettoinflöden bidrog.

	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Förvalt kapital			
fondförvaltning, mdkr			
Sverige	1 365	1 276	1 324
Estland	22	20	20
Lettland	32	29	28
Litauen	27	25	23
Övriga länder	2	2	3
Förvalt kapital, Swedbank Robur	1 448	1 352	1 398
Förvalt kapital, Baltikum	9	8	2
Totalt förvalt kapital	1 456	1 360	1 400
Slutna fonder	0	0	
Förvalt kapital, diskretionärt	388	378	418
Totalt förvalt kapital	1 844	1 738	1 818

Nettoinflödet på den svenska fondmarknaden uppgick till 17 mdkr (54) under kvartalet. Störst inflöde hade indexfonder med 32 mdkr. Även räntefonder hade inflöden medan blandfonder och hedgefonder hade utflöden på 8 respektive 7 mdkr.

Nettoinflödet till Swedbank Roburs fonder i Sverige uppgick till 5 mdkr (28) under kvartalet. Både Svensk bankverksamhet och Stora företag och Institutioner bidrog, vilket även Sparbanker och andra tredjepartsdistributörer gjorde. Nettoinflödet i Baltikum uppgick till 3 mdkr (2).

Organisationen ShareAction har rankat Swedbank Roburs hållbarhetsarbete på åttonde plats i världen och första plats i Norden av 77 internationella

kapitalförvaltningsbolag. ShareAction har bedömt kapitalförvaltarnas hållbarhetsarbete utifrån områdena styrning, förvaltning, klimat, biologisk mångfald och sociala frågor.

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 22 procent. I Estland respektive Litauen var marknadsandelen 38 procent medan den var 41 procent i Lettland.

Inom livförsäkring ökade det förvaltade kapitalet i den svenska verksamheten under första kvartalet med 7 procent och uppgick per den sista mars till 305 mdkr (284 mdkr i fjärde kvartalet föregående år). Premieinkomsten, bestående av inbetalda premier och inflyttat kapital, uppgick i första kvartalet till 10 mdkr (5 mdkr i fjärde kvartalet föregående år).

Förvaltad kapital, livförsäkring mdkr	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Sverige	305	284	302
varav Avtalspension	167	154	160
varav Kapitalförsäkring	90	84	94
varav Tjänstepension	38	36	37
varav Övrigt	10	10	11
Baltikum	9	8	8

För inbetalda premier, exklusive inflyttat kapital, uppgick Swedbanks marknadsandel i fjärde kvartalet (senast tillgängliga data) till 6 procent (6). På flyttmarknaden uppgick Swedbanks marknadsandel i fjärde kvartalet till 6 procent (9).

I Estland, Lettland och Litauen är Swedbank det största livförsäkringsbolaget. Marknadsandelarna mätt som inbetalda premier uppgick under årets två första månader till 49 procent i Estland, 26 procent i Lettland och 22 procent Litauen.

Betalningar

Antalet av Swedbank inlösta korttransaktioner under kvartalet uppgick till 815 miljoner, vilket var 2 procent högre än samma period föregående år. Antalet inlösta transaktioner i Sverige, Norge, Finland och Danmark minskade med 5 miljoner vilket motsvarar 1 procent, medan antalet transaktioner i Baltikum ökade med 24 miljoner, motsvarande 20 procent.

Inlösta transaktionsvolymen i Sverige, Norge, Finland och Danmark ökade med 4 procent till 195 mdkr och motsvarande volym i Baltikum ökade med 30 procent till 30 mdkr, jämfört med samma kvartal föregående år.

Swedbanks totalt antal utgivna kort uppgick vid kvartalets slut till 8,3 miljoner, vilket är i nivå med utgången av förra kvartalet.

Antal, kort	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Antal utgivna kort, miljoner	8,3	8,3	8,2
varav Sverige	4,5	4,5	4,4
varav Baltikum	3,9	3,8	3,8

Antalet kortköp med Swedbankkort ökade i Sverige med 5 procent under kvartalet jämfört motsvarande kvartal föregående år. Antalet kortköp uppgick till 333 miljoner och påverkades positivt av borttagna restriktioner i samhället. I Baltikum ökade antalet kortköp med 18 procent under samma period och uppgick till

212 miljoner köp under kvartalet, även detta på grund av lättade restriktioner.

Antalet inhemska betalningar i Swedbank uppgick till 222 miljoner under första kvartalet i Sverige vilket är en ökning med 0,2 procent jämfört med samma period föregående år. I Baltikum genomfördes 113 miljoner inhemska betalningar, en ökning med 12 procent jämfört samma period 2022. Antalet internationella betalningar i Sverige ökade med 8 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1,7 miljoner. I Baltikum ökade de internationella betalningarna med 25 procent och uppgick till 7 miljoner.

Kredit- och tillgångskvalitet

Det ekonomiska läget med hög inflation, stigande räntor och en svagare konjunktur har ännu inte påverkat den underliggande kreditkvaliteten i Swedbanks utlåning i någon större utsträckning. Kreditkvalitetsindikatorer som exempelvis andelen lån med sena betalningar har stigit något, men ligger kvar på låga nivåer. Fortsatta ekonomiska utmaningar förväntas dock påverka kreditkvaliteten framöver. Detta återspeglas i försämrade makroutsikter som lett till en ökning av lån i steg 2 och ökade kreditförlustreserveringar. De totala kreditförlustreserveringarna uppgick till 7 540 mdkr (6 764), varav 1 937 mkr (1 738) var expertjusteringar.

Bolånen som utgör drygt hälften av Swedbanks totala utlåning är av hög kvalitet och historiskt sett har bolånerelaterade kreditförluster varit mycket låga. Under kvartalet sågs endast en liten ökning av lån med sena betalningar. Kundens långsiktiga återbetalningsförmåga är avgörande vid kreditgivning, vilket innebär låga risker för såväl kunden som banken. Den genomsnittliga belåningsgraden i bolåneportföljen i Sverige uppgick till 57 procent. Belåningsgraderna i de baltiska länderna var i Estland 41 procent, i Lettland 69 procent och i Litauen 46 procent.

Swedbanks utlåning till sektorn fastighetsförvaltning uppgick till 294 mdkr och utgör 16 procent av den totala låneportföljen. Av detta utgörs 46 procent av förvaltning av främst kontor, 30 procent av bostadsfastigheter, och resterande del av industri- och lagerlokaler samt övrig fastighetsförvaltning. Vid kreditgivningen analyserar Swedbank den långsiktiga återbetalningsförmågan för fastighetsbolagen och lägger stor vikt vid stabila kassaflöden. Den genomsnittliga belåningsgraden i utlåningen till sektorn fastighetsförvaltning uppgick till 53 procent totalt, 54 procent för bostadsfastigheter och 52 procent för övriga fastigheter.

Den totala andelen lån i steg 2 brutto uppgick till 9,1 procent (7,4), andelen privata lån till 8,0 procent (5,8) och andelen företagslån till 11,9 procent (11,2). Ökningen av lån i steg 2 förklaras av sämre makroutsikter, där framför allt högre räntor påverkade privata bolån, samt ratingförändringar.

Andelen lån i steg 3 brutto uppgick till 0,32 procent (0,31). Reserveringsgraden för lån i steg 3 uppgick till 36 procent (37).

Mer information om kreditexponeringar, reserveringar och kreditkvalitet finns i noterna 10, 12 – 14, samt faktaboken sidorna 37 – 49.

Upplåning och likviditet

Under kvartalet präglades upplåningsmarknaderna inledningsvis av god likviditet, vilket under senare delen ändrades då den amerikanska banken SVB tvingades ansöka om konkursskydd och den schweiziska banken Credit Suisse köptes upp av UBS. Öron på de finansiella marknaderna påverkade banksektorn på global nivå där i praktiken all upplåningsverksamhet avstannade. Effekten för Swedbank var begränsad till följd av en stark likviditetsposition. Mot slutet av kvartalet normaliserades den korta upplåningsmarknaden och marknaden för säkerställda obligationer. Marknaden för senior skuld fortsatte dock att vara avvaktande. Fortsatta räntehöjningar från centralbanker har medfört stigande korta marknadsräntor under kvartalet, medan räntor med längre löptider har fallit något under hög volatilitet.

Under kvartalet emitterade Swedbank 53 mdkr i långfristiga skuldinstrument, varav 5 mdkr i primärkapital. Vid kvartalets slut uppgick Swedbanks kortfristiga upplåning (certifikat) till 407 mdkr (316). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 357 mdkr (370) och likviditetsreserven uppgick till 692 mdkr (561).

Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 165 procent (160) samt 148, 275 respektive 99 procent för USD, EUR och SEK. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 120 procent (118).

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 regelverkskrav, bankens likviditetssituation och framtida förfall samt förändringar i in- och utlåningsvolym, och justeras därför löpande under året. Förfall under 2023 uppgår till 127 mdkr, varav 20 mdkr förfaller under andra kvartalet.

För mer information om upplåning och likviditet se not 16 – 18, samt sidorna 54 – 65 i faktaboken.

Kreditbetyg

Under kvartalet höjde Moody's utsikten för seniora obligationer till stabil. I övrigt 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, framför allt till följd av den geopolitiska utvecklingen. Swedbank följer utvecklingen noga och förmågan att hantera riskerna är god.

Den organiserade brottsligheten fortsätter att orsaka förhöjd bedrägeririsk. Under kvartalet lanserade Swedbank tillsammans med andra banker kampanjen "Svårlurad" för att öka medvetenheten om bedrägerier. Swedbank har också förbättrat förmågan att upptäcka och förhindra sådan brottslighet.

Kapital och kapitaltäckning

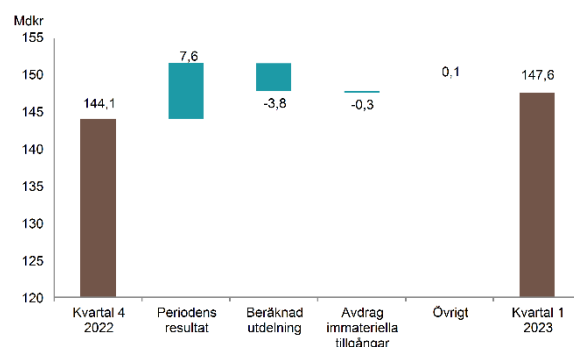
Kapitalkrav och kapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,3 procent vid kvartalets slut (17,8). Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgick till 14,4 (14,4)

procent av riskexponeringsbeloppet, vilket resulterade i att kärnprimärkapitalbufferten uppgick till 3,9 procent (3,4). Kärnprimärkapitalet ökade till 147,7 mdkr (144,1) och påverkades främst av kvartalets resultat och beräknad utdelning.

Förändring av kärnprimärkapitalet

(Avser Swedbank konsoliderad situation)



Risikexponeringsbelopp (REA)

Totalt REA minskade till 806,2 mdkr (809,4) under första kvartalet.

REA för kreditrisk minskade främst till följd av kortare löptider och lägre utlåning på företagsexponeringar.

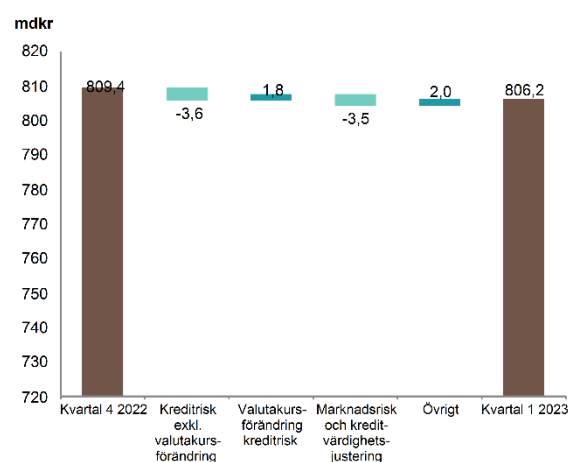
REA för marknadsrisk minskade med 1,6 mdkr främst genom att REA för interna modeller minskade, vilket delvis motverkades av en ökning av specifik ränterisk.

REA för CVA minskade med 1,8 mdkr till följd av minskade exponeringar.

REA för artikel 3 ökade med 2,0 mdkr.

Förändring av riskexponeringsbelopp

(Avser Swedbank konsoliderad situation)



Bruttosoliditetsgraden uppgick till 5,6 procent (5,6) och överstiger således bruttosoliditetskravet inklusive pelare 2-vägledningen om 3,45 procent.

Regler om kapital och resolution

Den kontryckliga bufferten, som uppgår till 1 procent, höjs till 2 procent under andra kvartalet 2023. Effekten på Swedbanks kapitalkrav är något lägre då den kontryckliga bufferten endast avser den svenska verksamheten. Finansinspektionens bedömning är att buffertvärdets neutrala nivå är 2 procent.

Finansinspektionen har föreslagit att riskviktsgolven för exponeringar mot fastighetssektorn flyttas från pelare 2 till pelare 1 från och med tredje kvartalet i 2023. Nivån på riskviktsgolven föreslås vara oförändrad och de nya riskviktsgolven förväntas därför inte påverka kapitalkravet och kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) nämnvärt för Swedbank.

Till följd av riktlinjerna från Europeiska bankmyndigheten EBA har Swedbank ansökt om nya interna modeller för riskklassificering. Granskningsprocessen av modellerna pågår fortlöpande och implementeringen påbörjades under tredje kvartalet 2022. Under fjärde kvartalet 2022 beslutade Swedbank om ett Artikel 3-påslag motsvarande bankens bedömning av den kvarvarande effekten på REA.

Resolutionslagen som trädde i kraft 2021 innebär att MREL-kravet succesivt fasas in fram till 1 januari 2024. 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 – 2032. Förslaget omfattar bland annat revideringar av de schablonmetoder och interna modeller som används för att beräkna kapitalkrav för kredit- och marknadsrisk, operationell risk samt ett kapitalkravsgolv för interna modeller. Det Europeiska rådet har sedan tidigare nått en överenskommelse om förslaget och har nu inlett förhandlingar med EU-parlamentet. Ändringarna 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 separata 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. Vad gäller OFAC har dock banken reserverat 40 mkr under kvartalet för en potentiell uppgörelse.

Under första kvartalet 2022 delgav Åklagarmyndigheten i Estland Swedbank AS misstanke om brott rörande penningtvätt under perioden 2014–2016. Brottutredningen härrör från den estniska

Finansinspektionens tidigare utredning av Swedbank AS från 2019. Det maximala bötesbeloppet för det misstänkta brottet är 16 miljoner euro.

Övriga händelser

Den 15 februari meddelades att Swedbank och Folksam tecknat en avsiktsförklaring om att undersöka möjligheterna till ett fördjupat kommersiellt samarbete inom exempelvis utlånings- och försäkringsområdena.

Den 1 mars tillträdde Bo Bengtsson som chef för Stora företag och Institutioner, samt tog plats i Swedbanks koncernledning. Bo Bengtsson lämnade Swedbanks styrelse den 18 januari.

Den 15 mars fick Swedbank en anmärkning och sanktionsavgift på 850 mkr av Finansinspektionen för IT-incidenten i april 2022 som ledde till att kunder såg felaktiga saldon på sina konton. Banken har vidtagit kraftfulla åtgärder för att förhindra att en liknande händelse inträffar igen.

Den 28 mars meddelade Swedbanks styrelse att man beslutat att omvandla det nuvarande ersättningsutskottet till ett utskott med ansvar för både hållbarhet och ersättningar. Huvuduppgiften är att stödja och stärka bankens strategiska hållbarhetsarbete avseende verksamhetsmodeller och rapportering.

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

På årsstämman beslutades vidare i enlighet med styrelsens förslag att betala utdelning på 9,75 kronor per aktie. Utdelningen motsvarar 50 procent av nettoresultatet för räkenskapsåret 2022 i enlighet med bankens utdelningspolicy.

Händelser efter periodens utgång

Den 20 april meddelade P27 att man beslutat om att dra tillbaka sin ansökan om clearinglicens från Finansinspektionen, bland annat till följd av att den danska banksektorn har valt att gå vidare med andra betallösningar. Bolaget ska nu göra en översyn av strategin för den fortsatta verksamheten.

Den 21 april meddelade Invidem att bolaget kommer att avvecklas till följd av att skalfördelarna med samarbetet minskat. Beslutet förväntas inte få någon materiell påverkan för Swedbank då avsättningar gjorts sedan tidigare.

Svensk bankverksamhet

- Högre räntenettomarginal till följd av konsekvent prisstrategi
- Högre kreditförluster till följd av sämre makroutsikter och expertjusteringar för fastighetsbolag
- Ökat fokus på digitala kanaler och stärkt organisation med fler produktspecialister

Resultaträkning

mkr	Kv1 2023	Kv4 ¹ 2022	%	Kv1 ¹ 2022	%
Räntenetto	7 328	7 142	3	3 924	87
Provisionsnetto	2 285	2 101	9	2 239	2
Nettoreultat finansiella poster	137	135	1	93	48
Övriga intäkter ²	325	364	-11	453	-28
Summa intäkter	10 075	9 742	3	6 708	50
Personalkostnader	832	793	5	813	2
Rörliga personalkostnader	17	18	-3	6	
Övriga kostnader	1 911	1 942	-2	1 762	9
Avskrivningar	5	6	-10	8	-30
Summa kostnader	2 766	2 759	0	2 589	7
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	7 309	6 983	5	4 119	77
Kreditförluster	625	477	31	85	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	340	296	15	312	9
Resultat före skatt	6 345	6 209	2	3 722	70
Skatt	1 246	1 180	6	704	77
Periodens resultat	5 098	5 029	1	3 019	69
Minoriteten	-1	-1	-28	0	
Räntabilitet på allokaterat eget kapital, %	28,1	28,2		17,7	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	179	176		176	
Kreditförlustnivå, %	0,20	0,15		0,03	
K/I-tal ¹	0,27	0,28		0,39	
Lån till kunder, mdkr	1 268	1 275	-1	1 262	0
Inlåning från kunder, mdkr	708	725	-2	716	-1
Heltidstjänster	3 960	3 996	-1	4 041	-2

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

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

Resultat

Första kvartalet 2023 jämfört med fjärde kvartalet 2022

Resultatet ökade med 1 procent till 5 098 mkr (5 029). Högre intäkter motverkades av kreditförluster och ökad bankskatt.

Räntenettet ökade med 3 procent till 7 328 mkr (7 142). Inlåningsmarginalerna ökade till följd av högre marknadsräntor. Utlåningsmarginalerna minskade, dock ej i samma omfattning.

Bolånevolymen till hushåll minskade med 4 mdkr till 912 mdkr (916). Utlåningen till bostadsrättsföreningar var oförändrad 93 mdkr (93). Företagsutlåningen minskade med 1 mdkr till 235 mdkr (236).

Inlåningsvolymen minskade med 17 mdkr till 708 mdkr (725). Privatinlåningen minskade med 7 mdkr och företagsinlåningen minskade med 10 mdkr.

Provisionsnettot ökade med 9 procent till 2 285 mkr (2 101) till stor del på grund av högre kort- och kapitalförvaltningsintäkter.

Övriga intäkter minskade till 325 mkr (364) främst till följd av minskat försäkringsnetto.

Kostnaderna var stabila 2 766 mkr (2 759). Högre personalkostnader efter lönerevision motverkas av lägre övriga kostnader.

Kreditförlusterna uppgick till 625 mkr (477), främst påverkat av sämre makroekonomiska utsikter, ökade expertjusteringar för fastighetsbolag samt rating- och stegförändringar.

Januari – mars 2023 jämfört med januari – mars 2022

Resultatet ökade till 5 098 mkr (3 019). Högre intäkter motverkades av högre kostnader och kreditförluster.

Räntenettet ökade med 87 procent till 7 328 mkr (3 924) främst till följd av högre inlåningsmarginaler beroende på högre marknadsräntor. Utlåningsmarginalerna var lägre.

Provisionsnettot ökade till 2 285 mkr (2 239) främst på grund av högre kortintäkter, delvis motverkat av lägre kapitalförvaltningsintäkter.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 137 mkr (93) till följd av värdeförändringar i ränteplaceringar i försäkringsportföljen.

Övriga intäkter minskade till 325 mkr (453) främst påverkat av ett lägre försäkringsnetto där föregående år påverkades positivt av ändrade antaganden och beräkningar för reserveringar.

Kostnaderna ökade med 7 procent till 2 766 mkr (2 589) främst på grund av ökade kostnader för IT-utveckling och digitala tjänster.

Kreditförlusterna uppgick till 625 mkr (85), främst påverkat av sämre makroekonomiska utsikter, ökade expertjusteringar för fastighetsbolag samt rating- och stegförändringar.

Affärsutveckling

Det makroekonomiska läget har fortsatt präglats av stigande räntor och priser och många kunder har därför fått en stramare hushållsekonomi. Efterfrågan på stöd och rådgivning har varit hög och vi har hjälpt kunder utifrån deras situation och specifika behov.

Aktiviteten på den svenska bostadsmarknaden har varit fortsatt låg, men prisutvecklingen på bostäder har varit relativt oförändrad. Swedbanks nyutlåning minskade och amorteringstakten ökade något. Vi har varit aktiva i vår kundkontakt, bland annat genom fortsatt fokus på bolånemötet där vi kontaktat kunder som ansökt om lånelöfte och kunder med omsättning av bolån. Under kvartalet höjde vi räntan för bolån med tre månaders bindningstid till följd av högre marknads-räntor. Majoriteten av våra kunder valde denna bindningstid på sina lån.

Investeringsviljan och aktiviteten på företagsmarknaden för små och medelstora företag sjönk till följd av den svaga ekonomiska utvecklingen. Inom fastighetssektorn är detta särskilt tydligt, men även inom övriga sektorer dämpades behovet av finansiering.

Inlåningen minskade under kvartalet. Sparräntor höjdes till följd av högre marknadsräntor. Både privat- och företagskunder har i något högre utsträckning bundit sitt sparande för att få högre ränta.

Inom kapitalförvaltningen fortsätter många privatkunder med sitt långsiktiga månadssparande. En fortsatt börsuppgång i början av kvartalet sammanföll med ett nettoinflöde till fonder.

Swedbank har inlett ett samarbete med energirådgivningsföretaget Hemma för att kunna erbjuda våra privatkunder kostnadsfria energiberäkningar. Kunden får genom erbjudandet konkreta tips på hur de kan minska sin energiförbrukning och sänka energikostnaderna. I appen har tjänsten Abonnemangshjälpen en ny sparfunktion för att hjälpa kunder att spara mer.

Utvecklingen av våra digitala kanaler för att förbättra kundupplevelsen för våra privatkunder fortsätter. Sedan mars går det att beställa nytt bankkort i appen, vilket tidigare enbart var möjligt i internetbanken. Vidare kan kunder nu se alla kortuppgifter direkt i appen, vilket möjliggör onlineköp innan det fysiska kortet har levererats. Under kvartalet tillverkas våra kort uteslutande av återvunnet material för att minska klimatavtrycket. Betalkorten inkluderar även en Touch Card-funktion som hjälper synskadade kunder.

Arbetet med att förbättra kundmötet och tillgängligheten på företagssidan har också fortsatt. Kundensökan för ideella föreningar har digitaliserats för att effektivisera processen och korta ledtiderna. Ett nytt samarbete med Nordiska Värdepappersregistret möjliggör för små och medelstora företagskunder att kostnadsfritt föra digital aktiebok.

För att öka affärstillväxten och stärka kundrådgivningen genomförs en organisationsförändring där ansvaret för medelstora företagskunder flyttas till Stora företag och Institutioner. Svensk bankverksamhet stärker samtidigt sin organisation med fler produktspecialister inom bland annat livförsäkring och pensionsrådgivning. Den nya organisationen träder i kraft den 1 maj 2023.

I februari lanserades den bankgemensamma kampanjen "Svårlurad" som syftar till att öka medvetenheten kring bedrägerier. Utöver reklam och information i digitala kanaler anordnade Swedbank lokala träffar på 74 kontor runtom i Sverige.

Under kvartalet lanserade Swedbank ett index för finansiell hälsa med syfte att mäta kunskapen om vardagsekonomi och stärka den privatekonomiska kompetensen.



Mikael Björknert
Chef Svensk bankverksamhet

Sverige är Swedbanks största marknad med omkring 4 miljoner privatkunder och 250 000 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 anpassad efter kundens situation och behov. Swedbank finns med under kundens hela resa – från liten till stor. Swedbank är en digital bank med fysiska mötesplatser och finns tillgänglig digitalt, över telefon och i det fysiska mötet efter behov. Banken har ett starkt samhällsengagemang och investerar i en inkluderande framtid där vi främjar ekonomiskt hållbart tänkande.

Baltisk bankverksamhet

- Stärkt räntenetto till följd av stigande räntor
- Stabil kreditkvalitet
- Ökad tillgänglighet med ny molnbaserad kommunikationsplattform

Resultaträkning

mkr	Kv1 2023	Kv4 ¹ 2022	%	Kv1 ¹ 2022	%
Räntenetto	3 940	3 240	22	1 382	
Provisionsnetto	817	823	-1	697	17
Nettoresultat finansiella poster	133	135	-1	104	28
Övriga intäkter ²	207	139	48	-65	
Summa intäkter	5 097	4 336	18	2 117	
Personalkostnader	476	467	2	349	36
Rörliga personalkostnader	19	22	-13	17	8
Övriga kostnader	732	746	-2	562	30
Avskrivningar	45	45	1	44	2
Summa kostnader	1 273	1 280	-1	973	31
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	3 824	3 057	25	1 144	
Nedskrivning av materiella tillgångar		3			
Kreditförluster	-29	283		-11	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	24	26		24	2
Resultat före skatt	3 829	2 745	39	1 132	
Skatt	666	489	36	189	
Periodens resultat	3 163	2 256	40	943	
Räntabilitet på allokert eget kapital, %	42,2	32,0		15,0	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	64	63		62	
Kreditförlustnivå, %	-0,05	0,49		-0,02	
K/I-tal ¹	0,25	0,30		0,46	
Lån till kunder, mdkr	241	236	2	203	19
Inlåning från kunder, mdkr	375	375	0	325	15
Heltidstjänster	4 674	4 701	-1	4 629	1

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

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

Resultat

Första kvartalet 2023 jämfört med fjärde kvartalet 2022

Resultatet ökade till 3 163 mkr (2 256). I lokal valuta ökade resultatet till följd av högre intäkter, lägre kostnader och återvinningar av kreditförluster. Valutakurseffekter ökade resultatet med 79 mkr.

Räntenettet ökade med 19 procent i lokal valuta främst på grund av högre inlåningsmarginaler till följd av stigande räntor. Valutaeffekter påverkade räntenettet positivt med 94 mkr.

Utlåningen var stabil i lokal valuta under kvartalet. Utlåningen till privatpersoner ökade med 0,8 procent medan företagsutlåningen minskade med 0,4 procent. Valutakurseffekter bidrog positivt med 4 miljarder kronor.

Inlåningsvolymerna minskade med 2 procent i lokal valuta under kvartalet. Inlåningen från privatpersoner minskade med 1 procent medan företagsinlåningen

minskade med 3 procent. Valutakurseffekter bidrog positivt med 6 miljarder kronor.

Provisionsnettot minskade med 3 procent i lokal valuta, främst påverkat av säsongsmässigt lägre kortanvändning.

Nettoresultat finansiella poster minskade med 4 procent i lokal valuta på grund av lägre intäkter från valutatransaktioner.

Övriga intäkter ökade med 44 procent i lokal valuta på grund av ett bättre försäkringsresultat påverkat av ränteförändringar.

Kostnaderna minskade med 3 procent i lokal valuta efter säsongsmässigt högre marknadsföringskostnader under föregående kvartal. Valutakurseffekter ökade kostnaderna med 30 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till -29 mkr (283). De makroekonomiska utsikterna var relativt stabila och mindre återvinningar gjordes.

Januari – mars 2023 jämfört med januari – mars 2022

Resultatet ökade till 3 163 mkr (943). Vinsten i lokal valuta ökade främst på grund av högre intäkter. Valutakurseffekter påverkade resultatet positivt med 218 mkr.

Räntenettot ökade med 166 procent i lokal valuta främst på grund av stigande inlåningsmarginaler och högre utlåningsvolym. Valutakurseffekter påverkade räntenettot positivt med 269 mkr.

Utlåningen ökade med 9 procent i lokal valuta. Utlåningen till privatpersoner ökade med 8 procent medan företagsutlåningen ökade med 10 procent. Valutakurseffekter ökade utlåningen med 20 mdkr.

Inlåningen ökade med 6 procent i lokal valuta. Inlåningen från privatpersoner ökade med 5 procent medan företagsinlåningen ökade med 7 procent. Valutakurseffekter ökade inlåningen med 31 mdkr.

Provisionsnettot ökade med 9 procent i lokal valuta till stor del beroende på högre intäkter från kort.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 19 procent i lokal valuta på grund av positiva värderingseffekter av placeringar i Swedbanks egna fonder och tillgångar i försäkringsverksamheten.

Övriga intäkter ökade på grund av ett bättre försäkringsresultat påverkat av ränteförändringar.

Kostnaderna ökade med 22 procent i lokal valuta främst på grund av högre löner och extra ersättning till personalen, samt högre övriga kostnader. Kostnader för och investeringar i digitala lösningar fortsatte att öka. Valutakurseffekter ökade kostnaderna med 86 mkr.

Affärsutveckling

Den ekonomiska utvecklingen i de baltiska ekonomierna var stabil under kvartalet, trots hög inflation, stigande räntor och fortsatt osäkerhet om framtiden. Konsumentförtroendet stärktes något, vilket bland annat avspeglade sig genom en viss återhämtning på bostadsmarknaden. Statligt stöd till hushåll och företag, samt lägre energipriser mildrade de negativa effekterna av energikrisen. Investeringstakten var stabil och särskilt stark inom energisektorn.

Swedbanks bolån ökade något under kvartalet, trots fortsatt försiktighet och försämrad köpkraft. Övrig konsumentutlåning ökade också, framför allt inom

segmentet billån där Swedbank finansierar miljövänliga bilar till lägre ränta. Företagsutlåningen var stabil.

Inlåningen minskade något under kvartalet. Till följd av stigande marknadsräntor fortsatte Swedbank höja räntorna på konton med fast löptid. För att stödja våra kunders sparvanor började Swedbank även betala ränta på Easy Saver-konton där kunder kan välja att deras kortbetalningar avrundas uppåt och mellanskillnaden sätts in på sparkontot.

Tillgängligheten för våra kunder har varit stabil i alla kanaler under kvartalet, från personliga möten i kontor till samtal med telefonbanken. Arbetet med att förbättra tillgängligheten har fortsatt och Swedbank har utvecklat en ny funktion till betalkorten, Touch Card, för att underlätta för synskadade kunder. Den nya molnbaserade kommunikationsplattformen som lanserades i Lettland förra kvartalet, där skräddarsydd röstrespons minskar kötider för kunderna, visar redan resultat. Motsvarande investeringar i Estland och Litauen kommer ske under året.

Produktutvecklingen riktad mot privatpersoner fortsatte under kvartalet. Som första bank erbjuder Swedbank i Lettland anställda inom Försvarsmakten möjligheten att få bolån med statligt stöd. I Litauen vann Swedbank en upphandling av utbetalning av statsgaranterade studielån. I Estland och Lettland lanserades finansieringskampanjer riktade mot privat- och företagskunder för hållbara energilösningar för boende och bil som innebär att kunden under de två första åren inte betalar något utöver Euribor.

Swedbank fortsätter att uppgradera e-handelserbjudandet för våra företagskunder där vi lanserat Apple Pay på e-handelsplattformen.

Inom ramen för Swedbanks samhällsengagemang lanserades ett index för finansiell hälsa. Syftet med satsningen är att mäta kunskapen om vardagsekonomi och att stärka allmänhetens privatekonomiska kompetens.



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 39 i Litauen.

Stora företag och Institutioner

- Stigande intäkter och stabila kostnader
- God kreditkvalitet, dock påverkad av sämre makroutsikter
- Omorganisering av bankens företagskompetens stärker affären för medelstora företag

Resultaträkning

mkr	Kv1 2023	Kv4 2022	%	Kv1 2022	%
Räntenetto	1 450	1 488	-3	1 026	41
Provisionsnetto	640	558	15	659	-3
Nettoresultat finansiella poster	362	187	93	245	47
Övriga intäkter ¹	81	142	-43	47	73
Summa intäkter	2 533	2 375	7	1 977	28
Personalkostnader	410	388	6	386	6
Rörliga personalkostnader	41	25	65	39	4
Övriga kostnader	647	673	-4	568	14
Avskrivningar	29	30	-2	30	0
Summa kostnader	1 127	1 115	1	1 022	10
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	1 407	1 259	12	955	47
Kreditförluster	171	-81		77	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	149	109	37	117	28
Resultat före skatt	1 086	1 231	-12	762	43
Skatt	205	261	-22	177	16
Periodens resultat	881	970	-9	584	51
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	9,7	10,7		7,4	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	130	147		109	
Kreditförlustnivå, %	0,19	-0,09		0,11	
K/I-tal ¹	0,44	0,47		0,52	
Lån till kunder, mkr	282	287	-2	257	10
Inlåning från kunder, mkr	217	195	11	236	-8
Heltidstjänster	1 167	1 179	-1	1 196	-2

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

Resultat

Första kvartalet 2023 jämfört med fjärde kvartalet 2022

Resultatet minskade till 881 mkr (970), främst till följd av högre kreditförluster.

Räntenettet minskade med 3 procent till 1 450 mkr (1 488). Lägre genomsnittliga utlåningsvolymen påverkade negativt, men något högre utlåningsmarginaler motverkade. Resultatet från inlåningen var stabilt. En positiv justering mot Group Treasury föregående kvartal, samt en internprisrelaterad metodförändring under innevarande kvartal påverkade jämförelsen negativt.

Provisionsnettot ökade med 15 procent till 640 mkr (558). Högre intäkter relaterade till aktieemissioner och börsintroduktioner samt ökade intäkter från obligationsemissioner bidrog. Intäkten för utbetalningen av elstödet från Försäkringskassan och en negativ justering relaterad till Mastercard under föregående kvartal bidrog också till ökningen.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 362 mkr (187) till följd av högre marknadsvärde av handelslaget för företagsobligationer samt hög kundaktivitet inom

räntehandeln. Värdejusteringar på derivat (CVA/DVA) påverkade negativt.

Totala kostnader ökade med 1 procent till 1 127 mkr (1 115), främst till följd av den årliga löneökningen.

Kreditförlusterna uppgick till 171 mkr (-81) och förklaras främst av sämre makroekonomiska utsikter samt rating- och stegförändringar.

Januari – mars 2023 jämfört med januari – mars 2022

Resultatet ökade till 881 mkr (584) i huvudsak till följd av högre räntenetto och nettoresultat finansiella poster.

Räntenettet ökade med 41 procent till 1 450 mkr (1 026) främst till följd av högre genomsnittliga utlåningsvolymen samt högre inlåningsmarginal.

Provisionsnettot minskade med 3 procent till 640 mkr (659). Intäkter relaterade till kortinlösen samt kapitalförvaltning och värdepappersförvar minskade, vilket delvis motverkades av högre intäkter från obligationsemissioner och börsintroduktioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 362 mkr (245). Högre marknadsvärde av handelslaget för företagsobligationer och hög kundaktivitet inom räntehandeln bidrog positivt. Värdejusteringar på derivat (CVA/DVA) påverkade negativt.

Totala kostnader ökade med 10 procent till 1 127 mkr (1 022) främst på grund av högre IT- och konsultkostnader. Den årliga löneökningen och omstruktureringskostnader relaterade till den norska verksamheten har också bidragit.

Kreditförlusterna uppgick till 171 mkr (77) och förklaras främst av sämre makroekonomiska utsikter samt rating- och stegförändringar.

Affärsutveckling

Företagsutlåningen sjönk något under kvartalet, framför allt till följd av lägre utlåning i Norge. Inom fastighetssektorn fortsatte dock efterfrågan på bankfinansiering vara hög och Swedbanks utlåning till ett fåtal kärnkunder ökade något.

Den totala inlåningen ökade under kvartalet. Inlåning från institutionella kunder ökade medan inlåningen från företagskunder minskade.

Kapitalmarknaden inledde året starkt med en ökad efterfrågan på framför allt företagsobligationer med hög kreditvärdighet. Swedbank var rådgivare till bland annat BNP Paribas, ICA och Nykredit i samband med deras obligationsemissioner. Inom segmentet för högvakastande obligationer har marknaden generellt sett varit mer avvaktade, dock var Swedbank rådgivare i samband med Volvo Cars emission av en grön obligation.

Aktivitetsnivån inom aktiemarknadsrelaterade kapitalanskaffningar har också varit hög, framför allt inom mer räntekänsliga sektorer. Swedbank har aktivt stöttat sina kärnkunder inom fastighetssektorn och har bland annat agerat rådgivare vid börsnoteringen av Neobo Fastigheter och nyemissionen i NP3. Swedbank var också rådgivare i teknikbolaget CTEK:s nyemission.

Under kvartalet gav Försäkringskassan Swedbank uppdraget att betala ut elstödet till 4,9 miljoner hushåll.

Marknadsturbulensen ledde till hög kundaktivitet och efterfrågan på framför allt ränteprodukter för riskhantering.

För att öka affärstillväxten och stärka fokuset på medelstora företag sammanför vi bankens resurser och kompetens inom området. För att anpassa organisationen genomförs en organisationsförändring tillsammans med Svensk bankverksamhet. Ansvaret för medelstora företagskunder flyttar till Stora företag och Institutioner som byter namn till Företag och Institutioner. Rådgivning kring dagliga bankprodukter kommer att stärkas genom ökad specialistkompetens. Den nya organisationen träder i kraft den 1 maj 2023.

Bo Bengtsson
Chef Stora företag och Institutioner

Stora företag och Institutioner ansvarar för Swedbanks erbjudande till större kunder med en omsättning på över två miljarder kronor, eller kunder med mer komplexa behov. Affärsområdet ansvarar också för erbjudandet av företags- och kapitalmarknadsprodukter i övriga delar av banken samt till sparbankerna. Stora företag och Institutioner arbetar nära våra kunder och med kundanpassad 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	Kv1 2023	Kv4 ¹ 2022	%	Kv1 ¹ 2022	%
Räntenetto	-798	-963	-17	429	
Provisionsnetto	-80	-54	47	-43	84
Nettoresultat finansiella poster	285	307	-7	-303	
Övriga intäkter ²	711	637	12	520	37
Summa intäkter	118	-74		603	-80
Personalkostnader	1 615	1 604	1	1 483	9
Rörliga personalkostnader	60	54	11	28	
Övriga kostnader	-1 252	-1 139	10	-1 226	2
Avskrivningar	368	360	2	330	11
Sanktionsavgifter	890				
Summa kostnader	1 680	879	91	615	
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	-1 563	-953	64	-12	
Nedskrivning av immateriella tillgångar		681			
Kreditförluster	10	0		7	42
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	5	8		4	26
Resultat före skatt	-1 578	-1 642	-4	-23	
Skatt	4	-175		39	-89
Periodens resultat	-1 582	-1 467	8	-62	
Heltidstjänster	6 988	6 927	1	6 734	4

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

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

Första kvartalet 2023 jämfört med fjärde kvartalet 2022

Resultatet minskade till -1 582 mkr (-1 467). Högre kostnader bidrog medan lägre nedskrivningar av immateriella tillgångar motverkade.

Räntenettet ökade till -798 mkr (-963). Räntenettet inom Group Treasury ökade till -756 mkr (-862). En negativ justering mot Stora företag och Institutioner föregående kvartal, samt en internprisrelaterad metodförändring under innevarande kvartal påverkade jämförelsen positivt.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 285 mkr (307). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury minskade till 271 mkr (312) främst relaterat till mindre positiva värdeförändringar på derivat och aktier än föregående kvartal.

Kostnaderna ökade till 1 680 mkr (879) främst till följd av sanktionsavgiften från Finansinspektionen och reserveringen relaterad till OFAC.

Januari – mars 2023 jämfört med januari – mars 2022

Resultatet minskade till -1 582 mkr (-62) främst till följd av lägre intäkter och högre kostnader.

Räntenettet minskade till -798 mkr (429). Group Treasurys räntenetto minskade till -756 mkr (479) till följd av effekter av bankens internprismodell relaterade till högre marknadsräntor.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 285 mkr (-303). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 271 mkr (-296) främst på grund av positiva värdeförändringar på derivat.

Kostnaderna ökade till 1 680 mkr (615) främst till följd av sanktionsavgiften från Finansinspektionen och reserveringen relaterad till OFAC.

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	Kv1 2023	Kv4' 2022	%	Kv1' 2022	%
Räntenetto	16	13	25	-2	
Provisionsnetto	-2	-5	-66	1	
Övriga intäkter ²	-449	-439	2	-260	73
Summa intäkter	-435	-432	1	-261	67
Personalkostnader	-4	-3	17	-4	-2
Övriga kostnader	-432	-428	1	-257	68
Summa kostnader	-435	-432	1	-261	67

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

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	Kv1 2023	Kv4 ¹ 2022	Kv1 ¹ 2022
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	21 240	17 327	7 500
Övriga ränteintäkter	192	110	114
Ränteintäkter	21 432	17 437	7 614
Räntekostnader	-9 497	-6 519	-854
Räntenetto (not 5)	11 936	10 918	6 759
Provisionsintäkter	5 625	5 550	5 447
Provisionskostnader	-1 965	-2 128	-1 896
Provisionsnetto (not 6)	3 660	3 422	3 551
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	916	763	139
Försäkringsresultat	-506	-526	1 471
Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal	787	760	-1 307
Försäkringsnetto (not 8)	282	235	164
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	171	194	165
Övriga intäkter	422	415	366
Summa intäkter	17 387	15 947	11 145
Personalkostnader	3 466	3 366	3 118
Övriga allmänna administrationskostnader (not 9)	1 607	1 794	1 409
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	448	441	412
Sanktionsavgifter	890		
Summa kostnader	6 410	5 602	4 938
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	10 977	10 346	6 206
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar (not 15)		681	
Nedskrivning av materiella tillgångar		3	
Kreditförluster (not 10)	777	679	158
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter (not 11)	518	439	456
Resultat före skatt	9 681	8 543	5 592
Skatt	2 121	1 755	1 108
Periodens resultat	7 560	6 788	4 484
Periodens resultat hänförligt till:			
Aktieägarna i Swedbank AB	7 561	6 789	4 484
Minoriteten	-1	-1	0
Resultat per aktie, kr	6,73	6,05	4,00
Resultat per aktie efter utspädning, kr	6,71	6,03	3,99

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen mkr	Kv1 2023	Kv4 2022	Kv1 2022
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen¹	7 560	6 788	4 484
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	312	-609	702
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	22	-14	59
Skatt	-64	125	-145
Summa	269	-497	616
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter:			
Vinster/förluster uppkomna under perioden ¹	910	1 285	564
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter:			
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-675	-1 019	-469
Kassaflödessäkringar:			
Vinster/förluster uppkomna under perioden	126	188	93
Omfort till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	-128	-180	-92
Valutabasissspreadar:			
Vinster/förluster uppkomna under perioden	3	-49	53
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	-38	21	26
Skatt	139	219	85
Summa¹	336	464	261
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt¹	605	-33	877
Periodens totalresultat¹	8 165	6 755	5 361
Periodens totalresultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB¹	8 166	6 756	5 361
Minoriteten	-1	-1	0

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

För januari - mars 2023 redovisades ett positivt resultat i övrigt totalresultat om 312 mkr (702) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per 31 mars 2023 uppgick diskonteringsräntan, som använts vid beräkningen av den utgående pensionsskulden, till 4,26 procent jämfört med 4,25 procent per 31 december 2022. Inflationsförväntningarna uppgick till 1,99 procent jämfört med 2,11 procent per 31 december 2022. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna ökade under januari – mars 2023 med 222 mkr. Sammantaget per 31 mars 2023 översteg förvaltningstillgångarnas marknadsvärde skulden för fonderade förmånsbestämda pensionsplaner med 2 838 mkr varför de fonderade planerna redovisades som tillgång.

För januari - mars 2023 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 910 mkr (564). 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 -38 mkr (26) i Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures. Den totala vinsten om 872 mkr är inte föremål för beskattning. Merparten av koncernens utländska nettotillgångar har valutasäkrats vilket medfört ett resultat för säkringsinstrumenten med -675 mkr (-469).

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	31 mar 2023	31 dec' 2022	31 mar' 2022
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	361 343	365 992	429 475
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	290 378	151 483	148 937
Utlåning till kreditinstitut	59 316	56 589	53 281
Utlåning till allmänheten	1 838 152	1 842 811	1 761 481
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-17 389	-20 369	-11 087
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	72 513	61 298	79 161
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	287 622	268 594	283 607
Aktier och andelar	37 894	30 268	31 951
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 916	7 830	7 889
Derivat (not 19)	37 351	50 504	39 299
Immateriella anläggningstillgångar (not 15)	20 301	19 886	19 756
Materiella tillgångar	5 529	5 449	5 358
Aktuella skattefordringar	1 608	1 449	1 357
Uppskjutna skattefordringar	90	159	129
Pensionstillgångar	2 838	2 431	
Övriga tillgångar	28 145	8 244	32 287
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 732	2 028	2 397
Summa tillgångar	3 036 339	2 854 646	2 885 277
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut (not 16)	136 427	72 826	133 325
In- och upplåning från allmänheten (not 17)	1 313 079	1 305 948	1 300 334
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	289 440	268 892	285 413
Emitterade värdepapper (not 18)	864 571	784 206	791 543
Korta positioner värdepapper	23 986	27 134	24 716
Derivat (not 19)	47 859	68 679	40 109
Aktuella skatteskulder	3 446	1 811	906
Uppskjutna skatteskulder	3 638	3 615	3 765
Pensionsavsättningar	165	168	1 038
Försäkringsavsättningar	25 582	24 875	25 327
Övriga skulder och avsättningar	44 730	26 984	47 268
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 048	4 657	5 602
Seniora icke-prioriterade skulder (not 18)	66 774	57 439	47 179
Efterställda skulder (not 18)	37 232	31 331	23 797
Summa skulder	2 862 977	2 678 566	2 730 324
Eget kapital			
Minoritetskapital	28	29	26
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	173 334	176 052	154 927
Summa eget kapital	173 362	176 080	154 953
Summa skulder och eget kapital	3 036 339	2 854 646	2 885 277

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

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-mars 2023										
Ingående balans 1 januari 2023	24 904	17 275	9 660	-5 964	11	-8	130 174	176 052	29	176 080
Utdelningar							-10 964	-10 964		-10 964
Aktierelaterade ersättningar till anställda							74	74		74
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							6	6		6
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							0	0		0
Periodens totalresultat			872	-536	-2	2	7 830	8 166	-1	8 165
varav redovisat över resultaträkningen							7 561	7 561	-1	7 560
varav redovisat över övrigt totalresultat			872	-536	-2	2	269	605		605
Utgående balans 31 mars 2023	24 904	17 275	10 532	-6 500	9	-6	127 120	173 334	28	173 362
Januari-december 2022										
Utgående balans 31 december 2021	24 904	17 275	5 294	-3 248	2	-58	117 501	161 670	26	161 696
Ändring av redovisningsprincip IFRS 17							484	484		484
Ingående balans 1 januari 2022	24 904	17 275	5 294	-3 248	2	-58	117 985	162 154	26	162 180
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			4 366	-2 716	9	50	24 644	26 353	3	26 356
varav redovisat över resultaträkningen							21 365	21 365	3	21 368
varav redovisat över övrigt totalresultat			4 366	-2 716	9	50	3 279	4 988		4 988
Utgående balans 31 december 2022	24 904	17 275	9 660	-5 964	11	-8	130 174	176 052	29	176 080
Januari-mars 2022										
Utgående balans 31 december 2021	24 904	17 275	5 294	-3 248	2	-58	117 501	161 670	26	161 696
Ändring av redovisningsprincip IFRS 17							484	484		484
Ingående balans 1 januari 2022	24 904	17 275	5 294	-3 248	2	-58	117 985	162 154	26	162 180
Utdelningar							-12 632	-12 632		-12 632
Aktierelaterade ersättningar till anställda							55	55		55
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							-10	-10		-10
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							-1	-1		-1
Periodens totalresultat			590	-372	1	42	5 100	5 361		5 361
varav redovisat över resultaträkningen							4 484	4 484		4 484
varav redovisat över övrigt totalresultat			590	-372	1	42	616	877		877
Utgående balans 31 mars 2022	24 904	17 275	5 884	-3 620	3	-16	110 497	154 927	26	154 953

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	Jan-mar 2023	Helår 2022	Jan-mar 2022
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt ¹	9 681	26 763	5 592
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten ¹	3 355	3 395	709
Betalda inkomstskatter	-896	-4 537	-758
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-2 082	-16 637	-13 826
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	7 739	-123 486	-56 008
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper	-156 422	16 856	-1 643
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	-23 083	-6 593	-17 142
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	60 224	-25 043	40 014
Ökning (+) / minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten	1 271	11 707	30 614
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper	76 006	22 722	54 510
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	4 263	76 233	20 187
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 944	-18 620	62 249
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-50	-135	-22
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	69	1 020	88
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-352	-363	-58
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	59	169	17
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-274	691	25
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingkulder	-201	-802	-192
Emission av seniora icke-prioriterade skulder	9 152	22 993	10 608
Återbetalning av seniora icke-prioriterade skulder	-578	-257	-287
Emission av efterställda skulder	5 243	13 374	
Återbetalning av efterställda skulder	-255	-12 661	-5 156
Utbetald utdelning		-12 632	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 361	10 015	4 973
Periodens kassaflöde	-6 857	-7 914	67 247
Likvida medel vid periodens början	365 992	360 153	360 153
Periodens kassaflöde	-6 857	-7 914	67 247
Valutakursdifferenser i likvida medel	2 208	13 753	2 075
Likvida medel vid periodens slut	361 343	365 992	429 475

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. Det verkliga kassaflödet påverkas inte av införandet, men belopp för relevanta rader har räknats om.

2023

Under första kvartalet lämnades tillskott till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB och Tibern AB om 48 mkr respektive 2 mkr.

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.

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 2022 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. Inga justeringar för avrundning görs vilket innebär att summeringsdifferenser kan uppstå.

Ändrade redovisningsprinciper

I de finansiella rapporterna för 2023 tillämpas följande nya redovisningsstandard.

Försäkringsavtal (IFRS 17)

Den 1 januari införde koncernen IFRS 17 Försäkringsavtal. IFRS 17 ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal och fastställer principerna för redovisning, presentation, värdering och upplysningar om utfärdade försäkringsavtal samt återförsäkringsavtal. De viktigaste skillnaderna mellan IFRS 17 och IFRS 4 avser intäktsredovisning och skuldvärdering. Den nya standarden har tillämpats med övergångsdag den 1 januari 2022, varför jämförelsetal har räknats om. I not 29 presenteras jämförelsetal för balans- och resultaträkningen före och efter införandet av IFRS 17. I noter som har påverkats av införandet av IFRS 17 anges att jämförelsetal har räknats om. Redovisade belopp före omräkningen presenteras inte.

De mest väsentliga redovisningsprinciperna som tillämpas av koncernen från och med den 1 januari 2023 beskrivs i års- och hållbarhetsredovisningen 2022 på sidorna 78–79.

Övriga ändringar i redovisningsregler

Övriga ändringar i redovisningsregler som antagits från och med 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöden eller upplysningar.

Not 2 Viktiga redovisningsantaganden

Presentationen av konsoliderade finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventualtillgångar och eventualskulder per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar, inklusive: bedömningar om bestämmande inflytande över investeringsfonder föreligger, finansiella instruments verkliga värden, reserveringar för 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 2022.

Not 3 Förändringar i koncernstrukturen

Under första kvartalet 2023 genomfördes inga betydande förändringar av koncernstrukturen.

Not 4 Rörelsesegment (affärsområde)

Januari-mars 2023 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag och Institutioner	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	7 328	3 940	1 450	-798	16	11 936
Provisionsnetto	2 285	817	640	-80	-2	3 660
Nettoresultat finansiella poster	137	133	362	285	-0	916
Övriga intäkter ¹	325	207	81	711	-449	875
Summa intäkter	10 075	5 097	2 533	118	-435	17 387
Personalkostnader	832	476	410	1 615	-4	3 330
Rörliga personalkostnader	17	19	41	60	0	136
Övriga kostnader	1 911	732	647	-1 252	-432	1 607
Avskrivningar	5	45	29	368	0	448
Sanktionsavgifter				890		890
Summa kostnader	2 766	1 273	1 127	1 680	-435	6 410
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	7 309	3 824	1 407	-1 563		10 977
Kreditförluster	625	-29	171	10		777
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	340	24	149	5		518
Resultat före skatt	6 345	3 829	1 086	-1 578		9 682
Skatt	1 246	666	205	4		2 121
Periodens resultat	5 098	3 163	881	-1 582		7 560
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	5 099	3 163	881	-1 582		7 561
Minoriteten	-1					-1
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	223	164	142	75	-4	601
Kort	583	516	572	-90	-0	1 580
Kapitalförvaltning och depå	1 715	144	440	-1	-77	2 222
Utlåning	43	54	200	-0	-2	296
Övriga provisionsintäkter ²	521	153	250	3	-2	926
Summa provisionsintäkter	3 085	1 032	1 606	-12	-85	5 625
Provisionskostnader	800	215	965	68	-83	1 965
Provisionsnetto	2 285	817	640	-80	-2	3 660
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodoavande hos centralbanker	1	4	2	354		361
Utlåning till kreditinstitut	7		196	285	-429	59
Utlåning till allmänheten	1 268	241	329	1	-1	1 838
Räntebärande värdepapper		2	71	293	-3	363
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	285	2				288
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	6			2		8
Derivat		0	152	124	-239	37
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	13	1	10		26
Övriga tillgångar	23	151	22	206	-346	56
Summa tillgångar	1 592	413	775	1 275	-1 018	3 036
Skulder till kreditinstitut	29	2	361	140	-396	136
In- och upplåning från allmänheten	709	375	238	1	-11	1 313
Emitterade värdepapper	-0	2	3	864	-4	865
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	287	2				289
Derivat		0	163	123	-239	48
Övriga skulder	494		-26	8	-368	108
Seniora icke-prioriterade skulder			-0	67		67
Efterställda skulder				37		37
Summa skulder	1 519	383	740	1 240	-1 018	2 863
Allokerat eget kapital	73	30	35	35		173
Summa skulder och eget kapital	1 592	413	775	1 275	-1 018	3 036
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet, %	28,1	42,2	9,7	-16,2		17,0
K/I-tal	0,27	0,25	0,44	14,28		0,37
Kreditförlustnivå, %	0,20	-0,05	0,19	0,13		0,16
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	179	64	130	27		137
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	3	1	2			6
Lån till kunder, total, mdkr	1 268	241	282	1		1 791
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	3	1	3			7
Inlåning från kunder, mdkr	708	375	217	2		1 303
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	413	160	204	29		806
Heltidstjänster	3 960	4 674	1 167	6 988		16 788
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	73	30	36	39		178

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.

Januari-mars 2022 ¹ mdkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag och Institutioner	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	3 924	1 382	1 026	429	-2	6 759
Provisionsnetto	2 239	697	659	-43	1	3 551
Nettoresultat finansiella poster	93	104	245	-303	-0	139
Övriga intäkter ²	453	-65	47	520	-260	695
Summa intäkter	6 708	2 117	1 977	603	-261	11 145
Personalkostnader	813	349	386	1 483	-4	3 027
Rörliga personalkostnader	6	17	39	28	0	90
Övriga kostnader	1 762	562	568	-1 226	-257	1 409
Avskrivningar	8	44	30	330	-0	412
Summa kostnader	2 589	973	1 022	615	-261	4 938
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	4 119	1 144	955	-12		6 206
Kreditförluster	85	-11	77	7		158
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	312	24	117	4		456
Resultat före skatt	3 722	1 132	762	-23		5 592
Skatt	704	189	177	39		1 108
Periodens resultat	3 019	943	584	-62		4 484
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	3 018	943	584	-62		4 484
Minoriteten	0					0
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	189	167	121	65	-4	539
Kort	519	422	568	-106	0	1 402
Kapitalförvaltning och depå	1 824	137	428	-4	-77	2 309
Utlåning	52	44	216	2	-2	312
Övriga provisionsintäkter ³	543	123	214	7	-2	885
Summa provisionsintäkter	3 126	894	1 547	-35	-84	5 447
Provisionskostnader	888	197	888	8	-85	1 896
Provisionsnetto	2 239	697	659	-43	1	3 551
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2	4	1	424	-2	429
Utlåning till kreditinstitut	5	0	205	229	-385	53
Utlåning till allmänheten	1 262	203	297	0	-1	1 761
Räntebärande värdepapper	0	2	71	155	-0	228
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	281	2				284
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	6			2		8
Derivat		0	100	83	-144	39
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	1	10		25
Övriga tillgångar	23	133	22	358	-479	57
Summa tillgångar	1 582	356	697	1 261	-1 010	2 885
Skulder till kreditinstitut	26	1	345	138	-377	133
In- och upplåning från allmänheten	716	325	264	2	-7	1 300
Emitterade värdepapper		1	4	788	-1	792
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	283	2				285
Derivat	0	0	105	78	-144	40
Övriga skulder	486		-55	158	-481	109
Seniora icke-prioriterade skulder			-0	47		47
Efterställda skulder				24		24
Summa skulder	1 511	330	663	1 236	-1 010	2 730
Allokerat eget kapital	70	26	33	26		155
Summa skulder och eget kapital	1 582	356	697	1 261	-1 010	2 885
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet %	17,7	15,0	7,4	-0,7		11,1
K/I-tal	0,39	0,46	0,52	1,02		0,44
Kreditförlustnivå, %	0,03	-0,02	0,11	0,15		0,04
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	176	62	109	10		135
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr (brutto)	2	1	3			6
Lån till kunder, total, mdkr	1 262	203	257	0		1 723
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	1	1	3			5
Inlåning från kunder, mdkr	716	325	236	2		1279
Riskexponeringsbelopp, mdkr	405	106	183	30		724
Heltidstjänster	4 041	4 629	1 196	6 734		16 600
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	68	25	32	37		162

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

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

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

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

Under första kvartalet 2023 genomfördes inga organisationsförändringar mellan rörelsesegmenten.

Not 5 Räntenetto

mkr	Kv1 2023	Kv4' 2022	Kv1' 2022
Ränteintäkter			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 406	2 618	-284
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 413	711	32
Utlåning till kreditinstitut	691	476	41
Utlåning till allmänheten	16 769	14 175	7 737
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	389	402	76
Derivat ²	-126	14	133
Övriga tillgångar	11	3	10
Summa	22 553	18 398	7 746
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat finansiella poster	1 121	961	133
Summa ränteintäkter	21 432	17 437	7 614
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-1 287	-895	27
In- och upplåning från allmänheten	-4 684	-3 153	-115
varav insättningsgarantiavgifter	-157	-29	-157
Emitterade värdepapper	-5 860	-4 765	-1 134
Seniora icke-prioriterade skulder	-377	-296	-91
Efterställda skulder	-374	-300	-227
Derivat ²	1 864	2 122	742
Övriga skulder	-21	-19	-13
Summa	-10 739	-7 306	-812
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat finansiella poster	-1 242	-788	42
Summa räntekostnader	-9 497	-6 519	-854
Räntenetto	11 936	10 918	6 759
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	1,55	1,47	0,94
Genomsnittliga totala tillgångar	3 051 193	3 026 860	2 966 233
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	12 100	9 026	1 572

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

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

mkp	Kv1 2023	Kv4 ¹ 2022	Kv1 ¹ 2022
Provisionsintäkter			
Betalningsförmedling	601	555	539
Kort	1 580	1 734	1 402
Kundkoncept	392	376	352
Kapitalförvaltning och depå	2 222	2 122	2 309
Försäkring	86	79	129
Värdepapper och corporate finance	199	177	169
Utlåning	296	303	312
Övrigt	250	204	235
Summa provisionsintäkter	5 625	5 550	5 447
Provisionskostnader			
Betalningsförmedling	-364	-328	-331
Kort	-708	-928	-706
Kundkoncept	-47	-48	-41
Kapitalförvaltning och depå	-579	-546	-558
Försäkring	-69	-61	-80
Värdepapper och corporate finance	-93	-86	-99
Utlåning	-40	-39	-38
Övrigt	-64	-91	-43
Summa provisionskostnader	-1 965	-2 128	-1 896
Provisionsnetto			
Betalningsförmedling	237	227	208
Kort	872	805	696
Kundkoncept	345	328	311
Kapitalförvaltning och depå	1 643	1 577	1 751
Försäkring	17	18	49
Värdepapper och corporate finance	105	91	70
Utlåning	256	264	274
Övrigt	185	113	192
Summa provisionsnetto	3 660	3 422	3 551

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

Not 7 Nettoresultat finansiella poster

mkr	Kv1 2023	Kv4 ¹ 2022	Kv1 ¹ 2022
Verkligt värde via resultaträkningen			
Aktier och aktierelaterade derivat	-14	82	339
varav utdelning	88	4	61
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	472	-148	-704
Finansiella skulder	0	-4	9
Finansiella tillgångar och skulder där kunden bär placeringsrisken, netto	-1	5	5
Andra finansiella instrument	1	0	-1
Summa verkligt värde via resultaträkningen	458	-66	-352
Säkringsredovisning			
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	86	-3	-20
varav säkringsinstrument	3 676	70	-13 172
varav säkrade poster	-3 590	-72	13 152
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	82	-61	-6
varav säkringsinstrument	-2 898	-1 384	9 328
varav säkrade poster	2 980	1 323	-9 334
Ineffektivitet, kassaflödessakringar	-1	-1	0
Summa säkringsredovisning	167	-65	-26
Upplupet anskaffningsvärde			
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	11	13	35
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	9	214	-22
Summa upplupet anskaffningsvärde	20	227	13
Handelsrelaterade räntor			
Ränteintäkter	1 121	961	133
Räntekostnader	-1 242	-788	42
Summa handelsrelaterade räntor	-121	174	175
Valutakursförändringar	393	493	329
Summa	916	763	139

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

Not 8 Försäkringsnetto

Till följd av införandet av IFRS 17 redovisas en not som specificerar försäkringsnettot enligt standarden.

	Kv1	Kv4	Kv1
mkr	2023	2022	2022
Försäkringsintäkter	1 043	981	869
Försäkringskostnader	-799	-674	-472
Resultat från försäkringstjänster	244	307	397
Resultat från innehavda återförsäkringsavtal	-16	-11	-14
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal	-734	-822	1 087
Försäkringsresultat	-506	-526	1 471
Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal med resultatandel	787	760	-1 307
Försäkringsnetto	282	235	164

Not 9 Övriga allmänna administrationskostnader

	Kv1	Kv4 ¹	Kv1 ¹
mkr	2023	2022	2022
Fastighets- och lokalkostnader	121	130	112
IT-kostnader	631	758	592
Tele, porto	32	26	30
Konsulter	222	255	150
Ersättning till sparbanker	55	56	56
Övriga köpta tjänster	267	253	243
Resor	27	34	6
Representation	6	10	4
Materialkostnader	23	20	15
Reklam, PR, marknadsföring	33	111	29
Värdetransport, larm	17	18	19
Reparation och underhåll	31	32	27
Övriga administrationskostnader	111	78	110
Övriga rörelsekostnader	29	12	16
Summa	1 607	1 794	1 409

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

Not 10 Kreditförluster

mkr	Kv1 2023	Kv4 2022	Kv1 2022
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Kreditförlustreserveringar - steg 1	259	141	380
Kreditförlustreserveringar - steg 2	456	348	-325
Kreditförlustreserveringar - steg 3	4	17	-334
Kreditförlustreserveringar - förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	0	1	0
Summa	720	507	-279
Bortskrivningar	57	224	442
Återvinningar	-49	-38	-35
Summa	9	186	407
Summa - lån till upplupet anskaffningsvärde	729	693	128
Lånelöften och garantiavtal			
Kreditförlustreserveringar - steg 1	35	-31	90
Kreditförlustreserveringar - steg 2	21	75	-55
Kreditförlustreserveringar - steg 3	-8	-56	-5
Summa - lånelöften och garantier	48	-13	30
Summa	777	679	158
Kreditförlustnivå, %	0,16	0,14	0,04

Beräkning av kreditförlustreserveringar

Värdering av förväntade kreditförluster beskrivs i not K3.1 Kreditrisk på sidorna 81 - 86 i års- och hållbarhetsredovisningen 2022.

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 1 937 mkr (1 738 mkr per 31 december 2022) och är fördelade med 1 029 mkr i steg 1, 905 mkr i steg 2 och 3 mkr i steg 3. Kunder och branscher analyseras med hänsyn tagen till den nuvarande situationen, särskilt inom mer utsatta sektorer. Per 31 mars 2023 var den viktigaste förändringen att expertjusteringarna av kreditförlustreserveringarna för fastighetsförvaltning ökades. De mest betydande expertjusteringarna finns i följande branscher: fastighetsförvaltning, tillverkningsindustri, detalj- och partihandel, byggnadsverksamhet, sjötransport och offshore 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 2022.
- 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				Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			
			Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Kreditförlustreserveringar 31 mar 2023	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 mar 2023	Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Kreditförlustreserveringar 31 dec 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2022
18-21	<0,1	5 - 8 enheter	-5,5	4,2	74	12	-5,6	5,4	60	12
13-17	0,1 - 0,5	3 - 7 enheter	-4,6	6,6	293	12	-5,7	7,4	277	12
9-12	>0,5 - 2,0	1 - 5 enheter	-12,0	12,9	214	5	-12,9	13,4	216	5
6-8	>2,0 - 5,7	1 - 3 enheter	-6,2	4,3	102	2	-6,1	5,1	100	2
0-5	>5,7 - 99,9	1 enhet	-1,3	0,0	88	1	-1,2	0,0	72	1
			-6,7	7,2	770	31	-7,6	8,1	726	31
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk					3	0			3	1
Finansiella instrument i steg 3					659	0			653	0
Expertjustering efter modellberäkningen ⁴					369				401	
Summa⁵					1 802	31			1 783	33

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 190 mkr (217).

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

Intern riskklass vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde, ökning i PD för återstående löptid, % ¹	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid				Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			
		Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlustreserveringar 31 mar 2023	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 mar 2023	Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlustreserveringar 31 dec 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2022
18-21	200-300	-15,6	17,5	145	21	-14,3	24,1	86	20
13-17	100-250	-4,3	7,8	951	23	-2,3	10,0	706	22
9-12	100-200	-1,4	8,2	1 035	11	-1,5	8,0	873	11
6-8	50-150	-2,4	6,7	306	3	-2,0	6,8	285	3
0-5	50	-0,8	1,5	201	2	-1,2	1,3	166	1
		-3,3	7,9	2 638	60	-2,3	8,6	2 116	58
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk				37	9			26	9
Finansiella instrument i steg 3				1 498	0			1 503	0
Expertjustering efter modellberäkningen ²				1 565				1 335	
Summa³				5 738	69			4 981	67

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 566 mkr (497).

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Swedbank Economic Outlook publicerades den 24 januari och en uppdatering av basscenariot gjordes per den 10 mars av Swedbank Macro Research. Basscenariot med tilldelad sannolikhetsvikt på 66,6 procent är förankrat i den publicerade prognosen och innehåller uppdaterade observerade utfall och

datapunkter. De uppdaterade alternativscenarierna utgår från basscenariot, med åsatta sannolikhetsvikter på 16,7 procent på både positivt och negativt scenario. Tabellen nedan visar de viktigaste antagandena för scenarierna per den 31 mars 2023.

31 mars 2023	Positivt scenario			Basscenario			Negativt scenario		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Sverige									
BNP (årlig % utveckling)	-0,6	1,5	2,1	-1,2	0,9	2,4	-7,7	-1,0	3,5
Arbetslöshet (årlig %) ¹	7,8	7,8	7,3	7,9	8,1	7,5	9,3	11,2	10,4
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	-13,6	-3,4	3,2	-13,9	-4,4	3,3	-19,2	-18,1	1,4
Stibor 3m (%)	3,84	3,28	2,78	3,79	3,14	2,75	3,50	1,28	0,74
Estland									
BNP (årlig % utveckling)	-0,1	4,4	2,6	-1,0	3,5	2,8	-7,0	-6,7	4,5
Arbetslöshet (årlig %)	6,5	5,7	5,1	6,7	5,9	5,3	8,3	12,9	13,7
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	-5,6	0,5	5,5	-6,0	-0,4	4,9	-18,6	-14,6	1,0
Lettland									
BNP (årlig % utveckling)	0,0	2,6	2,2	-0,6	2,1	2,4	-6,3	-5,0	3,7
Arbetslöshet (årlig %)	6,9	6,2	5,9	7,1	6,5	6,2	9,2	13,9	14,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	-3,8	1,6	4,5	-5,0	0,5	5,2	-17,0	-15,4	3,4
Litauen									
BNP (årlig % utveckling)	0,3	2,3	2,1	-0,2	1,8	2,3	-5,9	-5,7	3,5
Arbetslöshet (årlig %)	6,4	5,8	5,3	6,5	6,0	5,6	8,4	13,1	14,8
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	-0,5	-1,9	5,1	-0,9	-2,8	4,3	-17,1	-14,8	8,2
Globala indikatorer									
US BNP (årlig %)	0,9	1,7	2,0	0,5	1,2	2,1	-1,4	-3,2	1,5
EU BNP (årlig %)	1,0	1,6	1,3	0,4	1,0	1,4	-2,7	-5,4	2,0
Brent oljepris (USD/fat)	83,0	77,8	72,9	82,0	77,1	72,9	64,3	43,8	55,4
Euribor 6m (%)	3,73	2,89	2,41	3,67	2,82	2,41	3,12	0,54	0,12

1) Arbetslöshet, 16-64 år

Den globala tillväxten dämpas i år när företag och hushåll kämpar med höga energiräkningar och ränteutgifter. Den globala BNP-tillväxten väntas sjunka till 2 procent i år för att sedan stiga till omkring 3 procent nästa år. Prognosen omgärdas av hög osäkerhet, inte minst när det gäller utvecklingen av inflationen och penningpolitiken, samt dess effekter på ekonomierna.

Energikrisen leder till att tillväxten i euroområdet stagnerar i år. Men utsikterna är mindre mörka än förväntat till följd av att energipriserna har fallit tillbaka och många ekonomier, inte minst Tyskland, har visat oväntad motståndskraft. Den amerikanska ekonomin bromsar också in i spåren av högre räntor. Inflationen väntas falla snabbt under året och inflationen i både USA och euroområdet väntas ligga runt 2 procent om ungefär ett år.

Svensk ekonomi bromsar in markant. Både hushållens konsumtion och bostadsinvesteringarna drar ner tillväxten i år till följd av hög räntekänslighet. Bostadsmarknaden trängs från många håll och bostadpriserna väntas ha fallit cirka 20 procent från toppen till botten. Riksbanken fortsätter att bekämpa inflationen i närtid för att sedan börja sänka räntan under nästa år när inflationen har fallit tillbaka.

I Baltikum väntas BNP krympa något i år, innan återhämtningen inleds under 2024. Inflationstakten väntas sjunka tillbaka snabbt under 2023. Hushållens reala inkomster, konsumtionen och exporten kommer sannolikt att stagnera eller krympa något i år, innan en återhämtning inleds under 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 mar 2023				31 dec 2022			
	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	3 067	649	3 413	2 953	2 451	450	2 654	2 286
Baltisk bankverksamhet	1 400	368	1 708	1 260	1 400	363	1 692	1 254
Stora företag och Institutioner	3 042	920	3 464	2 807	2 890	925	3 384	2 665
Koncernen ¹	7 540	1 937	8 618	7 051	6 764	1 738	7 753	6 228

1) Inkluderar rörelsesegmentet Koncernfunktioner & Övrigt.

Not 11 Svensk bankskatt och resolutionsavgifter

mkr	Kv1 2023	Kv4 2022	Kv1 2022
	2023	2022	2022
Svensk bankskatt	292	209	239
Resolutionsavgifter	226	230	217
Summa	518	439	456

Not 12 Utlåning

Nedan redovisas utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde fördelat per sektor/bransch, nyckeltal för utlåning och reserveringar för förväntade kreditförluster.

31 mars 2023	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹			Totalt
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
mkr										
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 079 698	232	1 079 466	94 072	742	93 330	2 258	747	1 510	1 174 307
Hypotekslåning, privat	947 578	96	947 482	81 533	343	81 191	1 375	260	1 115	1 029 788
Bostadsrättsföreningar	90 163	8	90 155	3 115	11	3 104	5	1	5	93 263
Övrigt, privat	41 957	128	41 829	9 424	388	9 036	878	487	391	51 256
Företagsutlåning	543 921	1 511	542 410	74 106	2 127	71 979	3 643	1 385	2 258	616 648
Jordbruk, skogsbruk och fiske	54 276	88	54 187	7 851	138	7 713	197	41	155	62 056
Tillverkningsindustri	42 743	290	42 453	5 692	266	5 426	319	112	206	48 085
Offentliga tjänster och samhällsservice	32 784	44	32 740	3 376	112	3 264	12	2	10	36 014
Byggnadsverksamhet	15 482	90	15 392	5 266	110	5 156	113	58	55	20 604
Detalj- och partihandel	35 890	210	35 681	5 525	211	5 313	141	56	85	41 079
Transport	13 435	84	13 351	1 883	124	1 759	35	8	26	15 137
Sjötransport och offshore	7 803	38	7 765	1 040	145	895	1 625	794	832	9 492
Hotell och restaurang	3 873	22	3 851	3 033	165	2 868	262	49	213	6 932
Informations- och kommunikationsverksamhet	18 611	59	18 552	1 942	24	1 919	4	1	3	20 473
Finans och försäkring	22 228	25	22 204	1 278	16	1 262	21	7	15	23 481
Fastighetsförvaltning	262 109	496	261 613	32 830	722	32 108	660	208	452	294 173
Bostadsfastigheter	74 351	132	74 219	14 316	325	13 991	121	20	100	88 311
Kommersiella fastigheter	126 066	212	125 854	9 106	249	8 856	213	128	85	134 795
Industri och lagerlokaler	42 201	72	42 130	5 244	75	5 169	173	20	153	47 452
Övrig fastighetsförvaltning	19 491	80	19 411	4 164	73	4 091	153	40	114	23 615
Företagstjänster	22 215	37	22 178	2 431	48	2 383	100	14	86	24 647
Övrig företagsutlåning	12 471	28	12 443	1 958	45	1 913	155	34	120	14 476
Lån till kunder	1 623 619	1 742	1 621 876	168 178	2 868	165 310	5 901	2 132	3 769	1 790 955
Ställda kontantsäkerheter	2 427		2 427							2 427
Lån till allmänheten, Riksgälden	1		1							1
Utlåning till kreditinstitut	54 058	39	54 020	133	3	130				54 150
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde	1 680 105	1 781	1 678 324	168 311	2 871	165 440	5 901	2 132	3 769	1 847 533
Andel lån, %	90,61			9,08			0,32			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,11			1,71			36,13			0,37

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

mkr	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹			Totalt
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 107 994	168	1 107 827	68 617	546	68 071	2 044	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	552 195	1 330	550 865	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
Lån till kunder	1 660 189	1 498	1 658 691	138 449	2 404	136 044	5 739	2 121	3 617	1 798 353
Ställda kontantsäkerheter	3 605		3 605							3 605
Lån till allmänheten, Riksgälden	10 004		10 004							10 004
Utlåning till kreditinstitut	56 454	26	56 428	147	0	146				56 574
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde	1 730 252	1 524	1 728 728	138 595	2 405	136 191	5 739	2 121	3 617	1 868 536
Andel lån, %	92,30			7,39			0,31			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,09			1,73			36,97			0,32

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

mkr	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹			Totalt
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 101 646	113	1 101 533	42 886	283	42 604	1 958	498	1 460	1 145 596
Hypotekslån, privat	965 074	32	965 041	36 013	141	35 872	1 269	207	1 062	1 001 976
Bostadsrättsföreningar	90 920	5	90 916	1 247	4	1 244	29	1	27	92 187
Övrigt, privat	45 652	76	45 576	5 626	138	5 488	660	290	370	51 433
Företagsutlåning	522 474	1 064	521 410	54 612	1 203	53 409	4 014	1 655	2 359	577 178
Jordbruk, skogsbruk och fiske	56 497	67	56 431	6 499	85	6 414	213	30	183	63 028
Tillverkningsindustri	36 978	208	36 769	4 220	157	4 063	172	84	88	40 921
Offentliga tjänster och samhällsservice	31 988	27	31 961	1 837	36	1 801	12	2	10	33 773
Byggnadsverksamhet	16 361	66	16 295	2 839	81	2 758	183	42	142	19 195
Detalj- och partihandel	29 611	143	29 468	3 137	96	3 041	100	45	55	32 565
Transport	10 760	68	10 692	2 514	74	2 440	30	7	23	13 155
Sjötransport och offshore	8 202	272	7 930	2 280	257	2 023	2 382	1 214	1 168	11 120
Hotell och restaurang	3 428	24	3 404	3 774	122	3 652	399	54	345	7 400
Informations- och kommunikationsverksamhet	22 788	27	22 761	867	12	855	3	1	2	23 618
Finans och försäkring	22 947	11	22 936	599	8	591	16	3	13	23 540
Fastighetsförvaltning	250 222	125	250 097	22 396	212	22 184	352	130	221	272 502
Bostadsfastigheter	75 711	28	75 684	6 681	72	6 609	174	20	154	82 447
Kommersiella fastigheter	109 103	62	109 041	9 787	104	9 683	146	106	40	118 765
Industri och lagerlokaler	39 899	17	39 882	2 991	9	2 981	18	2	16	42 879
Övrig fastighetsförvaltning	25 509	19	25 490	2 938	27	2 911	13	3	10	28 411
Företags tjänster	17 575	11	17 564	2 331	42	2 289	83	24	59	19 912
Övrig företagsutlåning	15 118	15	15 103	1 319	22	1 297	69	19	50	16 450
Lån till kunder	1 624 120	1 178	1 622 943	97 498	1 486	96 012	5 972	2 153	3 819	1 722 774
Ställda kontantsäkerheter	2 189		2 189							2 189
Lån till allmänheten, Riksgälden	24		24							24
Utlåning till kreditinstitut	48 129	17	48 112	28		28				48 140
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde	1 674 462	1 195	1 673 267	97 526	1 486	96 040	5 972	2 153	3 819	1 773 127
Andel lån, %	94,18			5,49			0,34			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,07			1,52			36,06			0,27

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

Not 13 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	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans 1 januari	1 730 251	138 596	5 738	1 874 585	1 616 594	98 633	6 362	1 721 589
Utgående balans 31 mars	1 680 105	168 311	5 901	1 854 317	1 674 463	97 526	5 972	1 777 961
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	1 524	2 404	2 121	6 049	806	1 789	2 427	5 022
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	115	-52	-91	-28	124	-118	-319	-313
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	37	-34	32	36	-17	-90	-20	-127
Förändringar i makroekonomiska scenarion	159	148	-2	305	77	137	2	216
Förändringar av modeller	0	0		0				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	94	100	3	197	239	-282	-42	-85
Individuella bedömningar			10	10			-3	-3
Överföringar mellan steg	-147	293	81	228	-43	28	64	49
från 1 till 2	-169	483		314	-63	135		72
från 1 till 3	0		6	6	0		21	21
från 2 till 1	21	-158		-137	21	-96		-75
från 2 till 3		-41	126	85		-14	61	47
från 3 till 2		10	-45	-35		3	-17	-14
från 3 till 1	2		-6	-4	-1		-1	-2
Övriga			-29	-29			-16	-16
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	259	456	4	719	380	-325	-334	-279
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			29	29			16	16
Valutakursdifferenser	-1	11	-24	-14	9	22	44	75
Utgående balans 31 mars	1 781	2 871	2 132	6 784	1 195	1 486	2 153	4 834
Redovisat värde								
Ingående balans 1 januari	1 728 727	136 191	3 617	1 868 536	1 615 788	96 844	3 935	1 716 567
Utgående balans 31 mars	1 678 324	165 440	3 769	1 847 533	1 673 268	96 040	3 819	1 773 127

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	2023				2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Nominellt belopp								
Ingående balans 1 januari	286 621	23 956	131	310 708	306 298	16 134	221	322 653
Utgående balans 31 mars	279 091	28 089	137	307 317	301 476	22 549	206	324 231
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	384	295	34	714	286	273	85	644
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	29	16	-3	42	26	37	-12	51
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-13	-36	-2	-51	-21	-23	8	-36
Förändringar i makroekonomiska scenarion	33	10	0	43	21	13	0	34
Förändringar av modeller	0	0		0				
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	0	1	0	0	66	-87	-1	-22
Individuella bedömningar								
Överföringar mellan steg	-13	30	-3	14	-2	5	0	3
från 1 till 2	-16	38		22	-4	12		8
från 1 till 3	0		0	0	0		0	0
från 2 till 1	2	-7		-5	2	-8		-6
från 2 till 3		0	4	3		0	2	2
från 3 till 2		0	-2	-2		1	-2	-1
från 3 till 1	0		-5	-5	0		0	0
Övriga								
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	35	21	-8	48	90	-55	-5	30
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	-1	-4	-1	-6	5	3	2	10
Utgående balans 31 mars	418	312	25	756	381	221	82	684

1) Inklusive förvärvade eller utgivna

Not 14 Kreditriskexponeringar

mkr	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	361 343	365 992	429 475
Räntebärande värdepapper	362 891	212 780	228 098
Utlåning till kreditinstitut	59 316	56 589	53 281
Utlåning till allmänheten	1 838 152	1 842 811	1 761 481
Derivat	37 351	50 504	39 299
Övriga finansiella tillgångar	28 114	8 215	32 259
Summa tillgångar	2 687 168	2 536 891	2 543 892
Eventualförpliktelser och åtaganden			
Garantier	42 136	45 632	54 306
Lånelöften	265 181	265 076	269 925
Summa eventualförpliktelser och åtaganden	307 317	310 708	324 231
Summa	2 994 484	2 847 599	2 868 123

Not 15 Immateriella anläggningstillgångar

mkr	Obestämbar period			Bestämbar period				Totalt	
	Goodwill & Varumärke			Andra immateriella anläggningstillgångar				Helår 2022	Jan-mar 2022
	Jan-mar 2023	Helår 2022	Jan-mar 2022	Jan-mar 2023	Helår 2022	Jan-mar 2022	Jan-mar 2023		
Ingående balans	13 850	13 594	13 594	6 036	5 894	5 894	19 886	19 488	19 488
Nyanskaffningar				379	1 167	269	379	1 167	269
Periodens avskrivningar				-138	-525	-119	-138	-525	-119
Periodens nedskrivningar		-624			-501			-1 125	
Avyttringar och utrangeringar				-1	-4	-3	-1	-4	-3
Valutakursdifferenser	175	880	122	1	5	0	176	885	122
Utgående balans	14 024	13 850	13 715	6 276	6 036	6 041	20 301	19 886	19 756

Per 31 mars 2023 fanns inga indikationer på nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar.

Under 2022 gjordes nedskrivningar av internt utvecklad programvara med 501 mkr, varav 238 mkr hänförligt till PayEx och 263 mkr hänförligt till internt utvecklad programvara som inte längre kommer användas. Nedskrivningen av varumärke 2022 om 18 mkr var hänförligt till PayEx. Av nedskrivningen av Goodwill med 606 mkr, var 425 mkr hänförligt till PayEx och 181 mkr hänförligt till den norska verksamheten som överförs till Sparebank 2 Markets AS.

Not 16 Skulder till kreditinstitut

mkr	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Centralbanker	22 971	12 092	45 821
Banker	76 198	54 857	65 234
Övriga kreditinstitut	8 104	5 219	5 412
Återköpsavtal	29 155	659	16 859
Summa	136 427	72 826	133 325

Not 17 In- och upplåning från allmänheten

mkr	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Privatpersoner	698 792	703 935	665 912
Företagsinlåning	604 270	594 343	613 186
Summa inlåning från kunder	1 303 062	1 298 278	1 279 098
Erhållna kontantsäkerheter	4 449	4 754	4 972
Riksgälden	85	101	68
Återköpsavtal - Riksgälden	0	1	0
Återköpsavtal	5 482	2 815	16 196
Summa upplåning	10 017	7 670	21 235
In- och upplåning från allmänheten	1 313 079	1 305 948	1 300 334

Not 18 Emitterade värdepapper, seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder

mkr	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än 1 år	407 435	316 114	231 275
Säkerställda obligationer	331 013	343 284	433 277
Seniora icke säkerställda obligationer	123 968	122 559	123 744
Strukturerade privatobligationer	2 155	2 249	3 247
Summa emitterade värdepapper	864 571	784 206	791 543
Seniora icke prioriterade skulder	66 774	57 439	47 179
Efterställda skulder	37 232	31 331	23 797
Summa	968 577	872 976	862 519

	Jan-mar 2023	Jan-dec 2022	Jan-mar 2022
Omsättning			
Ingående balans	872 976	802 353	802 353
Emitterat	290 932	1 008 334	282 927
Återköpt	-5 832	-35 067	-10 742
Återbetalt	-195 532	-927 096	-212 510
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	6 033	24 452	491
Utgående balans	968 577	872 976	862 519

Not 19 Derivat

mkr	Nominella belopp			Positiva marknadsvärden			Negativa marknadsvärden		
	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Derivat i säkringsredovisning									
Ett till ett verkligt värdesäkringar ¹	534 771	517 756	532 173	984	738	3 605	26 465	29 094	10 295
Portfölj verkligt värdesäkringar ¹	400 750	436 005	508 779	18 017	20 289	10 605	43	23	191
Kassaflödessäkringar ²	8 307	8 179	8 183	731	603	96			38
Summa	943 828	961 940	1 049 135	19 732	21 630	14 306	26 508	29 117	10 524
Derivat ej i säkringsredovisning	32 264 447	29 580 068	27 358 660	1 149 370	1 223 832	534 544	1 158 022	1 236 903	536 898
Bruttobelopp	33 188 666	30 542 008	28 407 795	1 169 102	1 245 462	548 850	1 184 530	1 266 021	547 422
Kvittade belopp				-1 131 750	-1 194 958	-509 551	-1 136 671	-1 197 341	-507 313
Summa				37 351	50 504	39 299	47 859	68 679	40 109

1) Ränteswappar

2) Valutabasiswappar

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 20 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 2022, not K47 Verkligt värde för finansiella instrument.

31 mar 2023							
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	361 343					361 343	361 343
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	261 926	19 665	8 787	28 452		290 378	290 381
Utlåning till kreditinstitut	54 150	5 166		5 166		59 316	59 316
Utlåning till allmänheten ¹	1 793 382	44 545	224	44 769		1 838 152	1 835 003
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-17 389					-17 389	-17 389
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		50 361	22 152	72 513		72 513	72 513
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken			287 622	287 622		287 622	287 622
Aktier och andelar		10 692	27 203	37 894		37 894	37 894
Derivat		35 669		35 669	1 682	37 351	37 351
Övriga finansiella tillgångar	27 895					27 895	27 895
Summa	2 481 308	166 098	345 988	512 086	1 682	2 995 076	2 991 930
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	107 273	29 155		29 155		136 427	136 427
In- och upplåning från allmänheten	1 307 597	5 482		5 482		1 313 079	1 313 078
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken			289 440	289 440		289 440	289 440
Emitterade värdepapper ²	862 292	2 155	125	2 279		864 571	864 526
Korta positioner värdepapper		23 986		23 986		23 986	23 986
Derivat		46 655		46 655	1 204	47 859	47 859
Seniora icke prioriterade skulder	66 774					66 774	68 544
Efterställda skulder	37 232					37 232	36 194
Övriga finansiella skulder	44 603					44 603	44 603
Summa	2 425 770	107 432	289 565	396 997	1 204	2 823 971	2 824 657

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 113 mkr.

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 ²			268 594	268 594		268 594	268 594
Aktier och andelar ²		4 467	25 801	30 268		30 268	30 268
Derivat		48 980		48 980	1 524	50 504	50 504
Övriga finansiella tillgångar ²	8 024					8 024	8 024
Summa	2 354 923	131 628	327 118	458 746	1 524	2 815 193	2 811 079
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 ²			268 892	268 892		268 892	268 892
Emitterade värdepapper ³	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 ²	26 916					26 916	26 916
Summa	2 272 821	100 257	269 014	369 271	1 280	2 643 372	2 646 039

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

2) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

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

Not 21 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 2022, not K47 Verkligt värde för finansiella instrument.

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

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

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

mkr	31 mar 2023				31 dec 2022			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	25 058	3 394		28 452	15 630	3 112		18 742
Utlåning till kreditinstitut		5 166		5 166		15		15
Utlåning till allmänheten		44 733	36	44 769		30 817	33	30 850
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	55 455	17 058		72 513	42 138	19 160		61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken ¹	287 481		141	287 622	268 450		144	268 594
Aktier och andelar ¹	36 767	4	1 123	37 894	29 183	4	1 081	30 268
Derivat	137	37 214		37 351	179	50 325		50 504
Summa	404 898	107 569	1 300	513 768	355 580	103 433	1 258	460 271
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		29 155		29 155		659		659
In- och upplåning från allmänheten		5 482		5 482		2 815		2 815
Emitterade värdepapper		2 279		2 279		2 371		2 371
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken ¹		289 299	141	289 440		268 748	144	268 892
Derivat	159	47 700		47 859	197	68 482		68 679
Korta positioner värdepapper	21 663	2 323		23 986	27 014	120		27 134
Summa	21 822	376 238	141	398 201	27 211	343 195	144	370 550

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

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	2023					2022				
	Tillgångar			Skulder		Tillgångar			Skulder	
	Egetkapital-instrument	Lån	Fondandelar där kunden bär placeringsrisken	Summa	Skulder där kunden bär placeringsrisken	Egetkapital-instrument	Lån	Fondandelar där kunden bär placeringsrisken	Summa	Skulder där kunden bär placeringsrisken
Ingående balans 1 januari	1 081	33	144	1 258	144	1 277	14		1 291	
Köp	3	3		6		7	7		14	
Försäljning av tillgångar/ erhållna utdelningar	-11		-7	-18		-51			-51	
Försäljning av skulder					-7					
Överfört från nivå 1 till nivå 3								139	139	
Överfört från nivå 2 till nivå 3										139
Vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster varav realiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	50		4	54	4	111			111	
	50		4	54	4	87			87	
Utgående balans 31 mars	1 123	36	141	1 300	141	1 344	21	139	1 504	139

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 2022 gjordes en konvertering av Visa

Inc. C-aktier till A-aktier. Redovisat värde för aktierna i Visa Inc. C uppgick per 31 mars 2023 till 467 mkr (753 mkr 31 mars 2022).

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

placeringsrisken eftersom kunderna bär tillgångarnas hela marknadsvärdeförändring. Skulderna värderas normalt till verkligt värde enligt nivå 2, och då baserat på tillgångarnas värde.

Under första kvartalet 2022 stängdes handeln helt eller delvis i fonder inriktade mot Ryssland och Östeuropa. Dessa fondandelsinnehav och relaterade skulder till försäkringsspararna har därför överförts och värderats till verkligt värde enligt nivå 3. Helt stängda fonder har åsatts ett indikativt värde, alternativt 0 mkr, medan fonder som tillåtit försäljningar åsatts försäljningsvärdet. Skulderna har värderats utifrån samma bedömning.

Not 22 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

mkr	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Lånefordringar utnyttjade för säkerställda obligationer ¹	371 022	382 095	493 091
För försäkringstagares räkning registerförda tillgångar	304 184	290 678	307 201
Övriga ställda säkerheter, egna skulder	84 913	82 800	62 596
Övriga ställda säkerheter	15 398	14 287	8 847
Ställda säkerheter	775 517	769 860	871 736
Nominella belopp			
Garantier	42 136	45 632	54 306
Övrigt	75	75	162
Eventalförpliktelser	42 211	45 708	54 468
Nominella belopp			
Beviljade ej utnyttjade krediter	207 713	202 987	205 736
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	57 468	62 089	64 189
Åtaganden	265 181	265 076	269 925

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. Under första kvartalet gjordes en reservering med 40 mkr avseende OFACs pågående utredning.

Swedbank AS har i mars 2022 av Åklagarmyndigheten i Estland delgivits misstanke om brott rörande penningtvätt under perioden 2014–2016. Det maximala bötesbeloppet för det misstänkta brottet är 16 miljoner euro.

Det är fortfarande inte känt när utredningarna väntas vara klara och utfallet av dessa är fortfarande oklart. Med undantag för OFAC är det därför inte möjligt att ge en tillförlitlig uppskattning av eventuell påföljd eller sanktionsavgift som skulle kunna bli materiellt.

Not 23 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Nedan redovisas finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen i enlighet med IAS 32 och de som omfattas av rättsligt bindande ramavtal avseende nettning eller liknande avtal som inte har kvalificerat för kvittning. De finansiella instrumenten avser derivat, återköpsavtal och omvända återköpsavtal, fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder, värdepappersinlåning och värdepappersutlåning. Säkerheter avser finansiella instrument eller kontanter som erhållits eller lämnats för transaktioner som

omfattas av rättsligt bindande avtal om nettning eller liknande avtal, vilka tillåter nettning av förpliktelser emot motparter vid fallissemang. Säkerheternas värde är begränsade till det redovisade värdet på de underliggande instrumenten och därför är säkerheternas övervärden inte inkluderade. Belopp som inte kvittats i balansräkningen presenteras som en reducering av det redovisade värdet för finansiella tillgångar och skulder för att upplysa om tillgångens och skuldens nettoexponering.

mkr	Finansiella tillgångar			Finansiella skulder		
	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal						
Bruttobelopp	1 292 397	1 362 130	675 026	1 292 412	1 354 318	663 704
Kvittade belopp	-1 202 839	-1 281 853	-589 684	-1 207 759	-1 284 235	-587 446
Redovisat värde i balansräkningen	89 559	80 277	85 342	84 653	70 083	76 258
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen						
Finansiella instrument, nettningsavtal	29 111	28 509	34 932	29 111	28 509	34 932
Finansiella instrument, säkerheter	42 982	29 865	30 477	35 549	9 100	24 688
Kontanter, säkerheter	8 217	8 579	8 345	16 002	21 497	12 931
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	80 310	66 953	73 754	80 662	59 106	72 551
Nettobelopp	9 249	13 324	11 588	3 991	10 977	3 707

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 17 214 (20 830) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 22 135 (23 213) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

Från och med 31 mars 2022 så ingår kvittade belopp för fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder i ovanstående tabell.

Not 24 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.

	31 mar 2023	31 dec 2022	30 sep 2022	30 jun 2022	31 mar 2022
Konsoliderad situation, mkr					
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	147 702	144 107	139 624	135 943	132 601
Primärkapital	162 241	153 320	149 435	145 312	141 306
Totalt kapital	185 944	176 331	174 137	161 879	156 954
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	806 178	809 438	753 060	743 767	724 472
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	18,3	17,8	18,5	18,3	18,3
Primärkapitalrelation	20,1	18,9	19,8	19,5	19,5
Total kapitalrelation	23,1	21,8	23,1	21,8	21,7
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	2,3	2,3	2,3	1,7	1,7
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,5	1,5	1,5	1,2	1,2
varav: ska utgöras av primärkapital	1,8	1,8	1,8	1,3	1,3
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,3	10,3	10,3	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 konkracyklisk kapitalbuffert	0,9	0,9	0,8	0,1	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	7,4	7,3	6,6	6,5
Samlade kapitalkrav	17,7	17,7	17,6	16,3	16,2
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	12,3	11,2	12,1	12,0	11,9
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	2 921 562	2 735 019	2 844 556	2 796 534	2 774 716
Bruttosoliditetsgrad, %	5,6	5,6	5,3	5,2	5,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmättet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
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 exponeringsmättet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert					
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	715 174	716 743	725 870	753 524	743 708
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	579 756	578 133	570 543	572 353	553 356
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	91 457	80 684	69 997	61 307	55 603
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	488 298	497 449	500 545	511 046	497 752
Likviditetstäckningskvot, %	147,4	145,4	146,4	148,7	150,6
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 709 056	1 663 231	1 664 570	1 668 633	1 657 266
Totalt behov av stabil finansiering	1 418 583	1 404 092	1 420 778	1 402 804	1 359 706
Stabil nettofinansieringskvot, %	120,5	118,5	117,2	119,0	122,0

Kärnprimärkapital	31 mar	31 dec	31 mar
Konsoliderad situation, mkr	2023	2022	2022
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	173 334	176 064	154 568
Beräknad utdelning	-3 780	-10 967	-2 308
Förändringar i värdet på egna skulder	-227	-339	-186
Kassaflödessäkringar	-11	-13	-3
Ytterligare värdejusteringar	-803	-576	-984
Goodwill	-14 037	-13 863	-13 711
Uppskjuten skattefordran	-41	-106	-80
Immateriella tillgångar	-4 320	-4 005	-4 540
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-9	-11	-1
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR	-113	-106	-123
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-39	-40	-32
Förmånsbestämda pensionsplaner	-2 253	-1 930	0
Summa	147 702	144 107	132 601

Risikexponeringsbelopp	31 mar	31 dec	31 mar
Konsoliderad situation, mkr	2023	2022	2022
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	53 128	54 992	50 804
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	337 809	336 516	295 199
Risikexponeringsbelopp obeståndsfond	231	149	313
Risikexponeringsbelopp marknadsrisker	19 837	21 461	24 057
Risikexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	1 976	3 809	4 653
Risikexponeringsbelopp operativ risk	79 995	79 995	75 618
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	73 400	71 411	30 848
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	239 802	241 106	242 981
Summa	806 178	809 438	724 472

	mkr			%		
Kapitalkrav¹	31 mar	31 dec	31 mar	31 mar	31 dec	31 mar
Konsoliderad situation, mkr / %	2023	2022	2022	2023	2022	2022
Kapitalkrav Pelare 1	124 354	124 756	105 340	15,4	15,4	14,5
varav buffertkrav ²	59 860	60 001	47 382	7,4	7,4	6,5
Kapitalkrav Pelare 2 ³	18 300	18 374	12 316	2,3	2,3	1,7
Pelare 2-vägledning ⁴	8 062	8 094	10 867	1,0	1,0	1,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	150 716	151 225	128 523	18,7	18,7	17,7
Kapitalbas	185 944	176 331	156 954			

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

2) Buffertkraven inkluderar systemriskbuffert, kapitalkonserveringsbuffert, kontryckisk 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 mar	31 dec	31 mar	31 mar	31 dec	31 mar
Konsoliderad situation, mkr / %	2023	2022	2022	2023	2022	2022
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	87 647	82 051	83 241	3,0	3,0	3,0
Pelare 2-vägledning	13 147	12 308	12 486	0,5	0,5	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	100 794	94 358	95 728	3,5	3,5	3,5

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

Not 25 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 mars 2023 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 42,0 mdkr (41,5 mdkr 31 december 2022). Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. Totalt kapital, uppgick till 185,9 mdkr (176,3 mdkr 31 december 2022) (se not 24). 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 28,9 mdkr (28,8 mdkr 31 december 2022) och totalt kapital till 143,5 mdkr (134,6 mdkr 31 december 2022) (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 2022 samt i Swedbanks årliga rapport "Risk och kapitaltäckning", tillgänglig på www.swedbank.se.

Not 26 Risker och osäkerhetsfaktorer

Swedbanks resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas koncernens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom BNP utveckling, tillgångspriser och arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom börs- och valutakurser.

Geopolitisk situation

Europa har exponerats mot flertalet geopolitiska risker under kvartalet, inklusive det pågående ryska anfallskriget i Ukraina, klimatrelaterade händelser, oförutsägbart och allt mer protektionistisk handelspolitik och pågående pandemirelaterade ekonomiska effekter. Många av riskerna är relaterade till att en ny geopolitisk verklighet håller på att ta form på grund av kriget i Ukraina och en ökad konkurrens mellan USA och Kina som har underblåst fragmentering och uppkomsten av geopolitiska block.

Fortsatt hög inflation

Ryska anfallskriget i Ukraina har fortsatt att hålla energi- och livsmedelspriserna höga, vilket lett till kostnadsproblem för företag och höga levnadskostnader för konsumenter under första kvartalet 2023. Således är inflationen fortsatt hög och kvartalet präglades av fortsatta räntehöjningar i både Europa och USA. Den höga inflationen och de stigande räntorna väntas dra ned konsumtionen och leda till en ekonomisk inbromsning globalt och till en mild recession i Sverige.

Turbulens i banksystemet

En mindre bankkris inträffade när flera amerikanska medelstora banker fick likviditetsproblem och utlöst

sektorumfattande marknadsturbulens. Den första banken att få problem var den kryptovalutafokuserade Silvergate Bank och bara några dagar senare upplevde Silicon Valley Bank (SVB) kraftiga utflöden av insättningar. Marknadsoron spred sig till Signature Bank och den snabba utvecklingen och oron på marknaden gällande likviditet och oförsäkrade insättningar ledde till att både SVB och Signature Bank ansökte om konkursskydd (Chapter 11). Oron spred sig till Europa och föranledde att den schweiziska banken UBS köpte konkurrenten Credit Suisse (CS) i en akut räddningsaffär.

Utmaningar och risker i digitalisering

IT och informationssäkerhetsrisk fortsätter vara prioriterat då hotbilden mot den finansiella sektorn är fortsatt hög, framför allt till följd av den geopolitiska utvecklingen. Swedbank fortsätter följa utvecklingen noga och förmågan att hantera riskerna är god. Den organiserade brottsligheten fortsätter bidra till förhöjd bedrägeririsk. Swedbank tillsammans med andra banker har lanserat en bedrägerimedvetenhetsskampanj "Svårlurad" för att öka medvetenheten om bedrägerier. Swedbank har också förbättrat förmågan att upptäcka och förhindra sådan brottslighet.

Åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering och övriga regelefterlevnadsrisker

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 22 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden.

Swedbank har identifierat förhöjda regelefterlevnadsrisker gällande finansiella sanktioner samt inom marknadsövervakningsområdet. Arbete pågår med att åtgärda de identifierade bristerna.

Skatt

Skatteområdet är komplext och kan ge 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.

Möjlig förändring av skattesituationen i de baltiska länderna

Den geopolitiska situationen påverkar de baltiska ländernas ekonomier och offentliga finanser, vilket kan leda till ett behov av ett ökat skatteuttag. I Estland diskuteras en höjning av bolagsskattesatsen. I Litauen och Lettland diskuteras, mot bakgrund av det höga ränteläget effekter på bankers lönsamhet, möjligheten att införa en temporär extrabeskattning (bankskatt). Bankskatterna som diskuteras är kopplade till räntenettots storlek.

Utöver det som framgår av denna delårsrapport finns utförliga beskrivningar i Swedbanks Års- och hållbarhetsredovisning för 2022 samt i Swedbanks rapporter "Risk och kapitaltäckning" avseende riskhantering och kapitaltäckning tillgängliga på www.swedbank.com.

Värdeförändring om räntan stiger med en procentenhet

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

31 mars 2023	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	-1 621	-89	81	-1 629
Utländska valutor	446	90	-79	457
Summa	-1 175	1	2	-1 172

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

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

31 mars 2023	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	572	-106	176	642
Utländska valutor	-904	211	-100	-793
Summa	-332	105	76	-151

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

Not 27 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 28 Swedbanks aktie

	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Antal utestående stamaktier			
Utfärdade aktier			
SWED A	1 132 005 722	1 132 005 722	1 132 005 722
Återköpta aktier			
SWED A	-7 446 771	-8 934 918	-9 141 757
Antalet utestående stamaktier på balansdagen	1 124 558 951	1 123 070 804	1 122 863 965
SWED A			
Senast betalt, kr	170,15	177,30	141,00
Börsvärde, mkr	191 344	199 120	158 324

Inom ramen för aktierelaterade ersättningsprogram har Swedbank AB under 2023 vederlagsfritt överlåtit 1 488 147 aktier till anställda.

	Kv1 2023	Kv4' 2022	Kv1' 2022
Resultat per aktie			
Genomsnittligt antal aktier			
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 123 704 913	1 123 070 804	1 122 181 797
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	2 729 989	3 013 948	2 924 129
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 126 434 902	1 126 084 752	1 125 105 926
Resultat, mkr			
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	7 561	6 789	4 484
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	7 561	6 789	4 484
Resultat per aktie, kr			
Resultat per aktie före utspädning	6,73	6,05	4,00
Resultat per aktie efter utspädning	6,71	6,03	3,99

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17.

Not 29 Effekter av förändrade redovisningsprinciper avseende IFRS 17

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen mkr	Kv4 2022			Kv1 2022		
	Tidigare redovisning	Förändrad presentation	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Förändrad presentation	Ny redovisning
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	17 327		17 327	7 500		7 500
Övriga ränteintäkter	113	-3	110	116	-2	114
Ränteintäkter	17 440	-3	17 437	7 616	-2	7 614
Räntekostnader	-6 519		-6 519	-854		-854
Räntenetto (not 5)	10 921	-3	10 918	6 762	-3	6 759
Provisionsintäkter	5 593	-43	5 550	5 494	-47	5 447
Provisionskostnader	-2 146	18	-2 128	-1 913	17	-1 896
Provisionsnetto (not 6)	3 448	-25	3 422	3 581	-30	3 551
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	763		763	122	17	139
Försäkringsresultat		-526	-526		1 471	1 471
Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal		760	760		-1 307	-1 307
Försäkringsnetto (not 8)	382	-147	235	459	-295	164
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	194		194	165		165
Övriga intäkter	415		415	366		366
Summa intäkter	16 124	-175	15 947	11 455	-310	11 145
Personalkostnader	3 475	-109	3 366	3 218	-100	3 118
Övriga allmänna administrationskostnader (not 9)	1 834	-40	1 794	1 457	-48	1 409
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	441		441	412		412
Summa kostnader	5 750	-148	5 602	5 087	-149	4 938
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	10 373	-26	10 346	6 368	-162	6 206
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar (not 15)	681		681			
Nedskrivning av materiella tillgångar	3		3			
Kreditförluster (not 10)	679		679	158		158
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter (not 11)	439		439	456		456
Resultat före skatt	8 571	-27	8 543	5 754	-162	5 592
Skatt	1 759	-4	1 755	1 137	-29	1 108
Periodens resultat	6 812	-23	6 788	4 617	-133	4 484
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	6 813	-23	6 789	4 617	-133	4 484
Minoriteten	-1		-1	0		0
K/I-tal	0,36	-0,01	0,35	0,44	0,00	0,44
Resultat per aktie, kr	6,07	-0,02	6,05	4,11	-0,11	4,00
Resultat per aktie efter utspädning, kr	6,05	-0,02	6,03	4,10	-0,11	3,99

Definitionen i IFRS 17 av kassaflöden inom försäkringsavtalens 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 kvartal 1 2022 om 149 mkr har omklassificerats till raden Försäkringsnetto. Försäkringsnettot, omräknat för kvartal 1 2022 inklusive omvärderingseffekt, blev 295 mkr lägre än tidigare rapporterat.

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

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	31 dec 2022			31 mar 2022		
	Tidigare redovisning	Förändrad presentation	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Förändrad presentation	Ny redovisning
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	365 992		365 992	429 475		429 475
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	151 483		151 483	148 937		148 937
Utlåning till kreditinstitut	56 589		56 589	53 281		53 281
Utlåning till allmänheten	1 842 811		1 842 811	1 761 481		1 761 481
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-20 369		-20 369	-11 087		-11 087
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	61 298		61 298	79 161		79 161
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	290 678	-22 084	268 594	306 856	-23 249	283 607
Aktier och andelar	8 184	22 084	30 268	8 702	23 249	31 951
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 830		7 830	7 889		7 889
Derivat (not 19)	50 504		50 504	39 299		39 299
Immateriella anläggningstillgångar (not 15)	19 886		19 886	19 756		19 756
Materiella tillgångar	5 449		5 449	5 358		5 358
Aktuella skattefordringar	1 449		1 449	1 357		1 357
Uppskjutna skattefordringar	159		159	129		129
Pensionstillgångar	2 431		2 431			
Övriga tillgångar	8 474	-230	8 244	32 441	-154	32 287
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 028		2 028	2 397		2 397
Summa tillgångar	2 854 876	-230	2 854 646	2 885 431	-154	2 885 277
Skulder och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut (not 16)	72 826		72 826	133 325		133 325
In- och upplåning från allmänheten (not 17)	1 305 948		1 305 948	1 300 334		1 300 334
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	291 993	-23 101	268 892	309 479	-24 066	285 413
Emitterade värdepapper (not 18)	784 206		784 206	791 543		791 543
Korta positioner värdepapper	27 134		27 134	24 716		24 716
Derivat (not 19)	68 679		68 679	40 109		40 109
Aktuella skatteskulder	1 811		1 811	907		907
Uppskjutna skatteskulder	3 599	16	3 615	3 696	69	3 765
Pensionsavsättningar	168		168	1 038		1 038
Försäkringsavsättningar	2 041	22 834	24 875	1 923	23 404	25 327
Övriga skulder och avsättningar	26 944	40	26 984	47 184	84	47 268
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 664	-7	4 657	5 607	-5	5 602
Seniora icke-prioriterade skulder (not 18)	57 439		57 439	47 179		47 179
Efterställda skulder (not 18)	31 331		31 331	23 797		23 797
Summa skulder	2 678 784	-218	2 678 566	2 730 837	-513	2 730 324
Eget kapital						
Minoritetskapital	29		29	26		26
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	176 064	-12	176 052	154 568	359	154 927
Summa eget kapital	176 092	-12	176 080	154 594	359	154 953
Summa skulder och eget kapital	2 854 876	-230	2 854 646	2 885 431	-154	2 885 277

IFRS 17 tillåter inte den uppdelning av traditionell livförsäkring som tidigare gjorts enligt IFRS 4 mellan investeringsavtal, redovisade enligt IFRS 9 Finansiella instrument, och försäkringsavtal. Istället redovisas nu traditionell livförsäkring i sin helhet som försäkringsavsättning. Följaktligen har per den 31 december 2022 23 100 mkr omklassificerats i balansräkningen från Skulder där kunder bär placeringsrisken till Försäkringsavsättningar. Relaterade tillgångar till traditionell livförsäkring uppgående per den 31 december

2022 till 22 084 mkr har omklassificerats i balansräkningen från Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken till Aktier och andelar.

Per den 31 december 2022 uppgick redovisad försäkringsskuld enligt IFRS 17 till 25 327 mkr, varav 23 799 mkr har värderats enligt generell modell med direkt resultatandel.

Balansräkning i sammandrag

1 januari
2022

Koncernen mkr	Tidigare redovisning	Förändrad presentation	Omvärdering	Ny redovisning
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	360 153			360 153
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	163 590			163 590
Utlåning till kreditinstitut	39 504			39 504
Utlåning till allmänheten	1 703 206			1 703 206
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-1 753			-1 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	58 093			58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	328 512	-24 635		303 877
Aktier och andelar	13 416	24 635		38 051
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 705			7 705
Derivat (not 19)	40 531			40 531
Immateriella anläggningstillgångar (not 15)	19 488			19 488
Materiella tillgångar	5 523			5 523
Aktuella skattefordringar	1 372			1 372
Uppskjutna skattefordringar	113			113
Övriga tillgångar	9 192	-138	-42	9 012
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 970			1 970
Summa tillgångar	2 750 617	-138	-42	2 750 437
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut (not 16)	92 812			92 812
In- och upplåning från allmänheten (not 17)	1 265 783			1 265 783
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	329 667	-25 486		304 181
Emitterade värdepapper (not 18)	735 917			735 917
Korta positioner värdepapper	28 613			28 613
Derivat (not 19)	28 106			28 106
Aktuella skatteskulder	672			672
Uppskjutna skatteskulder	3 398		96	3 494
Pensionsavsättningar	1 801			1 801
Försäkringsavsättningar	1 970	25 309	-622	26 657
varav generell modell utan direkt resultatandel		212		212
varav generell modell med direkt resultatandel		25 222		25 222
varav premiefördelningsmetoden		1 223		1 223
Övriga skulder och avsättningar	28 934	44		28 978
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 813	-6		4 807
Seniora icke-prioriterade skulder (not 18)	37 832			37 832
Efterställda skulder (not 18)	28 604			28 604
Summa skulder	2 588 921	-138	-526	2 588 257
Eget kapital				
Minoritetskapital	26			26
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	161 670		484	162 155
Summa eget kapital	161 696		484	162 181
Summa skulder och eget kapital	2 750 617	-138	-42	2 750 437

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv1 2023	Kv4 2022	Kv1 2022
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	15 684	11 885	2 649
Övriga ränteintäkter	2 452	2 390	1 459
Ränteintäkter	18 136	14 275	4 108
Räntekostnader	-11 311	-7 534	-251
Räntenetto	6 825	6 741	3 857
Erhållna utdelningar	6 262	4 854	5 769
Provisionsintäkter	2 201	2 090	2 125
Provisionskostnader	-502	-496	-555
Provisionsnetto	1 699	1 595	1 570
Nettoresultat av finansiella transaktioner	342	587	-926
Övriga intäkter	923	905	688
Summa intäkter	16 051	14 680	10 958
Personalkostnader	2 883	2 744	2 546
Övriga allmänna administrationskostnader	1 557	1 717	1 314
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 265	1 253	1 248
Sanktionsavgifter	890		
Summa kostnader	6 596	5 713	5 108
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	9 455	8 967	5 850
Kreditförluster, netto	547	279	107
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar ¹		1 946	
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	337	251	279
Rörelseresultat	8 571	6 491	5 464
Bokslutsdispositioner		-5 263	
Skatt	1 101	2 947	594
Periodens resultat	7 471	8 807	4 870

1) Nedskrivning av finansiella tillgångar under 2022 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	Kv1 2023	Kv4 2022	Kv1 2022
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	7 471	8 807	4 870
Årets totalresultat	7 471	8 807	4 870

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2022
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	218 900	215 314	276 211
Utlåning till kreditinstitut	819 143	830 322	782 430
Utlåning till allmänheten	464 675	470 187	438 271
Räntebärande värdepapper	357 321	204 942	219 918
Aktier och andelar	77 176	70 434	72 384
Derivat	53 621	67 764	46 254
Övriga tillgångar	39 100	39 794	53 283
Summa tillgångar	2 029 938	1 898 757	1 888 751
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	186 713	162 348	248 844
In- och upplåning från allmänheten	952 674	943 777	983 004
Emitterade värdepapper	528 185	435 782	356 067
Derivat	78 986	100 346	59 236
Övriga skulder och avsättningar	65 920	50 865	64 288
Seniora icke prioriterade skulder	66 774	57 439	47 179
Efterställda skulder	37 232	31 331	23 797
Obeskattade reserver	5 367	5 367	10 630
Eget kapital	108 088	111 502	95 706
Summa skulder och eget kapital	2 029 938	1 898 757	1 888 751
För egna skulder ställda panter	84 810	82 473	62 618
Övriga ställda panter	15 398	14 287	8 847
Eventualförpliktelser	88 787	132 608	214 086
Åtaganden	254 058	253 613	259 568

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget
mkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst	Summa
Januari-mars 2023					
Ingående balans 1 januari 2023	24 904	5 968	13 206	67 424	111 502
Utdelning				-10 964	-10 964
Aktierelaterade ersättningar till anställda				74	74
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				5	5
Periodens totalresultat				7 471	7 471
Utgående balans 31 mars 2023	24 904	5 968	13 206	64 010	108 088
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-mars 2022					
Ingående balans 1 januari 2022	24 904	5 968	13 206	59 343	103 421
Utdelning				-12 632	-12 632
Aktierelaterade ersättningar till anställda				55	55
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-7	-7
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-1	-1
Periodens totalresultat				4 870	4 870
Utgående balans 31 mars 2022	24 904	5 968	13 206	51 628	95 706

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	Jan-mar 2023	Helår 2022	Jan-mar 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 969	-2 081	59 910
Kassaflöde från investeringsverksamheten	12 994	12 223	16 784
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 562	10 819	5 164
Periodens kassaflöde	3 587	20 961	81 858
Likvida medel vid periodens början	215 314	194 353	194 353
Periodens kassaflöde	3 587	20 961	81 858
Likvida medel vid periodens slut	218 900	215 314	276 211

Kapitaltäckning

Moderbolaget, mkr	31 mar 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 mar 2023	31 mar 2022
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	106 324	102 528	100 941	100 550	99 242
Primärkapital	120 863	111 742	110 753	109 919	107 947
Totalt kapital	143 484	134 563	135 353	126 835	123 967
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	381 565	394 817	395 783	397 501	372 112
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	27,9	26,0	25,5	25,3	26,7
Primärkapitalrelation	31,7	28,3	28,0	27,7	29,0
Total kapitalrelation	37,6	34,1	34,2	31,9	33,3
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	2,1	2,1	2,1	1,5	1,5
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,4	1,4	1,4	1,1	1,1
varav: ska utgöras av primärkapital	1,6	1,6	1,6	1,2	1,2
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,1	10,1	10,1	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	0,9	0,8	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	3,4	3,3	2,6	2,6
Samlade kapitalkrav	13,5	13,5	13,4	12,1	12,1
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	21,9	20,0	19,6	19,7	21,1
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 521 947	1 340 798	1 463 298	1 440 224	1 376 279
Bruttosoliditetsgrad, %	7,9	8,3	7,6	7,6	7,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av 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	560 888	560 040	564 761	593 255	594 925
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	597 651	607 726	596 307	607 638	585 494
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	90 039	81 543	70 901	62 341	53 941
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	507 612	526 182	525 406	545 298	531 552
Likviditetstäckningskvot, %	111,1	106,7	107,8	108,8	112,1
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 032 023	1 014 113	1 015 807	996 739	992 003
Totalt behov av stabil finansiering	601 344	593 123	598 193	590 330	565 611
Stabil nettofinansieringskvot, %	171,6	171,0	169,9	168,9	175

Riskexponeringsbelopp	31 mar	31 dec	31 mar
Moderbolaget, mkr	2023	2022	2022
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	104 306	103 867	86 587
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	175 375	180 802	175 369
Riskexponeringsbelopp obeståndsfond	231	149	313
Riskexponeringsbelopp marknadsrisker	19 747	21 352	25 066
Riskexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	1 968	3 801	4 646
Riskexponeringsbelopp operativ risk	42 408	42 408	40 218
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	29 358	33 658	29 658
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	8 172	8 782	10 254
Summa	381 565	394 817	372 112

	mkr			%		
Kapitalkrav¹	31 mar	31 dec	31 mar	31 mar	31 dec	31 mar
Moderbolaget, mkr / %	2023	2022	2022	2023	2022	2022
Kapitalkrav Pelare 1	43 500	44 870	39 362	11,4	11,4	10,6
varav buffertkrav ²	12 975	13 285	9 593	3,4	3,4	2,6
Kapitalkrav Pelare 2 ³	8 013	8 291	5 582	2,1	2,1	1,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	51 513	53 161	44 943	13,5	13,5	12,1
Kapitalbas	143 484	134 563	123 967			

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 mar	31 dec	31 mar	31 mar	31 dec	31 mar
Moderbolaget, mkr / %	2023	2022	2022	2023	2022	2022
Bruttosoliditetskrav ¹	45 658	40 224	41 288	3,0	3,0	3,0
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	45 658	40 224	41 288	3,0	3,0	3,0

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

Alternativa nyckeltal

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

Nyckeltal och definitioner	Syfte
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor Beräknad som räntenetto före avdrag för handelsrelaterade räntor i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut ¹ , inklusive föregående årsbokslut. Det närmaste IFRS-måttet är räntenetto. Avstämningen redovisas i not 5.	Hänsyn tas till alla ränteintäkter och räntekostnader oavsett var i resultaträkningen dessa presenteras.
Allokerat eget kapital Allokerat eget kapital är ett mått för allokering av eget kapital till de olika rörelsesegmenten och är inte ett mått som är direkt reglerat i IFRS. Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktagat kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU"). Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not 4.	Används av koncernledningen i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.
Räntabilitet på allokerat eget kapital Beräknas på periodens resultat (årlig) hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut ¹ , inklusive föregående årsbokslut. Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not 4.	Används av koncernledningen i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.
Resultaträkning exklusive kostnad för sanktionsavgifter Kostnader är presenterade exklusive kostnad för sanktionsavgifter. Beloppen är avstämda mot de olika IFRS resultatrader i resultaträkningen på sidan 6.	Ger mer jämförande information mellan perioderna.
Räntabilitet på eget kapital exklusive kostnad för sanktionsavgifter Beräknas på periodens resultat (årlig) hänförligt till aktieägarna, exklusive kostnad för sanktionsavgifter i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut ¹ , inklusive föregående årsbokslut. Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB, exklusive kostnad för sanktionsavgifter är avstämt mot periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 6.	Ger mer jämförande information mellan perioderna.
K/I-talet exklusive kostnad för sanktionsavgifter Summa kostnader, exklusive kostnad för sanktionsavgifter i relation till summa intäkter. Summa kostnader exklusive kostnad för sanktionsavgifter är avstämt mot summa kostnader, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 6.	Ger mer jämförande information mellan perioderna.

Övriga alternativa nyckeltal

Dessa nyckeltal definieras i Faktaboken på sidan 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 månadsboks slut som används för beräkningen av genomsnitt kan hittas på sidan 68 i faktaboken.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för januari-mars 2023 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 26 april 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
Arbetsstagarrepresentant

Åke Skoglund
Ledamot
Arbetsstagarrepresentant

Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Swedbank AB (publ) per 31 mars 2023 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 27 april 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

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