

Bokslutskommuniké

Fjärde kvartalet | januari – december 2023

24 januari 2024

Swedbank 

- Ökade intäkter under året
- God kostnadskontroll – K/I-tal 0,33
- Solid kreditkvalitet i en svagare konjunktur
- Stark kapitalisering och likviditet
- Swedbank 15/25 – vi levererar på den strategiska planen om en uthållig avkastning på eget kapital om minst 15 procent 2025
- Föreslagen utdelning på 15,15 kronor per aktie

”Swedbank står starkt
i en orolig tid”

Jens Henriksson,
Vd och koncernchef

Finansiell information mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	%	Helår 2023	Helår ¹ 2022	%
Summa intäkter	19 029	18 468	3	73 057	52 028	40
Räntenetto	13 329	12 901	3	50 933	33 146	54
Provisionsnetto	3 754	3 862	-3	15 088	14 114	7
Nettoresultat finansiella poster	845	652	29	2 938	1 940	51
Övriga intäkter ²	1 101	1 053	5	4 098	2 828	45
Summa kostnader	6 411	5 562	15	24 100	20 817	16
varav sanktionsavgifter				887		
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	12 618	12 906	-2	48 957	31 211	57
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	74	2		87	1 137	-92
Kreditförluster	363	347	5	1 674	1 479	13
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 102	1 110	-1	3 574	1 831	95
Resultat före skatt	11 080	11 447	-3	43 622	26 763	63
Skatt	2 758	2 321	19	9 492	5 396	76
Periodens resultat	8 321	9 125	-9	34 130	21 368	60
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	7,38	8,09		30,27	18,98	
Räntabilitet på eget kapital, %	16,9	19,3		18,3	13,0	
K/I-tal	0,34	0,30		0,33	0,40	
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,0	18,7		19,0	17,8	
Kreditförlustnivå, %	0,08	0,07		0,09	0,08	

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

Swedbank står starkt i en tid präglad av utmaningar när det gäller såväl inre som yttre säkerhet, pågående klimatförändringar och en svag ekonomisk utveckling. I denna oroliga tid har vi funnits där för våra kunder. Vi är banken för de många människorna och företagen i Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

Under året har centralbankerna stramat åt penningpolitiken globalt. Det ger nu resultat. Under kvartalet minskade pristrycket och inflationen sjönk på samtliga hemmamarknader. I Sverige och Estland bedöms den ekonomiska aktiviteten ha varit fortsatt dämpad medan den vände upp något i Lettland och Litauen.

I detta läge levererar Swedbank ett mycket starkt resultat om 8,3 miljarder kronor. För helåret 2023 gör banken därmed en vinst på 34 miljarder kronor. Det är en ökning med 60 procent jämfört med föregående år.

Räntenettet ökade under kvartalet och steg för helåret med 54 procent. Provisionsintäkterna minskade något under kvartalet men för helåret ökade de med 7 procent.

Den starka inkomstutvecklingen 2023 har möjliggjort investeringar för bland annat ökad kundnöjdhet och effektivitetshöjande åtgärder. Vår goda lönsamhet ger oss möjligheten att i år och nästa år tillfälligt ytterligare öka investeringarna med 1 miljard kronor per år. Under kvartalet steg kostnaderna säsongsmässigt. Trots detta landar relationen mellan kostnader och intäkter under helåret på låga 0,33.

Swedbank har en konservativ och noggrann kreditgivningsprocess. Detta speglas i en god kreditkvalitet och låga kreditförluster, såväl under kvartalet som året. Swedbanks kapital- och likviditetspositioner är starka.

Avkastning på eget kapital var för helåret 18,3 procent.

En hållbar bank är en lönsam bank. Hälften av vinsten används för att öka kundnyttan och stärka banken. Enligt bankens utdelningspolicy ska den andra halvan delas ut till aktieägarna. Styrelsen föreslår därför årsstämman att besluta om en utdelning på 15 kronor och 15 öre per aktie.

Swedbank är den marknadsledande bolånebanken på samtliga våra fyra hemmamarknader. I Estland, Lettland och Litauen fortsatte bolånevolymerna att växa. I en svag marknad har vår andel av nyutlåningen varit stabil i Sverige. Under kvartalet lanserade vi ett nytt värderingsverktyg för bostadsrätter som förbättrar effektiviteten i vår kreditgivningsprocess.

Vi har tagit viktiga steg mot ökad lönsamhet och förbättrad rådgivning genom att samla företagsaffären inom affärsområdet Företag och Institutioner. Detta är helt i linje med vår plan Swedbank 15/25.

På de baltiska hemmamarknaderna fortsatte företagsutlåningen att växa under kvartalet, medan den sjönk i Sverige på grund av minskad efterfrågan och en strävan efter lägre belåningsgrader.

Vår digitala tillgänglighet har under 2023 varit stabil på höga nivåer och vi förbättrar nu den ytterligare. Införandet av vår nya molnbaserade kommunikations-

plattform är genomförd på samtliga hemmamarknader. Att öka tillgänglighet och effektivitet, och samtidigt minska komplexitet, är prioriterat.

Vi fortsätter att renodla vår verksamhet och fokusera på kärnaffären. Under året har vi därför ingått strategiska partnerskap inom bland annat fastighetsunderhåll, stadormiljö och arbetsplats tjänster.

Swedbank vill ha en ledande position i hållbarhetsomställningen, och skapa förändring och långsiktig påverkan tillsammans med våra kunder. Vårt hållbara finansieringserbjudande inom gröna lån med 0 procents räntemarginal i Estland och Lettland var en succé och växte till 370 miljoner euro under året.

Idag presenterar vi vår klimatomställningsplan som sammanfattar hur 2030-målen för låneportföljen ska uppnås. Hållbarhetsarbetet fortsätter att utvecklas och därför har två nya målsättningar formulerats; till år 2027 är ambitionen att minst tredubbla volymen hållbar utlåning jämfört med 2022 och att andelen ESG-obligationer ska uppgå till minst 40 procent i de emissioner där vi är rådgivare.

Energibesparingar i våra kunders fastigheter är en prioriterad fråga för Swedbank. Vi hjälper våra kunder att framtidssäkra sina fastigheter och skapa det hållbara hemmet genom plattformen Hemma i Sverige. Intresset för att ansluta sig till plattformen har stadigt ökat under kvartalet. Det är bra både för kundernas privatekonomi och för miljön.

Vi vill vara med och bidra till en sund konkurrens och motverka missförhållanden i byggbranschen. Via Svenska Bankföreningen har vi tillsammans med andra banker därför lanserat initiativet Hållbar Byggbransch. Det innebär att bankerna nu gemensamt inför särskilda villkor för kreditgivning vid finansiering av byggverksamhet.

Vår beredskap mot cyberhot är god och vi arbetar hårt för att motverka finansiell kriminalitet och bedrägerier. Under året har vi varit en del av informationskampanjen "Svårlurad" för att gemensamt via Svenska Bankföreningen minska bedrägerier. Vi investerar både i bedrägeribekämpning och i betalningslösningar för att göra Sverige tryggare.

Finansiell hälsa bygger på kunskap och tillsammans med sparbankerna har vi utbildat mer än 128 000 barn och unga i Ung Ekonomi. I Estland, Lettland och Litauen har våra satsningar till barn, unga, föräldrar och lärare nått ut till över 280 000 personer som fått lära sig om privatekonomi. Vi är stolta över vårt starka samhälls-engagemang.

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 fjärde kvartalet 2023 jämfört med tredje kvartalet 2023	5
Resultat januari – december 2023 jämfört med januari – december 2022	6
Volymutveckling per produktområde	6
Kredit- och tillgångskvalitet	8
Upplåning och likviditet	8
Kreditbetyg	9
Operativa risker	9
Kapital och kapitaltäckning	9
Utredningar	10
Övriga händelser	10
Händelser efter periodens utgång	10
Affärsområden	
Svensk bankverksamhet	11
Baltisk bankverksamhet	13
Företag och Institutioner	15
Koncernfunktioner och Övrigt	17
Elimineringar	18
Finansiell rapporter - 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 till de finansiella rapporterna	
Not 1 Redovisningsprinciper	24
Not 2 Betydande bedömningar och uppskattningar	24
Not 3 Förändringar i koncernstrukturen	25
Not 4 Rörelsesegment (affärsområden)	26
Not 5 Räntenetto	29
Not 6 Provisionsnetto	30
Not 7 Nettoresultat finansiella poster	31
Not 8 Försäkringsnetto	32
Not 9 Övriga allmänna administrationskostnader	32
Not 10 Kreditförluster	33
Not 11 Bankskatter och resolutionsavgifter	36
Not 12 Utlåning	37
Not 13 Kreditförlustreserveringar	38
Not 14 Kreditriskexponeringar	40
Not 15 Immateriella anläggningstillgångar	41
Not 16 Skulder till kreditinstitut	41
Not 17 In- och upplåning från allmänheten	41
Not 18 Emitterade värdepapper, seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder	42
Not 19 Derivat	42
Not 20 Värderingskategorier för finansiella instrument	43
Not 21 Finansiella instrument redovisade till verkligt värde	44
Not 22 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	45
Not 23 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	46
Not 24 Kapitaltäckning konsoliderad situation	47
Not 25 Internt kapitalbehov	49
Not 26 Risker och osäkerhetsfaktorer	49
Not 27 Transaktioner med närstående	50
Not 28 Swedbanks aktie	51
Not 29 Effekter av förändrade redovisningsprinciper avseende IFRS 17	52
Finansiella rapporter - Swedbank AB	55
Alternativa nyckeltal	60
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	62
Revisors granskningsrapport	63
Publicering av ekonomisk information	64

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

Finansiell översikt

Resultaträkning mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	%	Kv4¹ 2022	%	Helår 2023	Helår¹ 2022	%
Räntenetto	13 329	12 901	3	10 918	22	50 933	33 146	54
Provisionsnetto	3 754	3 862	-3	3 422	10	15 088	14 114	7
Nettoreultat finansiella poster	845	652	29	763	11	2 938	1 940	51
Övriga intäkter²	1 101	1 053	5	843	31	4 098	2 828	45
Summa intäkter	19 029	18 468	3	15 947	19	73 057	52 028	40
Personalkostnader	3 632	3 429	6	3 366	8	13 944	12 831	9
Övriga kostnader	2 778	2 133	30	2 235	24	9 269	7 986	16
Sanktionsavgifter						887		
Summa kostnader	6 411	5 562	15	5 602	14	24 100	20 817	16
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	12 618	12 906	-2	10 346	22	48 957	31 211	57
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	70			681	-90	81	1 125	-93
Nedskrivning av materiella tillgångar	4	2	59	3	53	7	13	-46
Kreditförluster	363	347	5	679	-47	1 674	1 479	13
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 102	1 110	-1	439		3 574	1 831	95
Resultat före skatt	11 080	11 447	-3	8 543	30	43 622	26 763	63
Skatt	2 758	2 321	19	1 755	57	9 492	5 396	76
Periodens resultat	8 321	9 125	-9	6 788	23	34 130	21 368	60

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	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv4¹ 2022	Helår 2023	Helår¹ 2022
Räntabilitet på eget kapital, %	16,9	19,3	15,7	18,3	13,0
Resultat per aktie före utspädning, kronor²	7,40	8,11	6,05	30,35	19,03
Resultat per aktie efter utspädning, kronor²	7,38	8,09	6,03	30,27	18,98
K/I-tal	0,34	0,30	0,35	0,33	0,40
Eget kapital per aktie, kronor²	176,7	171,5	156,8	176,7	156,8
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	145	142	139	145	139
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,0	18,7	17,8	19,0	17,8
Primärkapitalrelation, %	20,6	20,5	18,9	20,6	18,9
Total kapitalrelation, %	23,1	23,0	21,8	23,1	21,8
Kreditförlustnivå, %	0,08	0,07	0,14	0,09	0,08
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,43	0,37	0,31	0,43	0,31
Total reserveringsgrad för lån, %	0,39	0,39	0,32	0,39	0,32
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	190	159	160	190	160
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	124	121	118	124	118

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 mdkr	31 dec 2023	31 dec¹ 2022	%
Lån till kunder	1 782	1 799	-1
Inlåning från kunder	1 230	1 298	-5
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	199	176	13
Balansomslutning	2 856	2 855	0
Riskexponeringsbelopp	847	809	5

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

Under kvartalet lämnade såväl Federal Reserve som ECB respektive policyränta oförändrad. Även Riksbanken avvaktade, vilket var första gången sedan höjningscykeln inleddes i april 2022. Centralbanker har signalerat beredskap att återuppta räntehöjningar om inflationen vänder upp igen.

De finansiella marknaderna präglades av betydande nedgångar av längre räntor under årets sista kvartal. I mitten av oktober toppade den amerikanska tioåriga statsobligationsräntan på fem procent men sjönk därefter och handlades till knappt fyra procent i slutet av december. Utvecklingen var i hög grad en effekt av marknadsförväntningar som visade att policyräntorna nått toppen och att räntesänkningar närmar sig. Inflationstrycket sjunker och den globala ekonomin bromsar in, vilket i kombination med en ökad tro på en mjuklandning av konjunkturen, var positiv för aktie-marknaderna. Kronan stärktes mot såväl euron som dollarn.

Det geopolitiska läget är fortsatt osäkert med krigsutbrottet på Gazaremsan, som följde på Hamas terrorattack mot Israel, och Rysslands anfallskrig i Ukraina.

Svensk ekonomi utvecklades fortsatt svagt under kvartalet. Även om BNP steg i oktober och november, enligt preliminär statistik, var den inhemska efterfrågan svag, bland annat till följd av en dämpad hushållskonsumtion. Detta motverkades av en positiv exportutveckling. Konjunkturinstitutets barometerindikator var fortsatt nedtryckt under kvartalet och pekade på ett mycket svagare stämningsläge i ekonomin än normalt. Inköpschefsindex för såväl tillverkningsindustrin som tjänstesektorn visade att aktiviteten fortsatt mattades av, om än i lägre takt. Läget på arbetsmarknaden fortsatte att försvagas då både sysselsättningen och arbetskraften minskade något. Inflationen sjönk snabbare än väntat.

På bostadsmarknaden var köparna fortsatt avvaktande. Prisutvecklingen var svag och antalet transaktioner förblev lågt. I november var den sammanlagda bostadsutlåningsvolymen 0,7 procent högre än samma månad i fjol, medan den var i stort sett oförändrad jämfört med utgången av föregående kvartal.

I Baltikum har fallande inflation och fortsatt snabba löneökningar lett till en kraftig återhämtning av köpkraften. Tecken på försiktighet på arbetsmarknaden började emellertid skönjas i form av måttligt stigande arbetslöshet och färre lediga jobb, även om sysselsättningen var fortsatt hög. I slutet av året var hushållens förtroende för ekonomin fortsatt lågt i Estland och Lettland, men låg kvar på en hög nivå i Litauen. I november återhämtade sig detaljhandeln något i Lettland och Litauen men förblev svag i Estland. Produktionen inom tillverkningsindustrin stabiliserades i slutet av året även om den var lägre än för ett år sedan, särskilt i Estland. Investeringarna stärktes av offentliga investeringar. Vi bedömer att Estlands BNP fortsatte att krympa under det sista kvartalet 2023 medan den återhämtade sig något i Lettland och Litauen. Bostadsmarknaden var dämpad med stabila bostadspriser och få transaktioner.

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 61.

Koncernens utveckling

Resultat fjärde kvartalet 2023 jämfört med tredje kvartalet 2023

Swedbanks resultat minskade till 8 321 mkr (9 125). Kostnaderna ökade, liksom skattekostnaderna. Även intäkterna ökade, om än inte lika mycket. Valutakursförändringar påverkade resultatet negativt med -73 mkr före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 16,9 procent (19,3) och K/I-talet till 0,34 (0,30).

Intäkterna ökade till 19 029 mkr (18 468) framför allt till följd av ett högre räntenetto och nettoresultat finansiella poster. Provisionsnettot minskade medan övriga intäkter ökade. Valutakursförändringar påverkade intäkterna negativt med -99 mkr.

Räntenettot ökade med 3 procent och uppgick till 13 329 mkr (12 901), vilket delvis berodde på att utlåningsräntorna ökade mer än upplåningskostnaderna på koncernnivå. Räntenettot påverkades också positivt av att avgiften för insättningsgarantin blev 106 mkr lägre än väntat och till följd av en metodförändring avseende redovisningen av uppläggningsavgifter inom Företag och Institutioner. Valutakursförändringar påverkade räntenettot negativt.

Provisionsnettot minskade med 3 procent och uppgick till 3 754 mkr (3 862), delvis på grund av säsongs-mässigt lägre kortprovisioner men också på grund av något lägre intäkter från kapitalförvaltningen.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 845 mkr (652). Huvuddelen av ökningen var hänförlig till positiva värderingseffekter inom Group Treasury. Företag och Institutioners nettoresultat finansiella poster minskade till följd av värderingseffekter på derivat.

Övriga intäkter ökade med 5 procent och uppgick till 1 101 mkr (1 053). Ökningen förklaras i huvudsak av värderingseffekter i försäkringsnettot vilket motverkades av ett negativt resultat i Entercard. Intäkterna från sparbankerna var stabila.

Kostnaderna ökade med 15 procent till 6 411 mkr (5 562) i linje med normalt säsongsmonster i fjärde kvartalet. AML-relaterade utredningskostnader uppgick till 106 mkr (90). Valutakursförändringar ökade kostnaderna med 25 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 363 mkr (347). Rating- och stegförändringar utgjorde 584 mkr (831), medan expertjusteringar minskade med -140 mkr (-158). Uppdaterade makrosценарier ökade kreditförlusterna med 174 mkr (201). För individuellt bedömda lån ökade kreditförlusterna med 414 mkr (-265).

Bankskatter och resolutionsavgifter uppgick till 1 102 mkr (1 110).

Skattekostnaden uppgick till 2 758 mkr (2 321) och motsvarar en effektiv skattesats om 24,9 procent (20,3).

Den högre effektiva skattesatsen under fjärde kvartalet beror i huvudsak på tillkommande uppskjuten skatt med 556 mkr avseende förväntad extra utdelning från det estniska dotterföretaget Swedbank AS.

Resultat januari – december 2023 jämfört med januari – december 2022

Swedbanks resultat ökade till 34 130 mkr (21 368) till följd av högre intäkter. Framför allt högre kostnader och bankskatter påverkade resultatet negativt. Kostnaderna ökade delvis till följd av högre personalkostnader samt på grund av en sanktionsavgift från Finansinspektionen och en uppgörelse med Office of Foreign Assets Control (OFAC). Valutakursförändringar påverkade resultatet positivt med 1 154 mkr före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 18,3 procent (13,0) och K/I-talet till 0,33 (0,40). Justerat för Finansinspektionens sanktionsavgift och uppgörelsen med OFAC uppgick räntabiliteten på eget kapital till 18,7 procent och K/I-talet till 0,32.

	Helår 2023	Helår 2023 exkl ¹	Helår 2022
Resultaträkning, mkr			
Summa intäkter	73 057	73 057	52 028
Summa kostnader	24 100	23 213	20 817
varav sanktionsavgifter	887		
Resultat före skatt	43 622	44 508	26 763
Periodens resultat	34 130	35 016	21 368
Räntabilitet på eget kapital, %	18,3	18,7	13,0
K/I-tal	0,33	0,32	0,40

1) Resultaträkning exklusive kostnad för sanktionsavgifter

Intäkterna ökade till 73 057 mkr (52 028) framför allt till följd av ett högre räntenetto. Även provisionsnettot, nettoresultat finansiella poster och övriga intäkter ökade. Valutakursförändringar påverkade intäkterna positivt med 1 623 mkr.

Räntenettot ökade med 54 procent och uppgick till 50 933 mkr (33 146). Det underliggande räntenettot påverkades positivt av framför allt högre inlåningsmarginaler till följd av högre marknadsräntor. Även högre genomsnittliga utlåningsvolymerna bidrog tillsammans med en i snitt svagare krona.

Provisionsnettot ökade med 7 procent och uppgick till 15 088 mkr (14 114). Intäkterna från kortverksamheten och betalningar ökade till följd av kvarvarande covid-effekter under föregående år och rabatter från Mastercard. Även intäkterna från kapitalförvaltningen bidrog.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 2 938 mkr (1 940). Group Treasurys nettoresultat finansiella poster gynnades av positiva värdeförändringar på derivat och likviditetsportföljen. Inom Företag och Institutioner bidrog återhämtning avseende marknadsvärde relaterat till handelslagret av företagsobligationer och högre intäkter från räntehandel. Värdejusteringar på derivat (DVA) påverkade negativt.

Övriga intäkter ökade med 45 procent och uppgick till 4 098 mkr (2 828), främst till följd av positiva värderings-effekter i försäkringsnettot jämfört med föregående år. Intäkter från sparbanker bidrog positivt, men motverkades av ett lägre resultat i Entercard.

Kostnaderna ökade med 16 procent till 24 100 mkr (20 817). Justerat för Finansinspektionens sanktionsavgift och uppgörelsen med OFAC ökade kostnaderna med 12 procent. Personalkostnaderna ökade i första hand till följd av högre löner och en extra personalersättning som betalades ut i Baltikum. AML-relaterade utredningskostnader uppgick till 389 mkr (443). Höga inflation bidrog också till kostnadsutvecklingen. Valutakursförändringar ökade kostnaderna med 469 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 1 674 mkr (1 479) och förklaras främst av negativa rating- och stegförändringar samt uppdaterade makrosценарier, delvis motverkat av minskade expertjusteringar och återbetalning av lån.

Bankskatter och resolutionsavgifter uppgick till 3 574 mkr (1 831). Ökningen beror på att den svenska bankskattesatsen höjts från 0,05 procent till 0,06 procent 2023 samt att Litauen införde en bankskatt från och med mitten på andra kvartalet 2023.

Skattekostnaden uppgick till 9 492 mkr (5 396), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,8 procent (20,2). Den högre effektiva skattesatsen 2023 beror i huvudsak på tillkommande uppskjuten skatt med 556 mkr avseende förväntad extra utdelning från det estniska dotterföretaget Swedbank AS.

Volymutveckling per produktområde

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

Utlåning

Lån till kunder minskade med -26 mdkr till 1 782 mdkr (1 808) under kvartalet. Jämfört med fjärde kvartalet 2022 minskade utlåningen med -17 mdkr, motsvarande en minskning på 1 procent. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna negativt med -13 mdkr jämfört med tredje kvartalet 2023 och negativ med -1 mdkr jämfört med fjärde kvartalet 2022.

	31 dec 2023	30 sep 2023	31 dec ¹ 2022
Lån till kunder, mdkr			
Bostadsutlåning till privatpersoner	1 033	1 035	1 031
varav Svensk bankverksamhet	913	911	916
varav Baltisk bankverksamhet	120	124	115
Övrig privatutlåning inkl bostadsrättsföreningar	142	145	146
varav Svensk bankverksamhet	27	28	45
varav Baltisk bankverksamhet	24	24	21
varav Företag och Institutioner	92	92	80
Företagsutlåning	606	628	621
varav Svensk bankverksamhet	130	133	140
varav Baltisk bankverksamhet	110	112	100
varav Företag och Institutioner	366	382	380
varav Koncernfunktioner och Övrigt	1	1	1
Summa	1 782	1 808	1 799

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023. För mer information se not 4.

Utlåningen till bolånekunder inom Svensk bankverksamhet ökade och uppgick till 913 mdkr (911) under kvartalet. Marknadsandelen på bolån i Sverige uppgick till 22 procent per den sista november. Övrig privatutlåning i Sverige, inklusive utlåningen till bostadsrättsföreningar, sjönk och uppgick till 119 mdkr (120) under kvartalet.

I Baltisk bankverksamhet ökade utlåningsvolymen med 2 procent i lokal valuta och uppgick till motsvarande 255 mdkr (260) vid kvartalets slut.

Företagsutlåningen minskade med 22 mdkr under kvartalet och uppgick till 606 mdkr (628). Minskningen var främst relaterad sektorerna fastighet och handel. Lån till fastighetssektorn föll, bland annat beroende på återbetalningar av lån med högre risk. I Sverige var marknadsandelen 15 procent per den sista november.

Registret för hållbara tillgångar ökade med 4 mdkr till 74 mdkr (70) under kvartalet. Ökningen var i huvudsak hänförlig till finansiering av gröna byggnader, men även av förnybar energi och hållbara transporter. Vid kvartalets slut innehöll registret motsvarande 68 mdkr i gröna tillgångar och 6 mdkr i sociala tillgångar. Mer information om utlåning och registret för hållbara tillgångar finns i faktaboken på sidorna 34 och 67.

Inlåning

Den totala inlåningen från kunder minskade med -48 mdkr till 1 230 mdkr (1 278). Minskningen berodde framför allt på en nedgång i marknadsrelaterad kort inlåning inom Företag och Institutioner. Jämfört med fjärde kvartalet 2022 minskade den sammantagna inlåningen inom affärsområdena med -68 mdkr. Valutakursförändringar påverkade den totala inlåningsvolymen negativt med -16 mdkr jämfört med föregående kvartal men var neutral jämfört med fjärde kvartalet 2022.

Inlåning från kunder mdkr	31 dec 2023	30 sep 2023	31 dec ¹ 2022
Inlåning från privatpersoner	702	708	704
varav Svensk bankverksamhet	471	479	483
varav Baltisk bankverksamhet	231	229	221
Inlåning från företag	529	570	594
varav Svensk bankverksamhet	134	132	163
varav Baltisk bankverksamhet	152	147	154
varav Företag och Institutioner	239	285	274
varav Koncernfunktioner och Övrigt	3	6	3
Summa	1 230	1 278	1 298

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023. För mer information se not 4.

Swedbanks inlåning från privatpersoner minskade med - 6 mdkr under kvartalet och uppgick till 702 mdkr (708). Minskningen härrör sig från transaktionskonton i den svenska verksamheten, medan inlåningen ökade i Baltikum.

Företagsinlåningen sjönk med -41 mdkr under kvartalet och uppgick till 529 mdkr (570), framför allt till följd av minskade insättningar inom Företag och Institutioner. Företagsinlåningen i Svensk bankverksamhet och Baltisk bankverksamhet steg under kvartalet.

Per den sista november uppgick Swedbanks marknadsandel för inlåning från privatpersoner i Sverige till 18 procent. Marknadsandelen för företagsinlåning per den sista november uppgick till 14 procent. För mer information om inlåning se faktaboken sidan 35.

Fondsparande och livförsäkring

Swedbanks, via dotterföretag förvaltade fondkapital, steg med 6 procent under årets sista kvartal och uppgick till 1 614 mdkr (1 529) vid kvartalets slut. Ökningen beror till övervägande del på en positiv marknadsutveckling, men även nettoinflöden bidrog.

Förvalt kapital fondförvaltning, mdkr	31 dec 2023	30 sep 2023	31 dec 2022
Sverige	1 510	1 430	1 276
Estland	27	26	22
Lettland	38	36	31
Litauen	37	35	29
Övriga länder	2	2	2
Totalt förvalt kapital	1 614	1 529	1 360
Slutna fonder	1	1	0
Förvalt kapital, diskretionärt	427	400	378
Totalt förvalt kapital	2 042	1 930	1 738

Nettoflödet på den svenska fondmarknaden uppgick till 42 mdkr (5) under kvartalet. Inflöden via Pensionsmyndigheten var 43 mdkr där den årliga insättningen sker i december. Störst inflöde gick till obligationsfonder med 28 mdkr följt av indexfonder med 18 mdkr. Även aktiva aktiefonder hade nettoinflöden medan det var nettoutflöden i blandfonder, korta räntefonder samt hedgefonder.

Nettoflödet till Swedbank Roburs fonder i Sverige uppgick till 4 mdkr (-2) under kvartalet. Framför allt bidrog den årliga insättningen via Pensionsmyndigheten i december positivt, men även tredjepartsdistribution och distribution via sparbankerna visade nettoinflöden. Däremot hade såväl Svensk bankverksamhet som Företag och Institutioner nettoutflöde. I Estland, Lettland och Litauen uppgick nettoflödet till 2 mdkr (2). Mätt i förvalt 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 var marknadsandelen 39 procent medan Lettland och Litauen hade en marknadsandel på 41 respektive 38 procent.

Inom livförsäkring ökade det förvaltrade kapitalet i den svenska verksamheten för kvartalet med 6 procent och uppgick per den sista december till 337 mdkr (319). Premieinkomsten, bestående av inbetalda premier och inflyttat kapital, uppgick till 7 mdkr (6 mdkr).

Förvalt kapital, livförsäkring mdkr	31 dec 2023	30 sep 2023	31 dec 2022
Sverige	337	319	284
varav Avtalspension	190	179	154
varav Kapitalförsäkring	94	90	84
varav Tjänstepension	43	40	36
varav Övrigt	11	11	10
Baltikum	9	9	8
Totalt förvalt kapital	345	328	292

För inbetalda premier, exklusive inflyttat kapital, uppgick Swedbanks marknadsandel för det tredje kvartalet (senast tillgängliga data) till 6 procent (7 procent i andra kvartalet). På flyttmarknaden uppgick Swedbanks marknadsandel för motsvarande period till 9 procent (10 procent i andra kvartalet).

I Estland, Lettland och Litauen är Swedbank det största livförsäkringsbolaget. Marknadsandelarna mätt som inbetalda premier uppgick under årets elva första månader till 50 procent i Estland, 27 procent i Lettland och 22 procent Litauen.

Betalningar

Antalet av Swedbank inlösta korttransaktioner under kvartalet uppgick till 924 miljoner, motsvarande en ökning med 5 procent jämfört med samma period föregående år. Antalet inlösta korttransaktioner i Sverige, Norge, Finland och Danmark ökade med 34

miljoner vilket motsvarar 5 procent, medan antalet inlösta korttransaktioner i Baltikum ökade med 8 procent.

Inlösta transaktionsvolymerna ökade i Sverige, Norge, Finland och Danmark med 8 procent till 232 mdkr och i Baltikum med 15 procent till 36 mdkr jämfört med samma kvartal föregående år. Inflation, samt valuta-effekter i Finland och Danmark, bidrog till att inlösta transaktionsvolymerna ökade mer än antalet inlösta transaktioner. Även högre priser inom dagligvaru- och detaljhandel, samt tjänstesektorn, bidrog till högre transaktionsvolymerna.

Swedbanks totalt antal utgivna kort uppgick vid kvartalets slut till 8,4 miljoner, vilket är i nivå med utgången av förra kvartalet.

Antal, kort	31 dec 2023	30 sep 2023	31 dec 2022
Antal utgivna kort, miljoner	8,4	8,4	8,3
varav Sverige	4,5	4,5	4,5
varav Baltikum	3,9	3,9	3,8

Antalet kortköp med Swedbankkort ökade i Sverige med 2 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Antalet kortköp uppgick till 361 miljoner. I Baltikum ökade antalet kortköp med 9 procent under samma period och uppgick till 240 miljoner köp under kvartalet.

Antalet inhemska betalningar i Sverige uppgick till 220 miljoner under kvartalet vilket är i nivå med samma period föregående år. I Baltikum genomfördes 130 miljoner inhemska betalningar, en ökning med 11 procent jämfört samma period 2022. Swedbanks marknadsandel av betalningar utförda via Bankgirot var 34 procent. Antalet internationella betalningar i Sverige ökade med 3 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1,8 miljoner. I Baltikum ökade de internationella betalningarna med 20 procent och uppgick till 8 miljoner. Detta beror bland annat på det växande antalet utlandsarbetande.

Kredit- och tillgångskvalitet

Det ekonomiska läget var fortsatt svagt under kvartalet, med fortsatta utmaningar för såväl privatpersoner som företag, inte minst i branscher som bostadsbyggande och detaljhandel.

Kreditkvaliteten i Swedbanks utlåning var god med låga konstaterade kreditförluster och liten påverkan från konkurser. Kreditkvalitetsindikatorer som exempelvis andelen lån med sena betalningar steg något. De samlade kreditförlusterreserveringarna uppgick till 8 225 mkr (8 105), varav 1 324 mkr (1 493) var expert-justeringar.

Bolån i Sverige, som utgör drygt hälften av Swedbanks totala utlåning, är av hög kvalitet och historiskt sett har bolånerelaterade kreditförluster varit mycket låga. Under kvartalet sågs en ökning av lån med sena betalningar och av lån med villkorslättnader. Hushållens svagare ekonomi och det förenklade ansökningsförfarandet för amorteringsbefrielse förklarade ökningen av lån med villkorslättnader, vilka bedöms ha en långsiktig återbetalningsförmåga. Dessa klassificeras som steg 1 eller 2. En mindre del av bolånen där räntor fortfarande betalas skulle i en framåtblickande bedömning kunna få betalningssvårigheter. Dessa lån klassificeras som steg 3. Belåningsgraden i bolåneportföljen i Sverige uppgick till 58 procent. Belåningsgraderna i de baltiska länderna

var i Estland 42 procent, i Lettland 67 procent och i Litauen 45 procent.

Swedbanks utlåning till sektorn fastighetsförvaltning uppgick till 295 mdkr och utgjorde 17 procent av den totala låneportföljen. Av detta var 48 procent till kommersiella fastigheter, främst kontor, 29 procent till bostadsfastigheter, och resterande del till industri- och lagerlokaler samt övrig fastighetsförvaltning. Vid kreditgivningen analyserar Swedbank den långsiktiga återbetalningsförmågan för fastighetsbolagen och lägger stor vikt vid stabila kassaflöden och goda säkerheter. Belåningsgraden i utlåning till sektorn fastighetsförvaltning uppgick till 52 procent totalt, 54 procent för bostadsfastigheter och 52 procent för övriga fastigheter.

Den totala andelen lån i steg 2 brutto uppgick till 10,4 procent (9,6); för privata lån var motsvarande andel 7,8 procent (7,3) och för företagslån 16,3 procent (15,6).

Andelen lån i steg 3 brutto uppgick till 0,43 procent (0,35), där ökningen huvudsakligen var i svenska bolån som beviljats amorteringsbefrielse och då inte uppfyllde en ny KALP-kalkyl. Reserveringsgraden för lån i steg 3 uppgick till 25 procent (29).

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

Upplåning och likviditet

Swedbanks upplåningsaktivitet ökade något under 2023 främst påverkat av att regelverket för resolution fullt ut träder i kraft 2024. Även volymen av utgivna säkerställda obligationer var högre jämfört med 2022 vilket beror på förväntad utveckling av balansräkningen avseende in- och utlåning. Vi förväntar oss bland annat att Riksbankens aktiva utfasning av kvantitativa lättnader leder till lägre inlåningsvolymerna i bank-systemet. Under 2023 emitterade Swedbank 175 mdkr i långfristiga skuldinstrument, inklusive kapitalinstrument i form av primär- och supplementärkapital om 9 mdkr.

Marknaden tolkade de fallande inflationssiffrorna och oförändrade centralbanksräntorna positivt och räntor för värdepapper med längre löptider föll kraftigt samtidigt som kreditspreadar krympte. Under hela kvartalet fungerade upplåningsmarknaden väl och Swedbank emitterade en senior icke-säkerställd obligation i euro för att förfinansiera kommande förfall. Swedbank håller goda buffertar i syfte att kunna hantera perioder av marknadsstress.

Swedbank emitterade 31 mdkr i långfristiga skuldinstrument under kvartalet. Vid kvartalets slut uppgick Swedbanks kortfristiga upplåning (certifikat) till 263 mdkr (384). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 278 mdkr (282) och likviditetsreserven till 513 mdkr (653). Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 190 procent (159) samt 317, 465 respektive 100 procent för USD, EUR och SEK. Stabil nettofinansieringskvot (Net Stable Funding Ratio, NSFR) för Swedbank uppgick till 124 procent (121).

Det totala emissionsbehovet för helåret 2024 förväntas vara i nivå med emissionsvolymerna under 2023, med något större fokus på säkerställda obligationer. Behovet av finansiering påverkas av den nuvarande likviditetssituationen, framtida förfall, samt av förändringar i in-

och utlåningsvolymerna, och justeras därför löpande under året. Förfall under 2024 uppgår till 109 mdkr.

För mer information om upplåning och likviditet se not 16 – 18, samt sidorna 54 – 64 i faktaboken.

Kreditbetyg

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

Operativa risker

Banken övervakar kontinuerligt operativa risker och fokuserar på de områden där riskerna anses vara högst. Hotbilden från den geopolitiska utvecklingen driver IT- och informationssäkerhet, inklusive cyberrisk. Banken har god förmåga att hantera dessa risker. Swedbank arbetar löpande för att säkerställa en hög tillgänglighet och säkerhet för kunderna.

Risken för kundbedrägeri från organiserad brottslighet förblir hög. Swedbank investerar i och förbättrar löpande bankens motståndskraft och kapacitet att upptäcka, förhindra och utreda dessa brott. Bland annat har banken förstärkt den löpande monitoreringen av transaktioner samt processen för att skapa nytt Bank-ID, vilket gett positiva resultat. Under 2023 lanserade Swedbank tillsammans med andra banker kampanjen "Svårslurad" för att öka medvetenheten om bedrägerier. Swedbank har dessutom genomfört en rad informationskampanjer i egna kanaler.

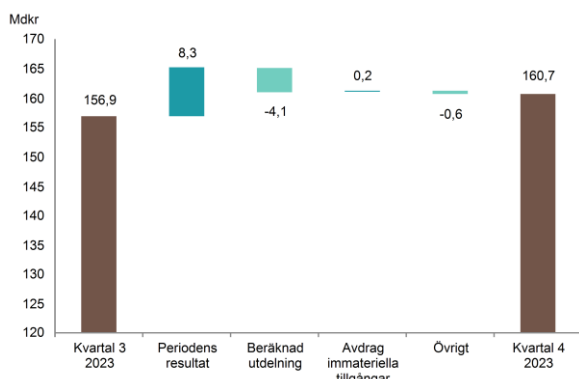
Kapital och kapitaltäckning

Kapitalkrav och kapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,0 procent (18,7) vid kvartalets slut. Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgick till 15,1 procent (15,0) av riskexponeringsbeloppet (REA), vilket resulterade i att kärnprimärkapitalbufferten uppgick till 3,9 procent (3,7). Kärnprimärkapitalet ökade till 161 mdkr (157) och påverkades främst av kvartalets resultat och beräknad utdelning.

Förändring av kärnprimärkapitalet

(Avser konsoliderad situation)



Risikexponeringsbelopp (REA)

REA ökade till 847 mdkr (838) under fjärde kvartalet.

REA för kreditrisk ökade främst till följd av implementeringen av den nya PD-modellen för exponeringar mot stora företag inom Företag och Institutioner. Detta motverkades av en minskning av REA för artikel 3 enligt EU:s kapitaltäckningsförordning (CRR) för att kompensera för förändrad rating till följd av den nya PD-modellen. Övriga effekter inom REA för kreditrisker

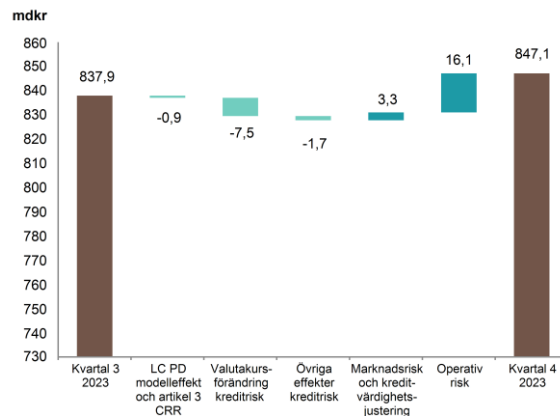
minskade till följd av valutakurseffekter, ökade säkerheter samt kortare löptider för företags-exponeringar.

REA för marknadsrisk steg med 2 mdkr, främst genom en ökning av positioner mot svenska institut. REA för kreditvärdighetsjustering ökade med 1 mdkr till följd av ökade positioner.

Den årliga uppdateringen av REA för operativ risk ledde till en ökning med 16 mdkr till följd av att det rullande treårsgenomsnittet av totalinkomsten steg jämfört med förra året.

Förändring av riskexponeringsbelopp

(Avser konsoliderad situation)



Bruttosoliditetsgraden uppgick till 6,5 procent (6,0) och överstiger således bruttosoliditetskravet inklusive pelare 2-vägledningen på 3,5 procent.

Regler om kapital och resolution

Till följd av riktlinjerna från Europeiska bankmyndigheten (EBA) ansöker Swedbank om nya interna modeller för riskklassificering och granskningsprocessen är pågående.

Under fjärde kvartalet 2022 beslutade Swedbank om ett Artikel 3-påslag motsvarande bankens bedömning av den kvarvarande effekten på REA. Under tredje kvartalet 2023 beslutade Finansinspektionen om ett temporärt påslag om 1 procent i pelare 2-krav (P2R) relaterat till den pågående översynen av IRK-modeller. Modellerna förväntas resultera i lägre kapitalkrav än påslaget i P2R. Framöver väntas en viss ökning av REA utöver bankens frivilliga Artikel 3-påslag som ett led i godkännandeprocessen, vilken bedöms pågå under 2024 och 2025.

Resolutionslagen som trädde i kraft 2021 innebär att MREL-kravet gäller från 1 januari 2024. Swedbank uppfyller kraven med god marginal.

Det reviderade Basel III-regelverket (även kallat Basel IV) planeras träda i kraft 2025 med en infasningsperiod till och med 2032. Revideringarna innebär bland annat förändringar av de schablonmetoder och interna modeller som används för att beräkna kapitalkrav för kredit- och marknadsrisk, och operationell risk, samt ett kapitalkravsgolv för interna modeller. Regelverket förväntas endast medföra en begränsad ökning av riskexponeringsbeloppet och ska godkännas av EU-rådet och EU-parlamentet innan det träder i kraft.

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) och Department of Financial Services in New York (DFS). Utredningarna pågår och banken för separata dialoger med myndigheterna tillsammans med bankens amerikanska juridiska ombud. Utredningarna befinner sig i olika skeden och banken kan i dagsläget varken bedöma omfattningen av eventuella finansiella konsekvenser eller när utredningarna kommer att slutföras.

Under första kvartalet 2022 delgav Åklagarmyndigheten i Estland Swedbank AS misstanke om brott rörande penningtvätt under perioden 2014–2016. Brottsutredningen härrör från den estniska Finansinspektionens tidigare utredning av Swedbank AS från 2019. Det maximala bötesbeloppet för det misstänkta brottet är 16 miljoner euro. Banken kan i dagsläget inte bedöma när utredningen kommer att slutföras.

Övriga händelser

Den 15 december tilldelades Swedbank Robur 5 av 5 stjärnor för sin hållbarhetsstyrning och strategi från Principles for Responsible Investments (PRI). Betyget baseras på olika kriterier, inklusive integration av ESG-faktorer, engagemang och påverkan, samt rapportering och transparens.

Den 24 november meddelades att Swedbank Robur lanserar ytterligare två fonder med fokus på klimatet, Climate Bond och Climate Bond High Yield. Fonderna, som båda är klassificerade som artikel 9 enligt EU SFDR, kommer att finansiera projekt och verksamheter som bedöms bidra till FN:s klimatmål.

Den 17 november utsågs Raymond Klavestad till ny vd för PayEx. Han har tidigare haft ledande befattningar inom PayEx, senast som chef för PayEx Ledger & Factoring och vice vd PayEx Sverige AB.

Den 16 november meddelades att Swedbank, inom ramen för Svenska Bankföreningen och tillsammans med andra banker, startar initiativet Hållbar byggbransch som förväntas bidra till sund konkurrens och motverka missförhållanden i byggbranschen. Bankerna inför särskilda villkor för kreditgivning vid finansiering av byggverksamhet. De särskilda villkoren tillämpas från och med 27 november på nya krediter som offereras.

Den 6 november utsågs Sandra Almström, chef Operativa risker för affärsområdet Svensk bankverksamhet, till tillförordnad chef för enheten Anti-Financial Crime (AFC) och blir därmed ny medlem av koncernledningen.

Den 17 oktober tilldelades Liza Jonson, vd för Swedbank Robur, priset Hållbart Ledarskap 2023. Priset delades ut av Nätverket för hållbart näringsliv i samarbete med Ledarna. Vinnarmotiveringen lyfte bland annat fram hur hon på ett tydligt sätt går före och driver på för en positiv och mer hållbar utveckling – både för den egna organisationen såväl som för konkurrenter och samhället i stort.

Händelser efter periodens utgång

De lettiska myndigheterna har beslutat att införa en bankskatt på utestående bolånevolym. Lån med bundna räntor exkluderas. Skatten träder i kraft första januari 2024 och gäller under ett år, och baseras på utestående bolånevolym per den 31 oktober 2023. Skatten tas ut kvartalsvis, motsvarande 0,5 procent av volymen, och är avdragsgill.

Svensk bankverksamhet

- Stabilt kvartal med högt räntenetto
- Ökad bolånevolym på en svag marknad - underliggande kreditkvalitet god
- Molnbaserad kommunikationsplattform och nytt kundcenter i Umeå ger ökad kundtillgänglighet för service och rådgivning på distans.

Resultaträkning

mk	Kv4 2023	Kv3 2023	%	Kv4 ¹ 2022	%	Helår 2023	Helår ¹ 2022	%
Räntenetto	6 266	6 333	-1	6 241	0	25 759	18 374	40
Provisionsnetto	2 181	2 286	-5	2 012	8	8 939	8 389	7
Nettoresultat finansiella poster	137	92	48	95	44	419	249	68
Övriga intäkter ²	260	484	-46	359	-28	1 526	1 570	-3
Summa intäkter	8 844	9 195	-4	8 708	2	36 643	28 582	28
Personalkostnader	737	699	5	668	10	2 823	2 721	
Rörliga personalkostnader	16	19	-15	15	5	59	35	67
Övriga kostnader	2 092	1 897	10	1 820	15	7 784	6 857	14
Avskrivningar	4	4	-13	6	-40	18	27	-33
Summa kostnader	2 849	2 620	9	2 510	14	10 683	9 640	11
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	5 994	6 575	-9	6 198	-3	25 960	18 943	37
Nedskrivning av immateriella tillgångar	3					3		
Kreditförluster	270	207	31	403	-33	1 092	769	42
Bankskatter och resolutionsavgifter	277	276	0	279	-1	1 109	1 174	-6
Resultat före skatt	5 445	6 093	-11	5 516	-1	23 757	16 999	40
Skatt	1 059	1 143	-7	1 040	2	4 582	3 184	44
Periodens resultat	4 387	4 949	-11	4 475	-2	19 174	13 815	39
Minoriteten	-1	3		-1	-44	2	3	-34
Räntabilitet på allokert eget kapital, %	27,3	30,9		28,1		29,9	21,9	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	177	176		170		177	170	
Kreditförlustnivå, %	0,10	0,08		0,14		0,10	0,06	
K/I-tal ¹	0,32	0,28		0,29		0,29	0,34	
Lån till kunder, mdkr	1 069	1 072	0	1 101	-3	1 069	1 101	-3
Inlåning från kunder, mdkr	606	610	-1	647	-6	606	647	-6
Heltidstjänster	3 640	3 444	6	3 437	6	3 640	3 437	6

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023 samt till följd av IFRS 17. För mer information se not 1, not 4 och not 29.

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

Resultat

Fjärde kvartalet 2023 jämfört med tredje kvartalet 2023

Resultatet minskade med 11 procent till 4 387 mkr (4 949) till följd av minskade intäkter och ökade kostnader.

Räntenettet minskade med 1 procent till 6 266 mkr (6 333) främst till följd av inlåning där lägre marginaler och genomsnittliga volymer påverkade räntenettet negativt.

Bolånevolymen till hushåll ökade med 2 mdkr till 913 mdkr (911). Utlåningen till bostadsrättsföreningar var stabil på 3 mdkr (3). Företagsutlåningen minskade med 3 mdkr till 130 mdkr (133).

Inlåningsvolymen minskade med 4 mdkr till 606 mdkr (610). Privatinlåningen minskade med 8 mdkr medan företagsinlåningen ökade med 3 mdkr.

Provisionsnettot minskade med 5 procent till 2 181 mkr (2 286) främst drivet av lägre intäkter från kort och kapitalförvaltning.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 137 mkr (92), främst till följd av värderingseffekter på likviditetsportföljen inom försäkringsverksamheten.

Övriga intäkter minskade till 260 mkr (484) främst till följd av lägre försäkringsnetto och ett negativt resultat i Entercard.

Kostnaderna ökade med 9 procent till 2 849 mkr (2 620). Personalkostnader steg drivet av ökat antal kundmötande personal. Under kvartalet ökade även konsultkostnader och internt köpta tjänster drivet av affärsutveckling.

Kreditförlusterna uppgick till 270 mkr (207). Rating- och stegförändringar samt uppdaterade makrosценарier motverkades av minskade expertjusteringar.

Januari – december 2023 jämfört med januari – december 2022

Resultatet ökade till 19 174 mkr (13 815). Stigande intäkter motverkades delvis av högre kostnader och högre kreditförluster.

Räntenettot ökade med 40 procent till 25 759 mkr (18 374) främst till följd av högre inlåningsmarginaler beroende på högre marknadsräntor. Utlåningsmarginalerna minskade, dock ej i samma omfattning.

Provisionsnettot ökade med 7 procent till 8 939 mkr (8 389) främst på grund av högre intäkter från kort och kapitalförvaltning.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 419 mkr (249), främst till följd av värderingseffekter på likviditetsportföljen inom försäkringsverksamheten.

Övriga intäkter minskade till 1 526 mkr (1 570), vilket framför allt berodde på ett minskat försäkringsnetto där föregående års resultat påverkades positivt av ändrade antaganden och beräkningar för reserveringar. Ökade intäkter från sparbanks motverkade samtidigt som ett lägre resultat i Entercard drog ned.

Kostnaderna ökade med 11 procent till 10 683 mkr (9 640) främst drivet av ökade personalkostnader för att förbättra service och höja aktiviteten hos kunderna. Dessutom ökade kostnaderna för internt köpta tjänster hänförliga till arbetet för att motverka penningtvätt som flyttats till Koncernfunktioner och Övrigt under 2023.

Kreditförlusterna uppgick till 1 092 mkr (769), främst påverkat av uppdaterade makrosценарier samt rating- och stegförändringar.

Affärsutveckling

Aktiviteten på bostadsmarknaden var fortsatt dämpad under kvartalet med något lägre bostadspriser. Vår strategi med proaktiv kundkontakt och utökad marknadsföring för att attrahera fler bolånekunder har varit framgångsrik och har bidragit till bättre kundupplevelse, bibehållen marknadsandel och att fler kunder valde att flytta sina bolån till Swedbank. Våra kunder fortsatte extraamortera i samband med stigande räntekostnader. I december sänkte Swedbank räntan mellan 0,30 och 0,35 procentenheter för samtliga bundna bindningstider.

Inflation och högre levnadsomkostnader, samt ökade extraamorteringar, medförde en minskning av privatinlåning och sparande inom kapitalförvaltning. Det volatila börsklimatet har medfört att kunder är mer avaktande till investeringar i både aktier och fonder, till förmån för sparande på räntebärande konton. Under kvartalet höjdes räntan på sparkonton, vilket resulterade i att kunder delvis omfördelade sitt sparande.

Under det fjärde kvartalet var efterfrågan på service och rådgivning på både privat- och företagssidan fortsatt

hög. Stigande priser och räntor, en osäker bostadsmarknad och ett volatilt börsklimat ledde till ett växande antal kundförfrågningar. Rådgivare fanns tillgängliga för att ge kunder långsiktigt hållbara råd i en rad finansiella frågor. Svensk bankverksamhet har utökat antalet proaktiva kontakter med våra kunder vilket även bidragit till fler bokade rådgivningar.

Inom bolån har tillgängligheten och proaktiviteten i kundernas digitala kanaler och i det fysiska kundmötet ökat. För att stötta befintliga kunder i deras bostadsaffärer erbjuds under perioden 1 november 2023 till den 31 mars 2024 ett räntefritt överbyggningslån för de som väljer Swedbank för sitt bolån. Swedbank erbjuder även en gratis premie de första tre månaderna för vissa försäkringar som nytecknas i samband med att ett nytt bolån tas.

För att förenkla och förbättra kundupplevelsen inom lånaområdet har flera av de digitala tjänsterna inom bolån förbättrats. Nu kan både kunder och icke-kunder utan internetbanksavtal identifiera sig med sitt mobila Bank-ID i samband med att man skickar in sin digitala ansökan för bolån eller flyttar lån från annan aktör. Dessutom kan nu även kunder ansöka om amorteringslättnader digitalt. För att underlätta för kunderna i deras gröna omställning har ett ansökningsformulär för finansiering av solceller lanserats i internetbanken, vilket effektiviserar och förenklar ansökningsprocessen.

I oktober öppnade det nya kundcentret i Umeå, och nyetableringen innebär att fler rådgivare finns tillgängliga att möta kunder för service och rådgivning på distans. Dessutom har en ny koncerngemensam kommunikationsplattform tagits i bruk. Plattformen är en viktig del i det fortsatta arbetet med att förbättra tillgängligheten och kundupplevelsen i mötet med banken.

I november lanserades en förbättring i internetbanken och Swedbank-appen som möjliggör att kunder som har en pensionsplan hos Swedbank Försäkring, genom sin arbetsgivare kan se vilka riskförsäkringar som finns inom ramen för kundens tjänstepension. Dessutom kan kunden se information om var man vänder sig för att enkelt kunna anmäla en skada. Förbättringen tillåter därmed kunder att hantera riskförsäkringar och skadeanmälan digitalt, vilket varit efterfrågat och har förbättrat kundupplevelsen.

Under kvartalet lanserades även en uppdatering som förenklar navigeringen på Swedbanks hemsida. Detta är ett led i moderniseringen och ska underlätta sökandet efter information. Navigeringen fungerar på liknande sätt på dator som mobila enheter, vilket gör kundupplevelsen mer konsekvent, oavsett vilken digital enhet som används.

Mikael Björknert
Chef Svensk bankverksamhet

Sverige är Swedbanks största marknad med omkring 4 miljoner kunder. 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

- Ökade intäkter motverkades av högre inflationsrelaterade kostnader och skatt
- Högre in- och utlåningsvolym, lägre kreditförluster
- Lanserade en ny flexibel kortterminallösning för företagskunder.

Resultaträkning

mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	%	Kv4 ¹ 2022	%	Helår 2023	Helår ¹ 2022	%
Räntenetto	4 854	4 937	-2	3 253	49	18 360	8 351	
Provisionsnetto	847	871	-3	823	3	3 390	3 006	13
Nettoresultat finansiella poster	159	134	19	135	18	566	438	29
Övriga intäkter ²	448	151		139		1 037	-76	
Summa intäkter	6 308	6 093	4	4 350	45	23 352	11 719	99
Personalkostnader	514	505	2	467	10	1 973	1 612	22
Rörliga personalkostnader	32	25	29	22	50	106	62	71
Övriga kostnader	908	803	13	746	22	3 224	2 444	32
Avskrivningar	35	47	-26	45	-22	174	179	-3
Sanktionsavgifter						37		
Summa kostnader	1 489	1 380	8	1 280	16	5 513	4 297	28
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	4 819	4 712	2	3 070	57	17 839	7 422	
Nedskrivning av materiella tillgångar	4	2	59	3	53	7	13	-46
Kreditförluster	-28	166		283		83	402	-79
Bankskatter och resolutionsavgifter	608	620	-2	26		1 602	100	
Resultat före skatt	4 235	3 923	8	2 758	54	16 147	6 908	
Skatt	1 425	685		491		3 573	1 219	
Periodens resultat	2 810	3 238	-13	2 267	24	12 574	5 689	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	35,6	40,2		32,1		41,1	20,7	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	67	69		63		67	63	
Kreditförlustnivå, %	-0,04	0,26		0,49		0,03	0,19	
K/I-tal ¹	0,24	0,23		0,29		0,24	0,37	
Lån till kunder, mdkr	255	260	-2	236	8	255	236	8
Inlåning från kunder, mdkr	383	376	2	375	2	383	375	2
Heltidstjänster	4 762	4 738	1	4 701	1	4 762	4 701	1

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av införandet av IFRS 17. För mer information se not 1, not 4 och not 29.

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

Resultat

Fjärde kvartalet 2023 jämfört med tredje kvartalet 2023

Resultatet föll till 2 810 mkr (3 238). I lokal valuta minskade resultatet framför allt till följd av ökad skattekostnad, vilket delvis motverkades av lägre kreditförluster och högre intäkter. Valutakurseffekter minskade resultatet med 19 mkr.

Räntenettet var stabilt i lokal valuta. Valutakurseffekter påverkade räntenettet negativt med 65 mkr.

Utlåningen ökade med 2 procent i lokal valuta. Utlåningen till privatpersoner ökade med 1 procent medan företagsutlåningen steg med 2 procent. Valutakurseffekter påverkade negativt med 10 mdkr.

Inlåningen ökade med 6 procent i lokal valuta under kvartalet. Inlåningen från privatpersoner steg med 4 procent medan företagsinlåningen ökade med

8 procent. Valutakurseffekter påverkade negativt med 15 mdkr.

Provisionsnettot minskade med 1 procent i lokal valuta.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 21 procent i lokal valuta till följd av ökade intäkter från valutahandel, samt värdeförändringar inom kapitalförvaltning och försäkringsverksamheten.

Övriga intäkter ökade med 202 procent i lokal valuta till följd av förbättrat försäkringsresultat påverkat av förändrade marknadsräntor.

Kostnaderna steg med 9 procent i lokal valuta till följd av ökade personal-, marknadsförings- och konsultkostnader, inklusive kostnader för digitala lösningar och en förstärkt riskfunktion. Valutakurseffekter reducerade kostnaderna med 22 mkr.

Skattekostnaden fördubblades i lokal valuta framför allt beroende på skattekostnad avseende förväntad extra utdelning från det estniska dotterföretaget Swedbank AS.

Kreditförlusterna uppgick till -28 mkr (166). Ökade reserveringar inom makrosценарier, expertjusteringar och individuellt bedömda lån, motverkades av återbetalningar av större exponeringar med högre risk.

Januari – december 2023 jämfört med januari – december 2022

Resultatet ökade till 12 574 mkr (5 689). Resultatet i lokal valuta steg till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster, vilket delvis motverkades av högre kostnader, samt bankskatt och högre skattekostnader. Valutakurseffekter påverkade positivt med 889 mkr.

Räntenettot ökade med 104 procent i lokal valuta, huvudsakligen på grund av högre inlåningsmarginaler och större utlåningsvolym. Valutakurseffekter bidrog positivt till räntenettot med 1 290 mkr.

Utlåningen ökade med 8 procent i lokal valuta. Utlåningen till privatpersoner steg med 6 procent medan företagsutlåningen steg med 10 procent.

Inlåningen ökade med 2 procent i lokal valuta. Inlåningen från privatpersoner steg med 4 procent medan företagsinlåningen minskade med 1 procent.

Provisionsnettot ökade med 4 procent i lokal valuta huvudsakligen tack vare högre kortintäkter.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 20 procent i lokal valuta till följd av positiva värderingseffekter i kapitalförvaltningen och i försäkringsportföljen.

Övriga intäkter ökade i lokal valuta eftersom försäkringsnettot föregående år påverkades negativt av högre marknadsräntor.

Kostnaderna ökade med 19 procent i lokal valuta, huvudsakligen till följd av högre personalkostnader, kostnadsökningar kopplade till inflationen, sanktionsavgiften till OFAC, samt konsultkostnader. Investeringar i digitala lösningar fortsatte att stiga. Valutakurseffekter höjde kostnaderna med 405 mkr.

Ökad skattekostnaden i lokal valuta framför allt beroende på skattekostnad avseende förväntad extra utdelning från det estniska dotterföretaget Swedbank AS.

Kreditförlusterna uppgick till 83 mkr (402). Kreditförlusterreserveringar för individuellt bedömda lån samt ökade expertjusteringar motverkades av återbetalningar av större exponeringar med högre risk.

Affärsutveckling

Den ekonomiska utvecklingen i de baltiska ekonomierna var fortsatt dämpad under det fjärde kvartalet. Tillverkningsindustrin stabiliserades medan offentliga investeringar gav stöd åt den ekonomiska aktiviteten. Inflationen föll tillbaka till nivåer under fem procent.

Reallönerna fortsatte att växa vilket bidrog positivt till hushållens köpkraft. Samtidigt dämpade konsumentförtroendet den privata konsumtionen.

Aktiviteten på bolånemarknaden var fortsatt stabil under kvartalet och bolåneportföljen fortsatte att växa trots sämre köpkraft vid bostadsförvärv. Privatutlåningen steg och upprätthölls framför allt av fortsatt efterfrågan på mindre lån för husrenovering och bilköp, samt av studielån.

Företagsutlåningen växte i Baltikum. Efterfrågan på företagslån höll i sig då stämningssläget var fortsatt försiktigt optimistiskt.

Swedbank P&C Insurance blev marknadsledare på den estniska marknaden för skadeförsäkringar. Flera skadeförsäkringsprodukter har lanserats vilket bidrog till ökningen. Samtidigt har mobbningsskyddet som erbjuds av Swedbank Life Insurance blivit uppmärksammat i Estland. Skyddet ger snabb och direkt tillgång till professionell psykologisk konsultation ifall barnet till en kund blir utsatt för mobbning.

Swedbank fortsatte att främja kundernas långsiktiga sparande. Våra sparprodukter är konkurrenskraftiga och inlåningen växte under det fjärde kvartalet. I linje med föregående kvartal valde dessutom fler kunder att flytta sitt sparande till konton med högre räntor, d.v.s. från transaktionskonton till bundna sparkonton.

Swedbank fortsatte att utveckla produkt erbjudanden. Under kvartalet lanserades en flexibel lösning för kortterminaler till företagskunder i de tre baltiska länderna och det är en av de mest kostnadseffektiva på marknaden.

En viktig milstolpe uppnåddes i oktober då Swedbank utfärdade sitt första hållbarhetslänkade lån i Lettland. Ett sådant lån innebär att låntagarens hållbarhetsprestation även påverkar räntan på lånet. Tidigare har två hållbarhetslänkade lån getts ut i Estland. Dessutom lanserade Swedbank ett nytt verktyg för ESG-analys vilket stärker Swedbanks roll som rådgivare och förbättrar dialogen med företagskunder.

Swedbanks hållbara finansieringserbjudande inom gröna lån med 0 procents räntemarginal i Estland och Lettland var en succé och växte till 370 miljoner euro under året, varav majoriteten, cirka 280 miljoner euro var bolån.

Swedbanks åtagande för mångfald och inkludering fortsatte att vara starkt och Swedbank Lettland erhöll under 2023 pris i den högsta kategorin från statliga Society Integration Foundation för innovativt arbete med att skapa en diversifierad och inkluderande arbetsmiljö.

Swedbank Estland var det bolag med högst marknadsvärdering årets TOP101 av Prudentia och Nasdaq Tallinn för andra året i rad.

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. Genom digitala kanaler, kundcenter och kontor är banken alltid tillgänglig. Swedbank är en del av lokalsamhället. Samhällsengagemanget tar sig många uttryck, med initiativ för att främja utbildning, entreprenörskap och social välfärd. Swedbank har 17 kontor i Estland, 21 i Lettland och 43 i Litauen.

Företag och Institutioner

- Ökat räntenetto
- Säsongsmissigt högre kostnader och stabil kreditkvalitet
- Vi förblir en viktig aktör på valutamarknaden

Resultaträkning

mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	%	Kv4 ¹ 2022	%	Helår 2023	Helår ¹ 2022	%
Räntenetto	2 797	2 685	4	2 435	15	10 409	7 379	41
Provisionsnetto	835	776	8	640	30	3 119	2 909	7
Nettoresultat finansiella poster	98	299	-67	230	-58	1 157	970	19
Övriga intäkter ²	99	54	84	126	-21	268	269	0
Summa intäkter	3 829	3 813	0	3 431	12	14 953	11 527	30
Personalkostnader	420	398	6	401	5	1 644	1 580	4
Rörliga personalkostnader	20	26	-24	26	-24	100	107	-7
Övriga kostnader	836	728	15	834	0	3 037	3 066	-1
Avskrivningar	5	5	-2	5	-1	23	21	7
Summa kostnader	1 281	1 158	11	1 266	1	4 805	4 774	1
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	2 548	2 655	-4	2 165	18	10 148	6 753	50
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	24					24	181	-87
Kreditförluster	120	-35		-7		482	290	66
Bankskatter och resolutionsavgifter	209	208	0	127	65	838	536	56
Resultat före skatt	2 194	2 482	-12	2 045	7	8 804	5 746	53
Skatt	456	544	-16	428	6	1 809	1 276	42
Periodens resultat	1 739	1 937	-10	1 617	8	6 995	4 470	56
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	14,8	16,0		14,9		15,2	11,0	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	191	166		168		191	168	
Kreditförlustnivå, %	0,08	-0,02		-0,01		0,09	0,11	
K/I-tal ¹	0,33	0,30		0,37		0,32	0,41	
Lån till kunder, mdkr	458	475	-4	460	0	458	460	0
Inlåning från kunder, mdkr	239	285	-16	274	-13	239	274	-13
Heltidstjänster	1 197	1 177	2	1 174	2	1 197	1 174	2

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023. För mer information se not 4.

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

Resultat

Fjärde kvartalet 2023 jämfört med tredje kvartalet 2023

Resultatet minskade till 1 739 mkr (1 937) främst till följd av lägre nettoresultat finansiella poster samt högre kreditförluster.

Räntenettet ökade med 4 procent till 2 797 mkr (2 685). Trots lägre in- och utlåningsvolymerna så ökade räntenettet drivet av ökade marginaler samt till följd av en metodförändring avseende redovisningen av uppläggningsavgifter.

Provisionsnettot ökade med 8 procent till 835 mkr (776). Avgifter relaterade till att Swedbank agerar som likviditetsgarant på marknaden för säkerställda obligationer bidrog positivt.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 98 mkr (299). Värdejusteringar på derivat (DVA) och lägre intjänning från handel i företagsobligationer påverkade negativt medan valutahandeln bidrog positivt.

Kostnaderna ökade med 11 procent till 1 281 mkr (1 158). Säsongsmissigt högre personalkostnader samt omstruktureringskostnader bidrog till ökningen.

Kreditförlusterna uppgick till 120 mkr (-35). Ökade reserveringar för individuellt bedömda lån, rating- och stegförändringar samt uppdaterade makrosценарier motverkades av minskade expertjusteringar och återbetalningar av lån.

Januari – december 2023 jämfört med januari – december 2022

Resultatet ökade till 6 995 mkr (4 470) i huvudsak till följd av högre intäkter samtidigt som kostnaderna var stabila.

Räntenettet ökade med 41 procent till 10 409 mkr (7 379) främst till följd av högre inlåningsmarginaler samt högre genomsnittliga utlåningsvolymerna.

Provisionsnettot ökade med 7 procent till 3 119 mkr (2 909) främst till följd av ökade intäkter från utbetalningar av elstödet samt provisioner från kapitalförvaltning.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 1 157 mkr (970). Räntehandel och återhämtningen avseende

marknadsvärde relaterat till handelslagret av företagsobligationer bidrog positivt. Värdejusteringar på derivat (DVA) påverkade negativt.

Kostnaderna ökade med 1 procent till 4 805 mkr (4 774). Årliga löneökningar samt kostnader relaterade till omstrukturering bidrog till ökade personalkostnader. Detta motverkades av lägre kostnader relaterade till IT.

Kreditförlusterna uppgick till 482 mkr (290) och förklaras främst av negativa rating- och stegförändringar samt uppdaterade makroscenarier, delvis motverkat av minskade expertjusteringar och återbetalning av lån.

Affärsutveckling

Under fjärde kvartalet var investeringarna inom företagssektorn fortsatt dämpade. Detta drevs av det osäkra ekonomiska läget vilket höll tillbaka efterfrågan och kundaktiviteten. Kundaktiviteten var dock högre i norra Sverige samt inom förnyelsebar energi. Låneefterfrågan från medelstora företag var stabil medan efterfrågan från större företag sjönk.

Utlåningsvolymen minskade under kvartalet. Minskningen var relaterad till flera sektorer, dock främst till fastighet och handel. Lån till fastighetssektorn föll drivet av återbetalningar av volymer med högre risk. Även inlåningsvolymen sjönk under kvartalet. Korta placeringar i utländsk valuta från fonder och företag minskade kraftigt på grund av förändrade marknadsvillkor. Även inlåning från offentlig sektor och företag föll medan inlåning från institutionella kunder ökade något.

Obligationsmarknaden utvecklades positivt under kvartalet som en följd av att räntorna föll. Swedbank var delaktig i en rad lyckade primärmarknadstransaktioner för både företag och banker, samt agerade som rådgivare vid ett antal emissioner för högavkastande obligationer. Vissa högt belånade emittenter valde att omförhandla villkor eller justera kapitalstrukturer till en lägre belåningsgrad. Investerare sökte sig i högre grad än tidigare till krediter med lägre risk och var fortsatt restriktiva mot fastighetssektorn.

På aktiemarknaden hade fastighetsbolag, men även bolag inom andra sektorer, ett fortsatt behov av nytt aktiekapital för att stärka sina balansräkningar. Swedbank var Joint Global Coordinator vid en större aktietransaktion i Sparebanken Sør.

Efterfrågan på räntesäkringar från företagskunder har varit fortsatt hög. Utbudet av statsobligationer fortsätter att öka och vi ser en förbättrad likviditet och ökad kundaktivitet i tillgångsslaget.

Aktiviteten på valutamarknaden har varit hög med en stark efterfrågan avseende valutasäkringar. Många kunder valde att göra terminssäkringar givet stora marknadsrörelser.

Bo Bengtsson
Chef Företag & Institutioner

Företag och Institutioner möter behovet hos stora och medelstora företag samt finansiella institutioner. Detta inkluderar multinationella företag och kunder som har särskilda behov av avancerade finansieringslösningar. Affärsområdet ansvarar också för företags- och kapitalmarknadsprodukter till Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet samt sparbankerna. Affärsområdet finns representerat i Sverige, Estland, Lettland, Litauen, Norge, Finland, Kina och USA.

Koncernfunktioner och Övrigt

Resultaträkning

mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	%	Kv4 ¹ 2022	%	Helår 2023	Helår ¹ 2022	%
Räntenetto	-610	-1 078		-1 024	-40	-3 674	-975	
Provisionsnetto	-107	-65		-48		-342	-201	
Nettoresultat finansiella poster	451	128		304		796	282	
Övriga intäkter ²	876	840	4	658	33	3 238	2 422	34
Summa intäkter	610	-175		-110		19	1 529	-99
Personalkostnader	1 825	1 713	7	1 716	6	7 012	6 585	6
Rörliga personalkostnader	72	48	51	54	33	244	143	71
Övriga kostnader	-967	-1 326		-1 178		-4 802	-4 761	
Avskrivningar	424	427	-1	385	10	1 705	1 468	16
Sanktionsavgifter						850		
Summa kostnader	1 353	862	57	977	38	5 009	3 435	46
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	-743	-1 037		-1 087	-32	-4 991	-1 906	
Nedskrivning av immateriella tillgångar	43			681		53	944	
Kreditförluster	1	8	-87	0		17	18	-7
Bankskatter och resolutionsavgifter	8	6		8	9	25	21	22
Resultat före skatt	-795	-1 051		-1 776	-55	-5 086	-2 890	76
Skatt	-182	-51		-205	-11	-473	-284	67
Periodens resultat	-614	-999		-1 572	-61	-4 613	-2 606	77
Heltidstjänster	7 676	7 652	0	7 491	2	7 676	7 491	2

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023 samt till följd av IFRS 17. För mer information se not 1, not 4 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 i stor utsträckning ut till affärsområdena.

Resultat

Fjärde kvartalet 2023 jämfört med tredje kvartalet 2023

Resultatet ökade till -614 mkr (-999), framför allt till följd av högre intäkter. Kostnaderna steg.

Räntenettet ökade till -610 mkr (-1 078). Räntenettet inom Group Treasury ökade till -432 mkr (-965) till följd av ökade intäkter från bankens internprismodell, något motverkat av ökade finansieringskostnader.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 451 mkr (128). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 426 mkr (140) främst relaterat till positiva värdeförändringar på derivat och innehav i likviditetsportföljen.

Kostnaderna ökade till 1 353 mkr (862) främst till följd av säsongsmässigt lägre IT-utvecklingskostnader under föregående kvartal, samt högre konsultkostnader i Övriga kostnader.

Januari – december 2023 jämfört med januari – december 2022

Resultatet minskade till -4 613 mkr (-2 606) till följd av lägre intäkter och högre kostnader.

Räntenettet minskade till -3 674 mkr (-975). Group Treasurys räntenetto minskade till -3 254 mkr (-653) till följd av ökade finansieringskostnader samt av effekter av bankens internprismodell relaterade till högre marknadsräntor.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 796 mkr (282). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 782 mkr (300) främst på grund av positiva värdeförändringar på derivat och i likviditetsportföljen.

Kostnaderna ökade till 5 009 mkr (3 435) främst till följd av sanktionsavgiften från Finansinspektionen. Även högre personalkostnader bidrog.

Koncernfunktioner och Övrigt består av affärsstödande centrala enheter samt kundrådgivningsenheten Group Products and Advice. De centrala enheterna fungerar som strategiskt och administrativt stöd och omfattar Ekonomi och Finans, Varumärke, Kommunikation och Hållbarhet, Risk, Group Channels and Technologies, Compliance, HR and Infrastructure och Juridik. Group Treasury ansvarar för bankens upplåning, likviditet och kapitalplanering. Group Treasury prissätter också alla interna in- och utlåningsflöden i koncernen genom internräntor, där de viktigaste parametrarna är löptid, räntebindningstid, valuta och behov av likviditetsreserver.

Elimineringar

Resultaträkning

mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	%	Kv4 ¹ 2022	%	Helår 2023	Helår ¹ 2022	%
Räntenetto	22	24		13		80	17	
Provisionsnetto	-2	-5		-5		-19	11	
Övriga intäkter ²	-582	-476		-439		-1 972	-1 357	
Summa intäkter	-562	-458		-432		-1 911	-1 329	
Personalkostnader	-4	-4		-3		-16	-14	
Övriga kostnader	-559	-454		-429		-1 895	-1 315	
Summa kostnader	-562	-458		-432		-1 911	-1 329	

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023 samt till följd av IFRS 17. För mer information se not 1, not 4 och not 29.

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

Finansiella rapporter - Koncernen

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Kv4	Kv3	Kv4 ¹	Helår	Helår ¹
mkr	2023	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	28 327	27 430	17 327	101 758	45 003
Övriga ränteintäkter	118	197	110	613	284
Ränteintäkter	28 445	27 627	17 437	102 372	45 287
Räntekostnader	-15 116	-14 726	-6 519	-51 438	-12 141
Räntenetto (not 5)	13 329	12 901	10 918	50 933	33 146
Provisionsintäkter	6 043	6 130	5 550	23 820	22 203
Provisionskostnader	-2 289	-2 268	-2 128	-8 732	-8 089
Provisionsnetto (not 6)	3 754	3 862	3 422	15 088	14 114
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	845	652	763	2 938	1 940
Försäkringsresultat	-776	945	-526	-850	2 897
Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal	1 311	-619	760	2 377	-2 368
Försäkringsnetto (not 8)	535	325	235	1 527	529
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	117	265	194	803	738
Övriga intäkter	448	463	415	1 769	1 560
Summa intäkter	19 029	18 468	15 947	73 057	52 028
Personalkostnader	3 632	3 429	3 366	13 944	12 831
Övriga allmänna administrationskostnader (not 9)	2 310	1 648	1 794	7 349	6 291
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	468	484	441	1 920	1 695
Sanktionsavgifter				887	
Summa kostnader	6 411	5 562	5 602	24 100	20 817
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	12 618	12 906	10 346	48 957	31 211
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar (not 15)	70		681	81	1 125
Nedskrivning av materiella tillgångar	4	2	3	7	13
Kreditförluster (not 10)	363	347	679	1 674	1 479
Bankskatter och resolutionsavgifter (not 11)	1 102	1 110	439	3 574	1 831
Resultat före skatt	11 080	11 447	8 543	43 622	26 763
Skatt	2 758	2 321	1 755	9 492	5 396
Periodens resultat	8 321	9 125	6 788	34 130	21 368
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	8 321	9 123	6 789	34 128	21 365
Minoriteten	0	2	-1	2	3
Resultat per aktie, kr	7,40	8,11	6,05	30,35	19,03
Resultat per aktie efter utspädning, kr	7,38	8,09	6,03	30,27	18,98

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	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen¹	8 322	9 125	6 788	34 130	21 368
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-2 060	-429	-609	-839	3 938
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-43	-35	-14	-14	152
Skatt	424	88	125	172	-811
Summa	-1 680	-375	-497	-681	3 279
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden ¹	-2 505	-1 355	1 285	-290	4 335
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	2 037	1 099	-1 019	336	-3 421
Kassaflödessäkringar:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-316	-185	188	5	626
Omfort till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	312	180	-180	-9	-615
Valutabasissspreadar:					
Vinster/förluster uppkomna under perioden	0	-21	-49	-18	63
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	-22	1	21	-41	31
Skatt	-419	-221	219	-65	690
Summa¹	-913	-502	464	-81	1 709
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt¹	-2 593	-877	-33	-762	4 988
Periodens totalresultat¹	5 729	8 248	6 755	33 368	26 356
Periodens totalresultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB¹	5 729	8 246	6 756	33 367	26 353
Minoriteten	0	2	-1	2	3

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

För helåret 2023 redovisades ett negativt resultat i övrigt totalresultat om -839 mkr (3 938) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per 31 december 2023 uppgick diskonteringsräntan, som använts vid beräkningen av den utgående pensionskulden, till 3,69 procent jämfört med 4,25 procent per 31 december 2022. Inflationsförväntningarna uppgick till 1,57 procent jämfört med 2,11 procent per 31 december 2022. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna minskade under 2023 med 19 mkr. Sammantaget per 31 december 2023 översteg förvaltningstillgångarnas marknadsvärde skulden för fonderade förmånsbestämda pensionsplaner med 2 100 mkr varför de fonderade planerna redovisades som tillgång.

För helåret 2023 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om -290 mkr (4 335). Förlusten avseende dotterföretag uppkom främst till följd av att den svenska kronan stärktes mot euron under perioden. Dessutom redovisas en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i intresseföretag och joint ventures om -41 mkr (31) i Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures. Den totala förlusten om -331 mkr är inte föremål för beskattning. Merparten av koncernens utländska nettotillgångar har valutasäkrats vilket medfört ett resultat för säkringsinstrumenten med 336 mkr (-3 421).

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	31 dec 2023	31 dec ¹ 2022
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	252 994	365 992
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	178 619	151 483
Utlåning till kreditinstitut	67 534	56 589
Utlåning till allmänheten	1 863 375	1 842 811
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	-8 489	-20 369
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	58 841	61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	319 795	268 594
Aktier och andelar	34 316	30 268
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	8 275	7 830
Derivat (not 19)	39 563	50 504
Immateriella anläggningstillgångar (not 15)	20 440	19 886
Materiella tillgångar	5 544	5 449
Aktuella skattefordringar	1 951	1 449
Uppskjutna skattefordringar	82	159
Pensionstillgångar	2 100	2 431
Övriga tillgångar	8 001	8 244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 579	2 028
Summa tillgångar	2 855 519	2 854 646
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut (not 16)	72 054	72 826
In- och upplåning från allmänheten (not 17)	1 234 262	1 305 948
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	209	
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	320 609	268 892
Emitterade värdepapper (not 18)	728 548	784 206
Korta positioner värdepapper	17 297	27 134
Derivat (not 19)	73 453	68 679
Aktuella skatteskulder	3 872	1 811
Uppskjutna skatteskulder	5 740	3 615
Pensionsavsättningar	176	168
Försäkringsavsättningar	26 315	24 875
Övriga skulder och avsättningar	31 162	26 984
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 364	4 657
Seniora icke-prioriterade skulder (not 18)	104 828	57 439
Efterställda skulder (not 18)	32 841	31 331
Summa skulder	2 656 730	2 678 566
Eget kapital		
Minoritetskapital	30	29
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	198 760	176 052
Summa eget kapital	198 790	176 080
Summa skulder och eget kapital	2 855 519	2 854 646

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-december 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							284	284		284
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							1	1		1
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda							20	20		20
Periodens totalresultat			-331	267	-3	-14	33 447	33 367	2	33 368
varav redovisat över resultaträkningen							34 128	34 128	2	34 130
varav redovisat över övrigt totalresultat			-331	267	-3	-14	-681	-762		-762
Utgående balans 31 december 2023	24 904	17 275	9 330	-5 697	7	-22	152 962	198 760	30	198 790
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	26 352	3	26 354
varav redovisat över resultaträkningen							21 365	21 365	3	21 368
varav redovisat över övrigt totalresultat			4 366	-2 716	9	50	3 279	4 987		4 987
Utgående balans 31 december 2022	24 904	17 275	9 660	-5 964	11	-8	130 174	176 052	29	176 080

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	Helår 2023	Helår 2022
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt ¹	43 622	26 763
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten ¹	-1 952	3 395
Betalda inkomstskatter	-5 443	-4 537
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-11 201	-16 637
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-21 223	-123 486
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper	-27 015	16 856
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	335	-6 593
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	-957	-25 043
Ökning (+) / minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten	-71 996	11 707
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper	-70 585	22 722
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	21 267	76 233
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-145 148	-18 620
Investeringsverksamheten		
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-53	-135
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	306	1 020
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-852	-363
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	181	169
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-418	691
Finansieringsverksamheten		
Amortering leasingsskulder	-799	-802
Emission av seniora icke-prioriterade skulder	46 580	22 993
Återbetalning av seniora icke-prioriterade skulder	-1 665	-257
Emission av efterställda skulder	9 339	13 374
Återbetalning av efterställda skulder	-10 316	-12 661
Utbetald utdelning	-10 964	-12 632
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32 175	10 015
Periodens kassaflöde	-113 391	-7 914
Likvida medel vid periodens början	365 992	360 153
Periodens kassaflöde	-113 391	-7 914
Valutakursdifferenser i likvida medel	393	13 753
Likvida medel vid periodens slut	252 994	365 992

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 året lämnades tillskott till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB, Invidem AB och Tibern AB om 48 mkr, 3 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 hållbarhets- och 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 hållbarhets- och finansiell rapportering 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 de noter där belopp 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.

Säkring av verkligt värde - portföljsäkringar

Under tredje kvartalet initierades säkring av verkligt värde av en portfölj med icke-löptidsbestämda insättningar, bestående av inlåning betalbar på anfordran. Räntheexponeringen i dessa säkras med derivat. Koncernen tillämpar portföljsäkring av verkligt värde i enlighet med EU:s carve out - version av IAS 39, vilken tillåter att inlåning betalbar på anfordran kan identifieras som säkrad post. Ineffektivitet avseende skillnader mellan förväntade och faktiska ompriseringsdatum i portföljsäkringar redovisas ej, förutsatt att endast en del av portföljen är säkrad.

Värdet på den säkrade posten redovisas på en separat rad i balansräkningen: Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar. Både värdeförändringen på derivatet och värdeförändringen på den säkrade risken redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Räntor från säkrade poster och säkringsinstrument redovisas inom Räntenettot.

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 Betydande bedömningar och uppskattningar

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

Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av geopolitiska och ekonomiska osäkerheter. Därutöver

ändrades tröskelvärdet för den betydande ökningen i kreditrisk för den svenska bolåneportföljen per den 30 september 2023. Ytterligare information finns i not 10.

Moderbolaget räknar med en extrautdelning om 250 mEur (2 778 mkr) från det estniska koncernföretaget Swedbank AS. Detta motsvarar en förväntad engångsutdelning av ackumulerade vinstmedel före 2017 och därmed redovisas en uppskjuten skatteskuld. Uppskjuten skatt redovisas inte på resterande ackumulerade vinstmedel före 2017 då ingen ytterligare utdelning förväntas avseende dessa inom överskådlig framtid.

Därutöver har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna skett jämfört med den 31 december 2022.

Not 3 Förändringar i koncernstrukturen

Under 2023 genomfördes inga betydande förändringar av koncernstrukturen.

Not 4 Rörelsesegment (affärsområden)

Januari-december 2023 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Företag och Institutioner	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	25 759	18 360	10 409	-3 674	80	50 933
Provisionsnetto	8 939	3 390	3 119	-342	-19	15 088
Nettoresultat finansiella poster	419	566	1 157	796	-0	2 938
Övriga intäkter ¹	1 526	1 037	268	3 238	-1 972	4 098
Summa intäkter	36 643	23 352	14 953	19	-1 911	73 057
Personalkostnader	2 823	1 973	1 644	7 012	-16	13 436
Rörliga personalkostnader	59	106	100	244		509
Övriga kostnader	7 784	3 224	3 037	-4 802	-1 895	7 349
Avskrivningar	18	174	23	1 705	0	1 920
Sanktionsavgifter		37		850		887
Summa kostnader	10 683	5 513	4 805	5 009	-1 911	24 100
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	25 960	17 839	10 148	-4 991		48 957
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	3		24	53		81
Nedskrivning av materiella tillgångar		7				7
Kreditförluster	1 092	83	482	17		1 674
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 109	1 602	838	25		3 574
Resultat före skatt	23 757	16 147	8 804	-5 086		43 622
Skatt	4 582	3 573	1 809	-473		9 492
Periodens resultat	19 174	12 574	6 995	-4 613		34 130
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	19 173	12 574	6 995	-4 613		34 128
Minoriteten	2					2
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	608	682	796	420	-17	2 489
Kort	2 384	2 284	2 929	-455		7 142
Kapitalförvaltning och depå	7 277	616	1 903	-3	-329	9 464
Utlåning	32	238	977	7	-8	1 247
Övriga provisionsintäkter ²	1 865	624	994	19	-25	3 478
Summa provisionsintäkter	12 167	4 444	7 600	-12	-378	23 820
Provisionskostnader	3 227	1 055	4 480	329	-359	8 732
Provisionsnetto	8 939	3 390	3 119	-342	-19	15 088
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	4	2	247	-0	253
Utlåning till kreditinstitut	6	1	123	277	-340	68
Utlåning till allmänheten	1 069	255	510	31	-1	1 863
Räntebärande värdepapper		2	59	182	-5	237
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	318	2				320
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	6			2		8
Derivat		0	131	94	-186	40
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	-0	12		26
Övriga tillgångar	23	143	9	278	-412	41
Summa tillgångar	1 423	419	834	1 123	-945	2 856
Skulder till kreditinstitut	7	0	331	62	-329	72
In- och upplåning från allmänheten	606	383	253	3	-10	1 234
Emitterade värdepapper	-0	2	2	731	-6	729
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	319	2				321
Derivat		0	140	120	-186	73
Övriga skulder	427		62	15	-414	90
Seniora icke-prioriterade skulder			-0	105		105
Efterställda skulder				33		33
Summa skulder	1 359	388	787	1 068	-945	2 657
Allokerat eget kapital	65	32	47	56		199
Summa skulder och eget kapital	1 423	419	834	1 123	-945	2 856
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet, %	29,9	41,1	15,2	-10,2		18,3
K/I-tal	0,29	0,24	0,32			0,33
Kreditförlustnivå, %	0,10	0,03	0,09	0,06		0,09
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	177	67	191	26		145
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	4	1	2			8
Lån till kunder, total, mdkr	1 069	255	458	1		1 782
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	3	1	3			7
Inlåning från kunder, mdkr	606	383	239	3		1 230
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	360	189	270	28		847
Heltidstjänster	3 640	4 762	1 197	7 676		17 275
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	64	31	46	45		186

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-december 2022 ¹ mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Företag och Institutioner	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	18 374	8 351	7 379	-975	17	33 146
Provisionsnetto	8 389	3 006	2 909	-201	11	14 114
Nettoresultat finansiella poster	249	438	970	282	0	1 940
Övriga intäkter ²	1 570	-76	269	2 422	-1 357	2 828
Summa intäkter	28 582	11 719	11 527	1 529	-1 329	52 028
Personalkostnader	2 721	1 612	1 580	6 585	-14	12 484
Rörliga personalkostnader	35	62	107	143	-0	347
Övriga kostnader	6 857	2 444	3 066	-4 761	-1 315	6 291
Avskrivningar	27	179	21	1 468		1 695
Summa kostnader	9 640	4 297	4 774	3 435	-1 329	20 817
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	18 943	7 422	6 753	-1 906		31 211
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar			181	944		1 125
Nedskrivning av materiella tillgångar		13				13
Kreditförluster	769	402	290	18		1 479
Bankskatter och resolutionsavgifter	1 174	100	536	21		1 831
Resultat före skatt	16 999	6 908	5 746	-2 890		26 763
Skatt	3 184	1 219	1 276	-284		5 396
Periodens resultat	13 815	5 689	4 470	-2 606		21 368
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	13 812	5 689	4 470	-2 606		21 365
Minoriteten	3					3
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	557	659	633	348	-18	2 179
Kort	2 276	2 003	2 806	-441	0	6 644
Kapitalförvaltning och depå	6 840	534	1 630	-15	-291	8 698
Utlåning	112	206	948	4	-7	1 263
Övriga provisionsintäkter ³	1 879	515	1 021	11	-8	3 418
Summa provisionsintäkter	11 663	3 917	7 039	-93	-323	22 203
Provisionskostnader	3 274	912	4 130	108	-334	8 089
Provisionsnetto	8 389	3 006	2 909	-201	11	14 114
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1	4	2	360	-1	366
Utlåning till kreditinstitut	6	0	112	314	-375	57
Utlåning till allmänheten	1 101	236	495	11	-1	1 843
Räntebärande värdepapper	0	2	47	165	-1	213
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	266	2				269
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	6			2		8
Derivat	0	1	180	138	-268	51
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	13	-0	11	0	25
Övriga tillgångar	22	152	9	287	-446	25
Summa tillgångar	1 405	409	844	1 288	-1 091	2 855
Skulder till kreditinstitut	7	0	306	80	-320	73
In- och upplåning från allmänheten	647	376	290	2	-9	1 306
Emitterade värdepapper	-0	2	3	781	-2	784
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	267	2				269
Derivat		1	191	145	-268	69
Övriga skulder	421	0	10	152	-493	89
Seniora icke-prioriterade skulder				57		57
Efterställda skulder			-0	31	-0	31
Summa skulder	1 341	381	801	1 248	-1 091	2 679
Allokerat eget kapital	64	28	43	40		176
Summa skulder och eget kapital	1 405	409	844	1 288	-1 091	2 855
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet %	21,9	20,7	11,0	-7,8		13,0
K/I-tal	0,34	0,37	0,41	2,25		0,40
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,19	0,11	0,10		0,08
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	170	63	168	35		139
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr (brutto)	2	1	2			6
Lån till kunder, total, mdkr	1 101	236	460	1		1 799
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	2	1	2			6
Inlåning från kunder, mdkr	647	375	274	3		1 298
Riskexponeringsbelopp, mdkr	361	155	267	27		809
Heltidstjänster	3 437	4 701	1 174	7 491		16 803
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	63	28	41	34		165

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023 samt till följd av IFRS 17. För mer information se not 1 och not 29.

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 allokert eget kapital för rörelsesegmenten beräknas på periodens resultat hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt månadsvis allokert eget kapital för

rörelsesegmenten. För perioder kortare än ett år räknas nyckeltalet upp på årsbasis.

Från och med 1 maj 2023 genomfördes en omorganisation som påverkade främst Svensk bankverksamhet, Stora Företag och Institutioner, som bytte namn till Företag och Institutioner, samt Koncernfunktioner och Övrigt. Flertalet medelstora företagskunder och bostadsrättsföreningar överfördes från Svensk bankverksamhet till Företag och Institutioner. I samband med förändringen har även vissa stödfunktioner överförts till Koncernfunktioner och Övrigt. Jämförelsetal har räknats om. Sedan 1 maj har ytterligare överföringar av kunder mellan affärsområden skett. Omräkningar har inte skett av dessa överföringar. Dessa förändringar påverkar inte koncernens totalresultat eller eget kapital.

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

Skillnad mellan tidigare och ny redovisning per rörelsesegment												
Januari-december 2022 mdkr	Svensk bank- verksamhet		Baltisk bank- verksamhet		Företag och Institutioner		Koncern- funktioner och Övrigt		Eliminering		Totalt	
	IFRS 17	Omorg	IFRS 17	Omorg	IFRS 17	Omorg	IFRS 17	Omorg	IFRS 17	Omorg	IFRS 17	Omorg
Resultaträkning												
Räntenetto		-2 441	-11	14		2 503		-76				-11
Provisionsnetto	-25	-313	-68			288	-14	26	-2			-109
Nettoresultat finansiella poster	19	-142	34			148		-6				53
Övriga intäkter ²	-248	-9	-933			-42		51	55			-1 127
Summa intäkter	-254	-2 906	-978	14		2 897	-14	-5	52			-1 193
Personalkostnader	-82	-474	-234			33	-99	441				-415
Rörliga personalkostnader		-7						7				
Övriga kostnader	-216	-472	-104			620	86	-147	52			-183
Avskrivningar						-98		98				
Summa kostnader	-299	-953	-338			555	-14	398	52			-598
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	45	-1 952	-640	14		2 342		-403				-595
Kreditförluster		-268				268						
Bankskatter och resolutionsavgifter		-73				73						
Resultat före skatt	45	-1 612	-640	14		2 001		-403				-595
Skatt	5	-335	-88	2		421		-88				-83
Periodens resultat	40	-1 277	-552	12		1 580		-316				-512
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	40	-1 277	-552	12		1 580		-316				-512
Provisionsnetto												
Provisionsintäkter												
Betalningsförmedling		-215				128		87				
Kort		-247				247						
Kapitalförvaltning och depå		-24				24						
Utlåning		-73				73						
Övriga provisionsintäkter	-103	-88	-77			88		-1				-180
Summa provisionsintäkter	-103	-647	-77			560		87				-180
Provisionskostnader	-78	-334	-9			273	14	61	2			-71
Provisionsnetto	-25	-313	-68			288	-14	26	-2			-109
Balansräkning, mdkr												
Kassa och tillgodoavande hos centralbanker		-1				2		-0				
Utlåning till kreditinstitut		1				-1		1				
Utlåning till allmänheten		-173				173						
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	-17		-5									-22
Materiella och immateriella anläggningstillgångar						-1		1				
Övriga tillgångar	17							-1	5	1		22
Summa tillgångar		-174	-5			173			5	1		
Skulder till kreditinstitut		-23				23						
In- och upplåning från allmänheten		-79				79						
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	-18		-5									-23
Övriga skulder	18	-64				64		5	1			23
Summa skulder		-166	-5			166			5	1		
Allokerat eget kapital		-8				7		1				
Summa skulder och eget kapital		-174	-5			173			5	1		
Nyckeltal												
Räntabilitet på allokert eget kapital, total verksamhet %	0,0	0,3	-2,0	0,0		2,6	0,0	-0,8				0,0
K/I-tal	0,0	0,0	0,0	0,0		-0,1	0,0	0,3				0,0
Kreditförlustnivå, %		-0,02				0,10						
Lån till kunder/inlåning från kunder, %		-5				21						
Lån till kunder, total, mdkr		-173				173						
Inlåning från kunder, mdkr		-79				79						
Risikexponeringsbelopp, mdkr		-53				53						
Heltidstjänster		-559				-5		564				
Genomsnittligt allokert eget kapital, mdkr		-7				6		1				

Not 5 Räntenetto

mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv4 ¹ 2022	Helår 2023	Helår ¹ 2022
Ränteintäkter					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 663	4 329	2 618	15 352	3 272
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 686	2 418	711	8 724	1 171
Utlåning till kreditinstitut	890	954	476	3 334	770
Utlåning till allmänheten	22 950	21 490	14 175	80 434	40 886
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	453	413	402	1 729	931
Derivat ²	-487	-108	14	-903	463
Övriga tillgångar	21	25	3	74	6
Summa	30 175	29 522	18 398	108 744	47 499
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat finansiella poster	1 730	1 895	961	6 372	2 211
Summa ränteintäkter	28 445	27 627	17 437	102 372	45 287
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	-1 615	-1 743	-895	-6 301	-1 248
In- och upplåning från allmänheten	-7 979	-7 470	-3 153	-26 344	-5 081
varav insättningsgarantiavgifter	-82	-188	-29	-610	-496
Emitterade värdepapper	-7 127	-7 221	-4 765	-26 927	-10 602
Seniora icke-prioriterade skulder	-895	-717	-296	-2 472	-659
Efterställda skulder	-475	-505	-300	-1 807	-911
Derivat ²	587	968	2 122	5 044	5 306
Övriga skulder	-26	-19	-19	-82	-58
Summa	-17 530	-16 708	-7 306	-58 889	-13 253
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat finansiella poster	-2 414	-1 982	-788	-7 450	-1 112
Summa räntekostnader	-15 116	-14 726	-6 519	-51 438	-12 141
Räntenetto	13 329	12 901	10 918	50 933	33 146
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	1,68	1,67	1,47	1,62	1,13
Genomsnittliga totala tillgångar	3 017 371	3 077 676	3 026 860	3 069 215	3 020 448
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	17 075	16 267	9 026	60 352	18 052

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

mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv4 ¹ 2022	Helår 2023	Helår ¹ 2022
Provisionsintäkter					
Betalningsförmedling	625	629	555	2 489	2 179
Kort	1 786	1 909	1 734	7 142	6 644
Kundkoncept	414	408	376	1 613	1 450
Kapitalförvaltning och depå	2 426	2 453	2 122	9 464	8 698
Försäkring	156	70	79	389	403
Värdepapper och corporate finance	189	126	177	682	708
Utlåning	326	314	303	1 247	1 263
Övrigt	122	221	204	793	858
Summa provisionsintäkter	6 043	6 130	5 550	23 820	22 203
Provisionskostnader					
Betalningsförmedling	-412	-402	-328	-1 594	-1 358
Kort	-885	-923	-928	-3 381	-3 332
Kundkoncept	-46	-44	-48	-180	-178
Kapitalförvaltning och depå	-651	-648	-546	-2 503	-2 167
Försäkring	-74	-75	-61	-295	-280
Värdepapper och corporate finance	-100	-85	-86	-379	-352
Utlåning	-45	-33	-39	-143	-159
Övrigt	-75	-58	-91	-257	-263
Summa provisionskostnader	-2 289	-2 268	-2 128	-8 732	-8 089
Provisionsnetto					
Betalningsförmedling	212	226	227	895	821
Kort	901	986	805	3 761	3 312
Kundkoncept	368	364	328	1 434	1 272
Kapitalförvaltning och depå	1 775	1 805	1 577	6 961	6 531
Försäkring	82	-5	18	94	123
Värdepapper och corporate finance	89	42	91	303	356
Utlåning	281	281	264	1 103	1 104
Övrigt	47	163	113	537	595
Summa provisionsnetto	3 754	3 862	3 422	15 088	14 114

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

Not 7 Nettoresultat finansiella poster

mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv4 ¹ 2022	Helår 2023	Helår ¹ 2022
Verkligt värde via resultaträkningen					
Aktier och aktierelaterade derivat	152	89	82	253	705
varav utdelning	18	6	4	173	121
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	924	255	-148	2 030	-1 829
Finansiella skulder	-6	2	-4	-3	20
Finansiella tillgångar och skulder där kunden bär placeringsrisken, netto	8	-4	5	6	19
Andra finansiella instrument	0	-1	0	0	-1
Summa verkligt värde via resultaträkningen	1 079	341	-66	2 286	-1 086
Säkringsredovisning					
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	33	47	-3	94	24
varav säkringsinstrument	16 482	1 178	70	17 895	-33 836
varav säkrade poster	-16 450	-1 130	-72	-17 801	33 859
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	-29	-9	-61	90	-54
varav säkringsinstrument	-6 620	-2 263	-1 384	-11 581	18 561
varav säkrade poster	6 591	2 254	1 323	11 671	-18 615
Ineffektivitet, kassaflödessäkringar	3	0	-1	0	-1
Summa säkringsredovisning	6	38	-65	184	-31
Upplupet anskaffningsvärde					
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	14	13	13	55	18
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	6	-2	214	24	572
Summa upplupet anskaffningsvärde	20	11	227	79	590
Handelsrelaterade räntor					
Ränteintäkter	1 730	1 895	961	6 372	2 211
Räntekostnader	-2 414	-1 982	-788	-7 450	-1 112
Summa handelsrelaterade räntor	-684	-87	174	-1 078	1 099
Valutakursförändringar	423	350	493	1 467	1 367
Summa	845	652	763	2 938	1 940

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

Not 8 Försäkringsnetto

Till följd av införandet av IFRS 17 redovisas en specifikation av försäkringsnettot enligt standarden.

mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Försäkringsintäkter	1 124	1 100	981	4 326	3 661
Försäkringskostnader	-872	-752	-674	-3 112	-2 355
Resultat från försäkringstjänster	252	349	307	1 214	1 306
Resultat från innehavda återförsäkringsavtal	-7	11	-11	-16	-25
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	-1 020	585	-822	-2 049	1 616
Försäkringsresultat	-776	945	-526	-850	2 897
Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal med resultatandel	1 311	-619	760	2 377	-2 368
Försäkringsnetto	535	325	235	1 527	529

Not 9 Övriga allmänna administrationskostnader

mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv4 ¹ 2022	Helår 2023	Helår ¹ 2022
Fastighets- och lokalkostnader	122	117	130	487	466
IT-kostnader	926	713	758	3 000	2 590
Tele, porto	28	26	26	116	107
Konsulter	492	178	255	1 117	802
Ersättning till sparbanker	54	54	56	217	225
Övriga köpta tjänster	316	272	253	1 133	998
Resor	43	26	34	131	85
Representation	13	6	10	34	28
Materialkostnader	20	20	20	79	70
Reklam, PR, marknadsföring	142	57	111	323	243
Värdetransport, larm	19	19	18	72	71
Reparation och underhåll	41	32	32	138	119
Övriga administrationskostnader	82	111	78	415	427
Övriga rörelsekostnader	12	20	12	86	61
Summa	2 310	1 648	1 794	7 349	6 291

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

Not 10 Kreditförluster

mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde					
Kreditförluster - steg 1	-283	223	141	104	646
Kreditförluster - steg 2	314	186	348	1 124	523
Kreditförluster - steg 3	11	-311	17	-243	-545
Kreditförluster - förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	0	1	1	3	1
Summa	42	99	507	989	626
Bortskrivningar	160	121	224	455	982
Återvinningar	-33	-40	-38	-173	-157
Summa	127	81	186	282	826
Summa - kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	168	180	693	1 271	1 451
Kreditförluster avseende lånelöften och garantiavtal					
Kreditförluster - steg 1	-93	8	-31	-51	77
Kreditförluster - steg 2	-10	152	75	159	13
Kreditförluster - steg 3	297	7	-56	296	-63
Summa - kreditförluster avseende lånelöften och garantier	194	167	-13	403	28
Summa kreditförluster	363	347	679	1 674	1 479
Kreditförlustnivå, %	0,08	0,07	0,14	0,09	0,08

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

Höga räntor och höga kostnader samt höga energipriser tillsammans med 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, har expertjusteringarna gjorts för att fånga potentiella framtida rating- och stegmigrationer.

Expertjusteringarna som ökar kreditförlustreserveringarna bedöms vara fortsatt nödvändiga och uppgick till 1 324 mkr (1 493 mkr per 30 september 2023, 1 738 mkr per 31 december 2022) och är fördelade med 678 mkr i steg 1, 644 mkr i steg 2 och 1

mkr i steg 3. Kunder och branscher analyseras med hänsyn tagen till den nuvarande situationen, särskilt inom mer utsatta sektorer. Under fjärde kvartalet var de viktigaste förändringarna inom branscherna tillverkningsindustri och fastighetsförvaltning. Per 31 december 2023 finns de mest betydande expertjusteringarna inom fastighetsförvaltning, detalj- och partihandel, tillverkningsindustri och byggnadsverksamhet.

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Per den 30 september 2023 ändrades tröskelvärdet för den betydande ökningen i kreditrisk för den svenska bolåneportföljen till att inkludera ett absolut PD-tröskelvärde. Svenska bolån som utgivits med riskklasserna 18 till 21 med en relativ ökning på 200-300 procent och en absolut ökning av 12-månaders PD över 7,5 baspunkter har upplevt 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 riskklass 0 till 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 riskklass 18 till 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

riskklass 0 till 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 riskklass 18 till 21, anses en ökning med 200-300 procent från det första redovisningstillfället som betydande med undantag för svenska bolån där ett absolut 12-månaders PD tröskelvärde appliceras.

Dessa tröskelvärden återspeglar en lägre känslighet för förändring på skalans lågriskdel och en högre känslighet på skalans högriskdel. Koncernen har genomfört en känslighetsanalys för hur kreditförlustreserveringar skulle ändras om tröskelvärdena skulle öka eller minska. En lägre tröskel skulle öka antalet lån som överförs från steg 1 till steg 2 och också öka beräknade kreditförlustreserveringar. En högre tröskel skulle ha motsatt effekt.

Tabellen nedan visar effekterna av denna känslighetsanalys för kreditförlustreserveringarna. Positiva belopp utgör ökade kreditförlustreserveringar som skulle ha redovisats.

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

Intern riskklass vid första redovisningstillfället	12 månaders PD intervall vid första redovisningstillfället, %	Tröskelvärde, nedgradering i riskklass ^{1,2}	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2023	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2023		Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2022
			Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %				Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %		
18-21	<0,1	5 - 8 enheter	-4,8	3,6	119	11		-5,6	5,4	60	12
13-17	0,1 - 0,5	3 - 7 enheter	-3,9	8,3	314	11		-5,7	7,4	277	12
9-12	>0,5 - 2,0	1 - 5 enheter	-10,2	11,2	250	4		-12,9	13,4	216	5
6-8	>2,0 - 5,7	1 - 3 enheter	-8,3	3,7	95	1		-6,1	5,1	100	2
0-5	>5,7 - 99,9	1 enhet	-2,5	0,0	44	0		-1,2	0,0	72	1
			-6,4	7,6	822	28		-7,6	8,1	726	31
		Expertjustering efter modellberäkningen ³			195					401	
		Stater och finansiella institut med låg kreditrisk			12	0				3	1
		Finansiella instrument i steg 3			739	0				653	0
		Summa⁴			1 768	29				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 204 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		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2023	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2023		Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2022	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2022
		Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %				Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %		
18-21	200-300 ²	-11,0	15,4	176	21		-14,3	24,1	86	20
13-17	100-250	-1,9	6,5	1 467	22		-2,3	10,0	706	22
9-12	100-200	-2,0	4,3	1 361	12		-1,5	8,0	873	11
6-8	50-150	-1,3	4,6	403	4		-2,0	6,8	285	3
0-5	50	-0,4	0,4	303	2		-1,2	1,3	166	1
		-2,2	5,4	3 711	61		-2,3	8,6	2 116	58
		Expertjustering efter modellberäkningen ³		1 127					1 335	
		Stater och finansiella institut med låg kreditrisk		48	10				26	9
		Finansiella instrument i steg 3		1 571	0				1 503	0
		Summa⁴		6 457	71				4 981	67

1) Tröskelvärden varierar inom givna intervall beroende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklass.

2) Per den 30 september 2023 har svenska bolån som utgivits med riskklasserna 18 till 21 med en relativ ökning på 200-300% och en absolut ökning av 12-månaders PD över 7,5bps upplevt en betydande ökning i kreditrisk.

3) Avser expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna i steg 1 och steg 2.

4) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 894 mkr (497).

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Swedbank Economic Outlook publicerades den 15 november och en uppdatering av basscenariot gjordes per den 8 december 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 december 2023.

31 december 2023	Positivt scenario				Basscenario				Negativt scenario			
	2023 ¹	2024	2025	2026	2023 ¹	2024	2025	2026	2023 ¹	2024	2025	2026
Sverige												
BNP (årlig % utveckling)	-0,4	0,5	2,2	2,0	-0,4	-0,5	2,0	2,3	-0,4	-6,3	-1,3	3,4
Arbetslöshet (årlig %) ²	7,7	8,5	8,4	7,9	7,7	8,6	8,5	7,9	7,7	9,9	11,3	10,6
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	-10,2	-5,3	2,6	3,6	-10,2	-5,6	2,0	3,5	-10,2	-16,0	-11,1	2,9
Stibor 3m (%)	3,70	3,88	2,90	2,50	3,70	3,77	2,86	2,50	3,70	2,78	0,27	0,18
Estland												
BNP (årlig % utveckling)	-3,4	1,5	2,6	2,6	-3,4	-0,2	2,3	2,8	-3,4	-6,3	-2,6	5,1
Arbetslöshet (årlig %)	6,8	7,3	5,6	5,3	6,8	7,6	6,3	5,7	6,8	9,4	13,3	13,2
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	2,4	-3,5	5,5	4,9	2,4	-5,0	4,3	4,9	2,4	-27,4	-12,7	6,8
Lettland												
BNP (årlig % utveckling)	-0,1	2,7	2,7	2,3	-0,1	1,5	2,5	2,5	-0,1	-6,0	-3,1	4,4
Arbetslöshet (årlig %)	6,5	6,3	5,6	5,5	6,5	6,6	5,9	5,8	6,5	9,9	13,7	13,3
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	3,8	4,3	5,1	3,9	3,8	2,2	5,2	5,3	3,8	-24,1	-13,8	4,5
Litauen												
BNP (årlig % utveckling)	-0,2	2,2	2,2	2,2	-0,2	1,2	2,0	2,3	-0,2	-6,1	-3,7	4,5
Arbetslöshet (årlig %)	6,7	6,8	6,5	6,3	6,7	7,1	6,7	6,5	6,7	8,7	12,9	14,3
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	7,8	0,9	4,0	3,3	7,8	-1,8	3,7	4,9	7,8	-29,3	-11,6	6,6
Globala indikatorer												
US BNP (årlig %)	2,4	1,6	2,1	2,0	2,4	0,8	1,6	1,9	2,4	-2,5	-1,7	2,0
EU BNP (årlig %)	0,4	1,0	1,8	1,3	0,4	0,2	1,5	1,4	0,4	-5,0	-3,2	3,0
Brent oljepris (USD/fat)	82,5	82,7	77,8	74,0	82,5	81,3	77,3	74,0	82,5	54,5	47,0	60,7
Euribor 6m (%)	3,73	3,49	2,40	2,06	3,73	3,40	2,14	2,03	3,72	2,42	0,16	0,06

1) Prognosticerade värden för 2023, eftersom officiella värden inte fanns publicerade när scenarierna utformades

2) Arbetslöshet, 16-64 år

Konjunkturen svalnar i både i euroområdet och USA. Ekonomierna tyngs av minskad global handel samtidigt som den fulla effekten av högre räntor ännu inte har slagit igenom. En viss återhämtning inleds under andra halvåret 2024. Arbetsmarknaden kommer oundvikligen att drabbas och arbetslösheten förväntas stiga både i USA och euroområdet 2024.

Den underliggande inflationen väntas fortsätta nedåt både i USA och i euroområdet. Lägre råvaru- och energipriser har tillsammans med stramare penningpolitik och förbättrade leveranskedjor bidragit till inflationsnedgången.

Nedgången blir djupare i Sverige än i de flesta andra europeiska länder. BNP krymper både 2023 och 2024 för att sedan växa med 2 procent under 2025. Arbetsmarknaden försvagas men arbetslösheten väntas nå sin topp 2024. Priserna på bostäder väntas gå ned ytterligare något de kommande månaderna för att därefter stabiliseras.

De baltiska ekonomierna stagnerar. En försiktig återhämtning inleds under 2024, då BNP väntas växa nära 1 procent i regionen. Inflationen, liksom lönetillväxten, dämpas framöver. Arbetsmarknaderna kyls av och arbetslösheten stiger sannolikt.

Känslighetsanalys

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

Rörelsesegment	31 dec 2023				31 dec 2022 ¹			
	Kreditförlustreserveringar				Kreditförlustreserveringar			
	Kreditförlust- reserveringar (sannolikhets- viktade)	Varav expert- justering av kreditförlust- reserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario	Kreditförlust- reserveringar (sannolikhets- viktade)	Varav expert- justering av kreditförlust- reserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	2 713	227	2 957	2 649	1 799	213	1 927	1 659
Baltisk bankverksamhet	1 475	456	1 716	1 284	1 400	363	1 692	1 254
Företag och Institutioner	3 998	640	4 144	3 471	3 542	1 162	4 110	3 294
Koncernen ²	8 225	1 324	8 856	7 442	6 764	1 738	7 753	6 228

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen per 1 maj 2023. För mer information se not 4.

2) Inkluderar rörelsesegmentet Koncernfunktioner & Övrigt.

Not 11 Bankskatter och resolutionsavgifter

mkr	Kv4	Kv3	Kv4	Helår	Helår
	2023	2023	2022	2023	2022
Svensk bankskatt	294	292	209	1 170	927
Litauisk bankskatt	584	596		1 505	
Resolutionsavgifter	224	222	230	900	904
Summa	1 102	1 110	439	3 574	1 831

Litauisk bankskatt avser det litauiska temporära solidaritetsbidrag som infördes och beräknas från maj 2023 till och med utgången av 2024. Bankskatten tas ut med 60 procent av en del av periodens räntenetto som överstiger 50 procent av de fyra närmast föregående årens genomsnittliga räntenetto.

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 december 2023

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	1 081 947	305	1 081 642	91 710	886	90 824	4 090	1 047	3 043	1 175 510
Hypotekslåning, privat	954 622	137	954 485	76 889	432	76 457	2 924	401	2 522	1 033 465
Bostadsrättsföreningar	86 204	8	86 196	6 196	18	6 178	3	0	3	92 378
Övrigt, privat	41 121	160	40 961	8 625	436	8 188	1 163	645	518	49 667
Företagsutlåning	507 735	1 252	506 482	99 796	2 629	97 167	3 765	943	2 823	606 471
Jordbruk, skogsbruk och fiske	53 318	111	53 207	8 464	158	8 306	349	68	280	61 793
Tillverkningsindustri	29 910	173	29 737	12 015	532	11 483	275	117	158	41 377
Offentliga tjänster och samhällsservice	32 412	56	32 356	3 524	92	3 432	86	17	69	35 858
Byggnadsverksamhet	15 265	100	15 165	6 373	171	6 202	182	69	113	21 480
Detalj- och parthandel	37 078	183	36 895	3 873	166	3 707	283	58	225	40 827
Transport	11 347	37	11 310	2 041	81	1 960	84	26	58	13 328
Sjötransport och offshore	5 660	8	5 652	1 791	60	1 730	118	87	30	7 412
Hotell och restaurang	4 958	28	4 930	1 212	69	1 143	56	16	41	6 114
Informations- och kommunikationsverksamhet	13 853	52	13 801	4 864	136	4 728	808	81	726	19 256
Finans och försäkring	21 272	33	21 239	4 475	38	4 437	160	41	120	25 795
Fastighetsförvaltning	251 799	410	251 389	43 310	960	42 350	1 041	265	776	294 516
Bostadsfastigheter	69 251	121	69 129	17 002	400	16 601	144	19	125	85 856
Kommersiella fastigheter	123 908	191	123 717	17 613	431	17 182	435	170	265	141 164
Industri och lagerlokaler	38 453	53	38 400	5 103	54	5 049	147	15	131	43 581
Övrig fastighetsförvaltning	20 188	45	20 143	3 593	75	3 518	315	61	255	23 916
Företagstjänster	20 520	45	20 475	4 728	74	4 653	211	74	137	25 265
Övrig företagsutlåning	10 344	17	10 327	3 127	92	3 035	113	24	89	13 450
Lån till kunder	1 589 682	1 557	1 588 125	191 506	3 515	187 991	7 855	1 989	5 866	1 781 981
Lån till allmänheten, Riksgälden	30 000		30 000							30 000
Utlåning till kreditinstitut	24 701	54	24 647	323	11	312				24 959
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde	1 644 383	1 611	1 642 771	191 829	3 526	188 303	7 855	1 989	5 866	1 836 940
Andel lån, %	89,17			10,40			0,43			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,10			1,84			25,33			0,39

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

31 december 2022

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	2 043	676	1 367	1 177 266
Hypotekslåning, privat	973 876	68	973 809	56 758	243	56 514	1 219	229	990	1 031 313
Bostadsrättsföreningar	90 170	7	90 163	3 468	12	3 456	4	0	4	93 623
Övrigt, privat	43 948	93	43 855	8 392	291	8 101	820	446	374	52 330
Företagsutlåning	552 194	1 330	550 864	69 831	1 858	67 973	3 695	1 445	2 250	621 087
Jordbruk, skogsbruk och fiske	55 387	88	55 299	7 609	130	7 479	241	39	203	62 981
Tillverkningsindustri	43 283	279	43 004	5 670	295	5 375	264	104	161	48 540
Offentliga tjänster och samhällsservice	35 435	58	35 378	2 048	38	2 011	17	2	15	37 403
Byggnadsverksamhet	15 502	64	15 438	4 318	91	4 228	107	54	52	19 718
Detalj- och parthandel	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	5 738	2 121	3 617	1 798 352
Ställda kontantsäkerheter	3 605		3 605							3 605
Lån till allmänheten, Riksgälden	10 004		10 004							10 004
Utlåning till kreditinstitut	56 453	26	56 427	147	0	146				56 574
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde	1 730 251	1 524	1 728 727	138 596	2 404	136 191	5 738	2 121	3 617	1 868 536
Andel lån, %	92,30			7,39			0,31			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,09			1,73			36,96			0,32

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

Not 13 Kreditförlustreserveringar

Nedan redovisas en sammanställning av kreditförlustreserveringar för finansiella instrument som omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.

mkr	Redovisat värde brutto / Nominella belopp		Kreditförlust- reserveringar		Netto	
	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Utlåning till kreditinstitut	25 024	56 600	65	26	24 959	56 574
Utlåning till allmänheten	1 819 043	1 817 985	7 062	6 023	1 811 981	1 811 962
Övrigt ¹	168 182	141 628	4	1	168 178	141 627
Summa	2 012 249	2 016 214	7 132	6 051	2 005 118	2 010 163
Lånelöften och finansiella garantier	293 257	310 708	1 097	714		

1) Övrigt inkluderar Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och Övriga finansiella tillgångar.

Nedan redovisas redovisat värde brutto och nominella belopp per steg för finansiella instrument som omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.

mkr	Redovisat värde brutto / Nominella belopp							
	31 dec 2023				31 dec 2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Utlåning till kreditinstitut	24 701	323	0	25 024	56 453	147	0	56 600
Utlåning till allmänheten	1 619 682	191 506	7 855	1 819 043	1 673 798	138 449	5 738	1 817 985
Övrigt ¹	168 136	42	5	168 182	141 499	127	3	141 629
Summa	1 812 519	191 871	7 860	2 012 249	1 871 751	138 722	5 741	2 016 214
Lånelöften och finansiella garantier	256 362	36 104	791	293 257	286 621	23 956	131	310 708

1) Övrigt inkluderar Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och Övriga finansiella tillgångar.

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	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
mk								
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	503	-353	-709	-559	274	-128	-1 135	-989
Förändringar i PD	652	282		935	111	37		148
Förändringar i övriga riskfaktorer	-268	-633	135	-765	-107	-225	107	-225
Förändringar i makroekonomiska scenarion	287	336	-8	614	387	488	21	896
Förändringar av modeller	1	0	0	0	39	58	0	97
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	-122	-122	1	-243	163	-269	3	-103
Individuella bedömningar			-122	-122			191	191
Överföringar mellan steg	-949	1 615	583	1 249	-220	562	350	692
från 1 till 2	-1 083	2 505		1 421	-287	981		694
från 1 till 3	-57		80	23	-3		76	74
från 2 till 1	188	-599		-411	68	-323		-254
från 2 till 3		-408	645	237		-140	490	350
från 3 till 2		117	-125	-7		43	-182	-139
från 3 till 1	2		-17	-15	2		-35	-33
Övriga			-121	-121			-82	-82
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	104	1 124	-241	987	647	524	-544	626
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			121	121			82	82
Valutakursdifferenser	-16	-3	-12	-31	72	92	157	320
Utgående balans 31 december	1 611	3 526	1 989	7 127	1 524	2 404	2 121	6 049

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	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans 1 januari	384	295	34	714	286	273	85	644
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	79	1	-8	72	59	-8	-25	26
Förändringar i PD	126	80		206	12	-37		-25
Förändringar i övriga riskfaktorer	-54	11	-9	-52	-51	-18	14	-55
Förändringar i makroekonomiska scenarion	49	37	0	87	92	55	0	147
Förändringar av modeller	0	0	0	0	12	7	-15	4
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	-153	-19	0	-172	-19	-54	0	-73
Individuella bedömningar			311	311			0	0
Överföringar mellan steg	-99	49	2	-48	-27	66	-37	3
från 1 till 2	-140	301		161	-49	140		91
från 1 till 3	-1		4	3	-1		10	9
från 2 till 1	43	-114		-71	23	-74		-51
från 2 till 3		-141	18	-123		-2	8	6
från 3 till 2		2	-14	-12		2	-54	-52
från 3 till 1	0		-6	-5	0		-1	-1
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	-51	158	296	403	78	13	-63	28
Valutakursdifferenser	-3	-6	-9	-19	21	9	12	42
Utgående balans 31 december	330	448	320	1 097	384	295	34	714

Not 14 Kreditriskexponeringar

mkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	252 994	365 992
Räntebärande värdepapper	237 460	212 780
Utlåning till kreditinstitut	67 534	56 589
Utlåning till allmänheten	1 863 375	1 842 811
Derivat	39 563	50 504
Övriga finansiella tillgångar	7 972	8 215
Summa tillgångar	2 468 899	2 536 891
Eventualförpliktelser och åtaganden		
Garantier	43 835	45 632
Lånelöften	249 422	265 076
Summa eventualförpliktelser och åtaganden	293 257	310 708
Summa	2 762 156	2 847 599

Not 15 Immateriella anläggningstillgångar

	Obestämbar period		Bestämbar period		Totalt	
	Goodwill & Varumärke		Andra immateriella anläggningstillgångar			
mkr	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2023	Helår 2022
Ingående balans	13 850	13 594	6 036	5 894	19 886	19 488
Nyanskaffningar			1 265	1 167	1 265	1 167
Periodens avskrivningar			-641	-525	-641	-525
Periodens nedskrivningar		-624	-81	-501	-81	-1 125
Avyttringar och utrangeringar			0	-4	0	-4
Valutakursdifferenser	11	880	1	5	12	885
Utgående balans	13 861	13 850	6 580	6 036	20 440	19 886

Under fjärde kvartalet 2023 gjordes nedskrivningar av internt utvecklad programvara som inte längre kommer att användas med 70 mkr. För hela året uppgick sådana nedskrivningar till 81 mkr. Därutöver 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. Totala nedskrivningar för goodwill & varumärke 2022 uppgick till 624 mkr varav 606 avsåg goodwill och 18 mkr avsåg nedskrivning av varumärke. Av nedskrivningen av goodwill var 425 mkr hänförligt till PayEx och 181 mkr hänförligt till den norska verksamheten som överförts till Sparebank 2 Markets AS. Nedskrivningen av varumärke var hänförlig till PayEx.

Not 16 Skulder till kreditinstitut

mkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Centralbanker	10 098	12 092
Banker	46 540	54 857
Övriga kreditinstitut	8 161	5 218
Återköpsavtal	7 256	659
Summa	72 054	72 826

Not 17 In- och upplåning från allmänheten

mkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Privatpersoner	701 863	703 935
Företagsinlåning	528 565	594 343
Summa inlåning från kunder	1 230 428	1 298 278
Erhållna kontantsäkerheter	3 470	4 754
Riksgälden	94	101
Återköpsavtal - Riksgälden	3	1
Återköpsavtal	268	2 815
Summa upplåning	3 835	7 670
In- och upplåning från allmänheten	1 234 262	1 305 948

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

mkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än 1 år	263 334	316 114
Säkerställda obligationer	345 615	343 284
Seniora icke säkerställda obligationer	118 238	122 559
Strukturerade privatobligationer	1 361	2 249
Summa emitterade värdepapper	728 548	784 206
Seniora icke prioriterade skulder	104 828	57 439
Efterställda skulder	32 841	31 331
Summa	866 217	872 976

	Helår 2023	Helår 2022
Omsättning		
Ingående balans	872 976	802 353
Emitterat	893 599	1 008 334
Återköpt	-20 295	-35 067
Återbetalt	-899 951	-927 096
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	19 888	24 452
Utgående balans	866 217	872 976

Not 19 Derivat

mkr	Nominella belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Derivat i säkringsredovisning						
Ett till ett verkligt värdesäkringar ¹	558 527	517 756	6 415	738	15 654	29 094
Portfölj verkligt värdesäkringar ¹	352 036	436 005	9 665	20 289	503	23
Kassaflödessäkringar ²	8 188	8 179	596	603		
Summa	918 751	961 940	16 676	21 630	16 157	29 117
Derivat ej i säkringsredovisning	33 026 557	29 580 068	887 411	1 223 832	925 558	1 236 903
Bruttobelopp	33 945 308	30 542 008	904 087	1 245 462	941 715	1 266 021
Kvittade belopp			-864 523	-1 194 958	-868 262	-1 197 341
Summa			39 563	50 504	73 453	68 679

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 dec 2023							
Verkligt värde via resultaträkningen							
Obligatorisk							
mkr	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	252 994					252 994	252 994
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	159 974	12 464	6 182	18 645		178 619	178 622
Utlåning till kreditinstitut	24 959	42 575		42 575		67 534	67 534
Utlåning till allmänheten ¹	1 811 981	51 151	244	51 395		1 863 375	1 863 244
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	-8 489					-8 489	-8 489
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		43 158	15 683	58 841		58 841	58 841
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken			319 795	319 795		319 795	319 795
Aktier och andelar		8 540	25 776	34 316		34 316	34 316
Derivat		37 957		37 957	1 606	39 563	39 563
Övriga finansiella tillgångar	8 180					8 180	8 180
Summa	2 249 598	195 845	367 679	563 523	1 606	2 814 728	2 814 600
Verkligt värde via resultaträkningen							
mkr	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Identifierade	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	57 736	14 318		14 318		72 054	72 054
In- och upplåning från allmänheten	1 230 521	3 741		3 741		1 234 262	1 234 336
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkring	209					209	209
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken			320 609	320 609		320 609	320 609
Emitterade värdepapper ²	727 064	1 361	123	1 484		728 548	719 546
Korta positioner värdepapper		17 297		17 297		17 297	17 297
Derivat		72 694		72 694	759	73 453	73 453
Seniora icke prioriterade skulder	104 828					104 828	108 262
Efterställda skulder	32 841					32 841	32 995
Övriga finansiella skulder	34 417					34 417	34 417
Summa	2 187 617	109 411	320 732	430 142	759	2 618 518	2 613 178

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

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

31 dec 2022							
Verkligt värde via resultaträkningen							
Obligatorisk							
mkr	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	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 tillgångar 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	8 467					8 467	8 467
Summa	2 355 366	131 628	327 118	458 746	1 524	2 815 636	2 811 522

Verkligt värde via resultaträkningen							
mkr	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Identifierade	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
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	29 878					29 878	29 879
Summa	2 275 784	100 257	269 014	369 271	1 280	2 646 335	2 649 001

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 graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden.

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

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

mkr	31 dec 2023				31 dec 2022			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17 217	1 428		18 645	15 630	3 112		18 742
Utlåning till kreditinstitut		42 575		42 575		15		15
Utlåning till allmänheten		51 358	37	51 395		30 817	33	30 850
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	47 783	11 057		58 841	42 138	19 160		61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken ¹	319 795			319 795	268 450		144	268 594
Aktier och andelar ¹	33 133	9	1 173	34 316	29 183	4	1 081	30 268
Derivat	174	39 390		39 563	179	50 325		50 504
Summa	418 102	145 818	1 210	565 129	355 580	103 433	1 258	460 271
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		14 318		14 318		659		659
In- och upplåning från allmänheten		3 741		3 741		2 815		2 815
Emitterade värdepapper		1 484		1 484		2 371		2 371
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken ¹		320 609		320 609		268 748	144	268 892
Derivat	189	73 264		73 453	197	68 482		68 679
Korta positioner värdepapper	16 282	1 015		17 297	27 014	120		27 134
Summa	16 470	414 431		430 901	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	41	19		60		28	23		51	
Försäljning av tillgångar/ erhållna utdelningar	-11	-10	-152	-173		-52		-11	-63	
Konvertering Visa Inc-aktier						-461			-461	
Försäljning av skulder					-152					
Återköp	-3			-3						
Återbetalning av skulder										-11
Överfört från nivå 1 till nivå 3								139	139	
Överfört från nivå 2 till nivå 3										139
Vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster varav realiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	65	-4	8	69	8	289	-4	16	301	16
	71	-5		66		127	-4	15	138	15
Utgående balans 31 december	1 173	37		1 210		1 081	33	144	1 258	144

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. Redovisat värde för aktierna i Visa Inc. C uppgick per 31

december 2023 till 534 mkr (421 mkr 31 december 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 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 dec 2023	31 dec 2022
Lånefordringar utnyttjade för säkerställda obligationer ¹	381 369	382 095
För försäkringstagares räkning registerförda tillgångar	335 375	290 678
Övriga ställda säkerheter, egna skulder	151 763	82 800
Övriga ställda säkerheter	18 253	14 287
Ställda säkerheter	886 760	769 860
Nominella belopp		
Garantier	43 835	45 632
Övrigt	77	75
Eventalförpliktelser	43 911	45 708
Nominella belopp		
Beviljade ej utnyttjade krediter	192 919	202 987
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	56 503	62 089
Åtaganden	249 422	265 076

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. Utredningarna som utförs av Department of Justice, Securities and Exchange Commission och Department of Financial Services i New York pågår fortfarande. I juni 2023 nåddes en uppgörelse med Office of Foreign Assets Control (OFAC) att betala SEK 37 miljoner för brott mot OFACs regelverk.

I mars 2022 delgav Åklagarmyndigheten i Estland Swedbank AS Estland 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. Det är därför inte möjligt att ge en tillförlitlig uppskattning av eventuell påföljd eller sanktionsavgift som skulle kunna bli materiell.

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 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal				
Bruttobelopp	1 036 690	1 362 130	1 035 778	1 354 318
Kvittade belopp	-951 626	-1 281 853	-955 365	-1 284 235
Redovisat värde i balansräkningen	85 064	80 277	80 414	70 083
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen				
Finansiella instrument, nettningsavtal	21 929	28 509	21 930	28 509
Finansiella instrument, säkerheter	45 980	29 865	19 294	9 100
Kontanter, säkerheter	7 460	8 579	38 055	21 497
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	75 369	66 953	79 279	59 106
Nettobelopp	9 695	13 324	1 135	10 977

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 9 542 (20 830) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det

kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 13 281 (23 213) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

Not 24 Kapitaltäckning konsoliderad situation

Noten innehåller den information som ska offentliggöras enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25). Ytterligare periodisk information enligt Europa-parlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637 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. Joint venture bolagen Entercard Group AB, Invidem AB och P27 Nordic Payments Platform AB konsolideras genom klyvningsmetod istället för genom kapitalandelsmetod. I övrigt tillämpas samma principer vid konsolidering som för koncernen.

	31 dec 2023	30 sep 2023	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
Konsoliderad situation, mkr					
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	160 659	156 880	152 511	147 702	144 107
Primärkapital	174 848	171 844	167 442	162 241	153 320
Totalt kapital	195 648	192 499	193 791	185 944	176 331
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	847 121	837 943	819 021	806 178	809 438
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	19,0	18,7	18,6	18,3	17,8
Primärkapitalrelation	20,6	20,5	20,4	20,1	18,9
Total kapitalrelation	23,1	23,0	23,7	23,1	21,8
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	2,7	2,7	2,3	2,3	2,3
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,8	1,8	1,5	1,5	1,5
varav: ska utgöras av primärkapital	2,1	2,1	1,8	1,8	1,8
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,7	10,7	10,3	10,3	10,3
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå					
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,7	1,6	1,6	0,9	0,9
Systemriskbuffert	3,1	3,1	3,1	3,0	3,0
Buffert för globalt systemviktigt institut					
Buffert för andra systemviktiga institut	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav	8,3	8,2	8,2	7,4	7,4
Samlade kapitalkrav	19,0	18,9	18,4	17,7	17,7
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	12,4	12,3	12,6	12,3	11,2
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	2 689 307	2 876 831	2 892 936	2 921 562	2 735 019
Bruttosoliditetsgrad, %	6,5	6,0	5,8	5,6	5,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmålet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmålet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert					
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	709 683	722 060	717 976	715 174	716 743
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	579 469	586 986	582 461	579 756	578 133
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	128 771	116 647	106 198	91 457	80 684
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	450 698	470 339	476 264	488 298	497 449
Likviditetstäckningskvot, %	159,1	154,4	151,7	147,4	145,4
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 720 299	1 722 723	1 741 688	1 709 056	1 663 231
Totalt behov av stabil finansiering	1 390 353	1 420 508	1 415 740	1 418 583	1 404 092
Stabil nettofinansieringskvot, %	123,7	121,3	123,0	120,5	118,5

Kärnprimärkapital	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr	2023	2022
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	198 760	176 064
Beräknad utdelning	-17 049	-10 967
Förändringar i värdet på egna skulder	-150	-339
Kassaflödessäkringar	-9	-13
Ytterligare värdejusteringar	-609	-576
Goodwill	-13 874	-13 863
Uppskjuten skattefordran	-25	-106
Immateriella tillgångar	-4 470	-4 005
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-61	-11
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR	-140	-106
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-46	-40
Förmånsbestämda pensionsplaner	-1 667	-1 930
Summa	160 659	144 107

Riskexponeringsbelopp	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr	2023	2022
Kreditrisker enligt schablonmetoden	59 387	54 992
Kreditrisker enligt IRK	374 538	336 516
Obeståndsfond	335	149
Avvecklingsrisker	0	
Marknadsrisker	16 592	21 461
Kreditvärdighetsjustering	2 986	3 809
Operativ risk	96 123	79 995
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	29 234	71 411
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	267 925	241 106
Summa	847 121	809 438

	mkr		%	
Kapitalkrav¹	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr / %	2023	2022	2023	2022
Kapitalkrav pelare 1	138 023	124 756	16,3	15,4
varav buffertkrav ²	70 254	60 001	8,3	7,4
Kapitalkrav pelare 2 ³	22 618	18 374	2,7	2,3
Pelare 2-vägledning	4 236	8 094	0,5	1,0
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	164 877	151 225	19,5	18,7
Kapitalbas	195 648	176 331		

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

2) Buffertkraven inkluderar systemriskbuffert, kapitalkonserveringsbuffert, kontracyklisk buffert och buffert för övriga systemviktiga institut.

3) Individuellt pelare 2-krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2023.

	mkr		%	
Bruttosoliditetskrav¹	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr / %	2023	2022	2023	2022
Bruttosoliditetskrav pelare 1	80 679	82 051	3,0	3,0
Pelare 2-vägledning	13 447	12 308	0,5	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	94 126	94 358	3,5	3,5
Primärkapital	174 848	153 320		

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 risklagen tas inte i beaktande vid beräkningen av ekonomiskt kapital.

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

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

Per den 31 december 2023 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 50,5 mdkr (41,5 mdkr 31 december 2022). Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. Totalt kapital, uppgick till 195,6 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 34,4 mdkr (28,8 mdkr 31 december 2022) och totalt kapital till 142,8 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 III-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 självt 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.

Geopolitiska läget

Det geopolitiska läget är fortsatt osäkert i och med krigsutbrottet i Gaza remsan som följde på Hamas terrorattack på Israel. Därtill påverkar den pågående ryska anfallskriget av Ukraina, oförutsägbar och alltmer protektionistisk handelspolitik samt efterverkningarna av pandemi-relaterade ekonomiska effekter de finansiella riskerna. Även om dessa faktorer har haft en betydande inverkan på ekonomin, har Swedbank låga till negligerbara direkta exponeringar till motparter i de krigförande länderna och bedöms ha god förmåga att hantera de indirekta riskerna som kan uppstå till följd av den förhöjda geopolitiska osäkerheten.

Inflationen

Inflationen faller globalt men ligger fortfarande väsentligt över de penningpolitiska målnivåerna. Både en alltför tidig sänkning av ränteläget och en alltför utdragen period av åtstramning utgör en risk för ekonomierna i Norden och Baltikum, som i förlängningen kan orsaka en ekonomisk nedgång och förhöjd arbetslöshet. Denna oro förstärks av relativt hög skuldsättning och korta räntebindningstider bland hushåll i Sverige vilket gör dem särskilt känsliga för ytterligare räntehöjningar.

Värdet på den svenska kronan

Sedan Riksbanken i september påbörjade köp av svenska kronor mot euro och amerikanska dollar, har trenden med en försvagning av kronan brutits och värdet på den svenska kronan har stärkts. Grundläggande ekonomiska faktorer, så som bytesbalans och ekonomisk tillväxt, pekar på att den svenska kronan varit undervärderad och stöder därmed den senaste tidens förstärkning av kronan.

Utmaningar och risker med digitalisering

Swedbank övervakar kontinuerligt operativa risker och fokuserar på de områden där riskerna anses vara högst. Hotbilden från den geopolitiska utvecklingen driver IT och Informationssäkerhet, inklusive cyberrisk. Swedbank arbetar löpande för att säkerställa en hög tillgänglighet och säkerhet för kunderna. Swedbank har god förmåga att hantera dessa risker.

Risken för bedrägeri från organiserad brottslighet förblir hög och har fortsatt öka under fjärde kvartalet. Swedbank investerar i och förbättrar löpande bankens motståndskraft och kapacitet att upptäcka, förhindra och utreda dessa brott. För att minska risken har Swedbank även förstärkt den löpande monitoreringen för att identifiera bedrägliga transaktioner och process för att skapa nytt Bank-ID, vilket även det gett positiva resultat. Tillsammans med Svenska Bankföreningen har Swedbank genomfört en kampanj för att uppmärksamma risken att utsättas för bedrägerier samt även under fjärde kvartalet lanserat en rad egna informationskampanjer i våra egna kanaler.

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, eventualförpliktelser och åtaganden. Risknivån relaterad till Marknadsuppföranderisken (inom Uppföranderisk) är förhöjd. Åtgärder pågår för att hantera riskerna.

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.

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 december 2023	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	-1 289	38	331	-920
Utländska valutor	1 110	-242	-69	799
Summa	-179	-204	262	-121
31 december 2022				
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 december 2023	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	788	-805	428	411
Utländska valutor	-583	-293	-18	-894
Summa	205	-1 098	410	-483
31 december 2022				
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 dec 2023	31 dec 2022
Antal utestående stamaktier		
Utfärdade aktier		
SWED A	1 132 005 722	1 132 005 722
Återköpta aktier		
SWED A	-7 209 322	-8 934 918
Antalet utestående stamaktier på balansdagen	1 124 796 400	1 123 070 804
SWED A		
Senast betalt, kr	201,70	177,30
Börsvärde, mkr	226 871	199 120

Inom ramen för aktierelaterade ersättningsprogram har Swedbank AB under 2023 vederlagsfritt överlåtit 1 725 596 aktier till anställda.

	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv4 ¹ 2022	Helår 2023	Helår ¹ 2022
Resultat per aktie					
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 124 509 662	1 124 796 400	1 123 070 804	1 124 509 662	1 122 834 030
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	2 862 375	2 285 187	3 013 948	2 882 468	3 046 820
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 127 372 036	1 127 081 587	1 126 084 752	1 127 392 130	1 125 880 850
Resultat, mkr					
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	8 321	9 123	6 789	34 128	21 365
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	8 321	9 123	6 789	34 128	21 365
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	7,40	8,11	6,05	30,35	19,03
Resultat per aktie efter utspädning	7,38	8,09	6,03	30,27	18,98

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			Helår 2022		
	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	17 327		17 327	45 003		45 003
Övriga ränteintäkter	113	-3	110	295	-11	284
Ränteintäkter	17 440	-3	17 437	45 298	-11	45 287
Räntekostnader	-6 519		-6 519	-12 141		-12 141
Räntenetto (not 5)	10 921	-3	10 918	33 157	-11	33 146
Provisionsintäkter	5 593	-43	5 550	22 383	-180	22 203
Provisionskostnader	-2 146	18	-2 128	-8 160	71	-8 089
Provisionsnetto (not 6)	3 448	-26	3 422	14 223	-109	14 114
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	763		763	1 887	53	1 940
Försäkringsresultat			-526			2 897
Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal			760			-2 368
Försäkringsnetto (not 8)	382	-147	235	1 655	-1 126	529
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	194		194	738		738
Övriga intäkter	415		415	1 561	-1	1 560
Summa intäkter	16 124	-177	15 947	53 221	-1 193	52 028
Personalkostnader	3 475	-109	3 366	13 246	-415	12 831
Övriga allmänna administrationskostnader (not 9)	1 834	-40	1 794	6 474	-183	6 291
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	441		441	1 695		1 695
Summa kostnader	5 750	-148	5 602	21 415	-598	20 817
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	10 373	-27	10 346	31 806	-595	31 211
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar (not 15)	681		681	1 125		1 125
Nedskrivning av materiella tillgångar	3		3	13		13
Kreditförluster (not 10)	679		679	1 479		1 479
Bankskatter och resolutionsavgifter (not 11)	439		439	1 831		1 831
Resultat före skatt	8 571	-28	8 543	27 358	-595	26 763
Skatt	1 759	-4	1 755	5 478	-83	5 396
Periodens resultat	6 812	-24	6 788	21 880	-512	21 368
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	6 813	-24	6 789	21 877	-512	21 365
Minoriteten	-1		-1	3		3
K/I-tal	0,36		0,35	0,40		0,40
Resultat per aktie, kr	6,07	-0,02	6,05	19,48	-0,45	19,03
Resultat per aktie efter utspädning, kr	6,05	-0,02	6,03	19,43	-0,45	18,98

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 fjärde kvartalet 2022 om 148 mkr har omklassificerats till raden Försäkringsnetto. Försäkringsnettot, omräknat för fjärde kvartalet 2022 inklusive omvärderingseffekt, blev 147 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

31 dec
2022

Koncernen mkr	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	365 992		365 992
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	151 483		151 483
Utlåning till kreditinstitut	56 589		56 589
Utlåning till allmänheten	1 842 811		1 842 811
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	-20 369		-20 369
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	61 298		61 298
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	290 678	-22 084	268 594
Aktier och andelar	8 184	22 084	30 268
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 830		7 830
Derivat (not 19)	50 504		50 504
Immateriella anläggningstillgångar (not 15)	19 886		19 886
Materiella tillgångar	5 449		5 449
Aktuella skattefordringar	1 449		1 449
Uppskjutna skattefordringar	159		159
Pensionstillgångar	2 431		2 431
Övriga tillgångar	8 474	-230	8 244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 028		2 028
Summa tillgångar	2 854 876	-230	2 854 646
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut (not 16)	72 826		72 826
In- och upplåning från allmänheten (not 17)	1 305 948		1 305 948
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	291 993	-23 101	268 892
Emitterade värdepapper (not 18)	784 206		784 206
Korta positioner värdepapper	27 134		27 134
Derivat (not 19)	68 679		68 679
Aktuella skatteskulder	1 811		1 811
Uppskjutna skatteskulder	3 599	16	3 615
Pensionsavsättningar	168		168
Försäkringsavsättningar	2 041	22 834	24 875
Övriga skulder och avsättningar	26 944	40	26 984
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 664	-7	4 657
Seniora icke-prioriterade skulder (not 18)	57 439		57 439
Efterställda skulder (not 18)	31 331		31 331
Summa skulder	2 678 784	-218	2 678 566
Eget kapital			
Minoritetskapital	29		29
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	176 064	-12	176 052
Summa eget kapital	176 092	-12	176 080
Summa skulder och eget kapital	2 854 876	-230	2 854 646

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 23 101 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 försäkringsavsättning enligt IFRS 17 till 24 875 mkr, varav 22 790 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 tillgångar 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

Finansiella rapporter - Swedbank AB

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	20 302	19 580	11 885	74 239	25 176
Övriga ränteintäkter	3 318	4 027	2 390	12 620	7 504
Ränteintäkter	23 620	23 607	14 275	86 858	32 679
Räntekostnader	-16 792	-16 323	-7 534	-58 519	-12 008
Räntenetto	6 828	7 284	6 741	28 340	20 672
Erhållna utdelningar	4 869	1 463	4 854	13 964	16 811
Provisionsintäkter	2 301	2 284	2 090	9 108	8 548
Provisionskostnader	-618	-574	-496	-2 280	-2 193
Provisionsnetto	1 682	1 711	1 595	6 827	6 355
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 152	717	587	2 739	-1 186
Övriga intäkter	1 057	981	905	3 926	3 106
Summa intäkter	15 588	12 156	14 680	55 796	45 758
Personalkostnader	3 042	2 894	2 744	11 705	10 504
Övriga allmänna administrationskostnader	2 147	1 615	1 717	7 028	5 977
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 261	1 325	1 253	5 230	5 047
Sanktionsavgifter				850	
Summa kostnader	6 450	5 834	5 713	24 812	21 528
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	9 138	6 323	8 967	30 984	24 230
Kreditförluster, netto	214	-11	279	872	735
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar ¹	115		1 946	239	1 946
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	339	338	251	1 354	1 089
Rörelseresultat	8 471	5 996	6 491	28 519	20 460
Bokslutsdispositioner	6 995		-5 263	6 995	-5 263
Skatt	317	1 344	2 947	4 004	5 187
Periodens resultat	1 159	4 652	8 807	17 520	20 536

1) Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar avser nedskrivning för Invidem AB och P27 Nordic Payments Platform AB.

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	1 159	4 652	8 807	17 520	20 536
Årets totalresultat	1 159	4 652	8 807	17 520	20 536

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	116 547	215 314
Utlåning till kreditinstitut	817 011	830 322
Utlåning till allmänheten	471 612	470 187
Räntebärande värdepapper	235 641	204 942
Aktier och andelar	77 642	70 434
Derivat	49 650	67 764
Övriga tillgångar	37 196	39 794
Summa tillgångar	1 805 299	1 898 757
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	152 479	162 348
In- och upplåning från allmänheten	864 906	943 777
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	209	
Emitterade värdepapper	378 554	435 782
Derivat	96 284	100 346
Övriga skulder och avsättningar	44 476	50 865
Seniora icke prioriterade skulder	104 828	57 439
Efterställda skulder	32 841	31 331
Obeskattade reserver	12 362	5 367
Eget kapital	118 359	111 502
Summa skulder och eget kapital	1 805 299	1 898 757
För egna skulder ställda panter	151 609	82 473
Övriga ställda panter	18 253	14 287
Eventualförpliktelser	88 535	132 608
Åtaganden	235 739	253 613

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget
mkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst	Summa
Januari-december 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				284	284
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-1	-1
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				18	18
Periodens totalresultat				17 520	17 520
Utgående balans 31 december 2023	24 904	5 968	13 206	74 281	118 359
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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	Helår 2023	Helår 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-137 536	-2 081
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5 794	12 223
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32 975	10 819
Periodens kassaflöde	-98 767	20 961
Likvida medel vid periodens början	215 314	194 353
Periodens kassaflöde	-98 767	20 961
Likvida medel vid periodens slut	116 547	215 314

Kapitaltäckning

	31 dec 2023	30 sep 2023	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
Moderbolaget, mkr					
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	109 148	106 441	106 100	106 324	102 528
Primärkapital	123 336	121 405	121 031	120 863	111 742
Totalt kapital	142 832	140 837	146 348	143 484	134 563
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	427 077	414 671	393 039	381 565	394 817
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	25,6	25,7	27,0	27,9	26,0
Primärkapitalrelation	28,9	29,3	30,8	31,7	28,3
Total kapitalrelation	33,4	34,0	37,2	37,6	34,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,2	1,2	2,1	2,1	2,1
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	0,8	0,8	1,4	1,4	1,4
varav: ska utgöras av primärkapital	0,9	0,9	1,6	1,6	1,6
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,2	9,2	10,1	10,1	10,1
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	1,7	1,7	1,6	0,9	0,9
Systemriskbuffert	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Buffert för globalt systemviktigt institut					
Buffert för andra systemviktiga institut					
Kombinerat buffertkrav	4,2	4,2	4,1	3,4	3,4
Samlade kapitalkrav	13,4	13,4	14,2	13,5	13,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	20,3	20,4	21,1	21,9	20,0
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 308 778	1 532 147	1 529 710	1 521 947	1 340 798
Bruttosoliditetsgrad, %	9,4	7,9	7,9	7,9	8,3
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmålet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmålet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert					
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	588 366	595 633	581 236	560 888	560 040
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	588 192	598 493	591 762	597 651	607 726
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	121 769	110 777	101 490	90 039	81 543
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	466 423	487 717	490 272	507 612	526 182
Likviditetstäckningskvot, %	127,3	122,5	119,0	111,1	106,7
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 033 099	1 044 967	1 039 516	1 032 023	1 014 113
Totalt behov av stabil finansiering	596 745	601 829	589 546	601 344	593 123
Stabil nettofinansieringskvot, %	173,1	173,6	176,3	171,6	171,0

Riskexponeringsbelopp	31 dec	31 dec
Moderbolaget, mkr	2023	2022
Kreditrisk enligt schablonmetoden	125 798	103 867
Kreditrisk enligt IRK	196 446	180 802
Obeståndsfond	335	149
Avvecklingsrisker	0	
Marknadsrisker	16 690	21 352
Kreditvärdighetsjustering	2 940	3 801
Operativ risk	50 860	42 408
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	500	33 658
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	33 508	8 782
Summa	427 077	394 817

	mkr		%	
Kapitalkrav¹	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Moderbolaget, mkr / %	2023	2022	2023	2022
Kapitalkrav pelare 1	51 942	44 870	12,2	11,4
varav buffertkrav ²	17 775	13 285	4,2	3,4
Kapitalkrav pelare 2 ³	5 253	8 291	1,2	2,1
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	57 195	53 161	13,4	13,5
Kapitalbas	142 832	134 563		

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 2023.

	mkr		%	
Bruttosoliditetskrav¹	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Moderbolaget, mkr / %	2023	2022	2023	2022
Bruttosoliditetskrav pelare 1	39 263	40 224	3,0	3,0
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	39 263	40 224	3,0	3,0
Primärkapital	123 336	111 742		

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 månadsbokslut¹, 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 (årligt) hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut¹, 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 (årligt) 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 månadsbokslut¹, 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.

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

Övriga alternativa nyckeltal

Dessa nyckeltal definieras i Faktaboken på sidan 74 och beräknas från rapporter och noter utan någon justering.

- 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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén för 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 23 januari 2024

Göran Persson
Ordförande

Göran Bengtsson
Ledamot

Annika Creutzer
Ledamot

Hans Eckerström
Ledamot

Kerstin Hermansson
Ledamot

Helena Liljedahl
Ledamot

Bengt Erik Lindgren
Ledamot

Anna Mossberg
Ledamot

Per Olof Nyman
Ledamot

Biljana Pehrsson
Ledamot

Biörn Riese
Ledamot

Roger Ljung
Ledamot
Arbetstagarrepresentant

Åke Skoglund
Ledamot
Arbetstagarrepresentant

Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för Swedbank AB (publ) för 2023. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 24 januari 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Martin By
Auktoriserad revisor

Publicering av ekonomisk information

Koncernens ekonomiska rapporter kan hämtas på www.swedbank.com/ir

Finansiell kalender 2024

Års- och hållbarhetsredovisning 2023	22 februari 2024
Årsstämma	26 mars 2024
Delårsrapport för första kvartalet 2024	25 april 2024
Delårsrapport för andra kvartalet 2024	16 juli 2024
Delårsrapport för tredje kvartalet 2024	23 oktober 2024

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

Se även www.swedbank.com 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.com