

Swedbank



Bokslutskommuniké

Fjärde kvartalet | januari – december 2024

23 januari 2025

Fjärde kvartalet 2024

- Höga intäkter och god kostnadskontroll
- Solid kreditkvalitet
- Fortsatt stark kapitalposition
- Föreslagen utdelning på 21,70 kr per aktie

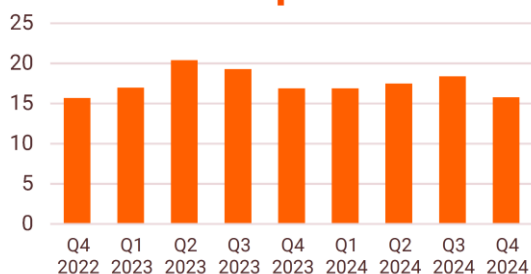
”Swedbank levererar återigen ett starkt resultat förstärkt av tajmingeffekter”

Jens Henriksson
Vd och Koncernchef

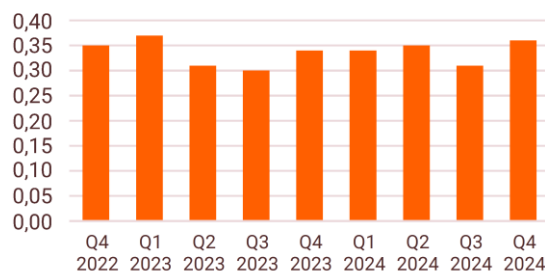
Finansiell information mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	%	Helår 2024	Helår 2023	%
Summa intäkter	18 634	19 146	-3	74 104	73 057	1
Räntenetto	12 274	12 229	0	49 267	50 933	-3
Provisionsnetto	4 285	4 286	0	16 716	15 088	11
Nettoresultat finansiella poster	923	1 170	-21	3 687	2 938	25
Övriga intäkter ¹	1 152	1 461	-21	4 435	4 098	8
Summa kostnader	6 740	5 986	13	25 376	24 100	5
varav sanktionsavgifter					887	
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	11 894	13 160	-10	48 728	48 957	0
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	757			790	87	
Kreditförluster	-394	271		-268	1 674	
Bankskatter och resolutionsavgifter	858	1 012	-15	4 019	3 574	12
Resultat före skatt	10 673	11 876	-10	44 187	43 622	1
Skatt	2 208	2 497	-12	9 320	9 492	-2
Periodens resultat	8 465	9 379	-10	34 866	34 130	2
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	7,50	8,30		30,86	30,27	
Räntabilitet på eget kapital, %	15,8	18,4		17,1	18,3	
K/I-tal	0,36	0,31		0,34	0,33	
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,8	20,4		19,8	19,0	
Kreditförlustnivå, %	-0,08	0,06		-0,01	0,09	

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

Räntabilitet på eget kapital



K/I-tal



Vd-kommentar

Swedbank levererar återigen ett starkt resultat förstärkt av tajmingeffekter. Vi skapar värde för våra kunder och ägare i såväl goda som sämre tider.

Den globala ekonomin är fortsatt svag. Fallande räntor börjar försiktigt få en positiv påverkan på den ekonomiska utvecklingen, men regionala skillnader växer samtidigt som det geopolitiska läget har förvärrats. Under kvartalet fortsatte Federal Reserve, Europeiska centralbanken och Riksbanken att sänka styrräntorna.

I Litauen är den ekonomiska aktiviteten stark, medan utvecklingen i Estland, Lettland och Sverige är mer avvaktande. Starka offentliga finanser, stigande real-löner, innovativa företag och lägre räntor gör att våra hemmamarknader väntas vara bland de snabbast växande i Europa under 2025.

Swedbanks resultat för kvartalet uppgick till 8 465 mkr, för helåret 2024 summeras vinsten till 34 866 mkr. Avkastning på eget kapital var 15,8 procent för kvartalet, respektive 17,1 procent för helåret. Intäkterna minskade under kvartalet, men steg för helåret. Kostnaderna utvecklades enligt plan. Tack vare strikt kostnads-kontroll landade K/I-talet för helåret på 0,34. Kredit-kvaliteten är solid.

Swedbanks styrelse har ändrat utdelningspolicyn till aktieägarna till mellan 60 och 70 procent av årsvinsten. Det gör att Swedbank både kan utveckla banken för våra kunder och öka utlåning i takt med att affärsmiljön förändras, samtidigt som vi säkerställer en stark kapitalposition. Styrelsen avser därmed att föreslå stämman att utdelningen för 2024 skall bli 21 kronor och 70 öre per aktie, vilket motsvarar 70 procent av vinsten.

Swedbank är ledande på bolån på samtliga hemmamarknader och vi håller positionen i stenhård konkurrens. I Sverige var utlåningen stabil under 2024. I Estland, Lettland och Litauen ökade utlåningen under 2024 drivet av våra gröna bolån.

Inlåningsvolymerna var stabila i Sverige under 2024 och ökade i Estland, Lettland och Litauen.

Utvecklingen inom sparande är fortsatt stark, med betydande inflöden till våra Roburfonder under 2024. I Estland, Lettland och Litauen har utvecklingen inom sparande varit mycket god. Vi är stolta över att bidra till en stark sparandekultur i alla våra hemmamarknader.

Även inflödena till pensions- respektive försäkrings-affären har utvecklats starkt under 2024. Premium and

Private Banking har nått en ny milstolpe, under 2024 har fler än 10 000 kunder anslutits till våra koncept.

I Sverige är efterfrågan på företagslån fortsatt dämpad och Swedbank har under året bibehållit sin marknadsandel på en minskande marknad för bankutlåning. Kombinationen lokal närvaro och nationell expertis är fortsatt i fokus i vår företagsaffär.

Företagsutlåningen ökade i Estland, Lettland och Litauen, för helåret samt kvartalet. Vi är den ledande företagsbanken i Estland och Litauen. Vår ambition är fortsatt att bli det även i Lettland, men vi kommer vara mer selektiva framgent på grund av den nya bankskatten.

Utlåningen till hållbara investeringar växer och Swedbanks register för hållbara tillgångar översteg vid årsskiftet 120 miljarder kronor, efter att ha ökat med drygt 70 procent under 2024. Under 2024 har 36 procent av Swedbanks arrangerade obligationer klassificerats som hållbara.

Vårt kundlöfte är ett enklare finansiellt liv. Vi har under 2024 påskyndat våra investeringar i vår rådgivnings-plattform, molnbaserade kommunikationsplattform och en förbättrad lånehanteringsprocess. Kundernas beteende ändras ständigt och vi ser att allt fler kunder vill möta oss digitalt och per telefon. Därför omfördelar vi resurser till rådgivningsmötena i de kanalerna - för att öka vår tillgänglighet och snabbhet.

Bedrägerier är ett allvarligt samhällsproblem och vi fortsätter att utveckla säkrare tjänster. Under 2024 har vi implementerat ett antal viktiga åtgärder. Vi har bland annat lanserat Sparkonto Plus med fördröjda uttag samt infört fördröjning vid höjning av den dagliga beloppsgränsen.

Swedbank har ett starkt samhällsengagemang. Under 2024 har vi utbildat över 100 000 barn och unga inom privatekonomi i Sverige.

På Swedbanks investerardag 2022 formulerades vägen till en uthållig avkastning på eget kapital på minst 15 procent. Något som vi har uppnått. Vi ser fram emot att få presentera en uppdaterad strategisk plan för kommande år på en ny investerardag före sommaren.

Kundernas framtid är vårt fokus.

Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Innehåll

Finansiell översikt	5	Noter till de finansiella rapporterna	
Viktigt att notera	6	Not 1 Redovisningsprinciper	22
Koncernens utveckling	6	Not 2 Betydande bedömningar och uppskattningar	22
Volymutveckling per produktområde	7	Not 3 Förändringar i koncernstrukturen	22
Kredit- och tillgångskvalitet	9	Not 4 Rörelsesegment (affärsområden)	23
Upplåning och likviditet	9	Not 5 Räntenetto	27
Kreditbetyg			
Operativa risker	9	Not 6 Provisionsnetto	28
Kapital och kapitaltäckning	10	Not 7 Nettoresultat finansiella poster	29
Utredningar	10	Not 8 Försäkringsnetto	30
Övriga händelser	10	Not 9 Övriga allmänna administrationskostnader	30
Händelser efter periodens utgång	11	Not 10 Kreditförluster	31
Affärsområden		Not 11 Bankskatte och resolutionsavgifter	34
Svensk bankverksamhet	12	Not 12 Utlåning	35
Baltisk bankverksamhet	13	Not 13 Kreditförlustreserveringar	36
Företag och Institutioner	14	Not 14 Kreditriskexponeringar	38
Premium and Private Banking	15	Not 15 Immateriella anläggningstillgångar	39
Koncernfunktioner och Övrigt	16	Not 16 Skulder till kreditinstitut	39
Finansiella rapporter – Koncernen		Not 17 In- och upplåning från allmänheten	39
Resultaträkning i sammandrag	17	Not 18 Emitterade värdepapper, seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder	40
Rapport över totalresultat i sammandrag	18	Not 19 Derivat	40
Balansräkning i sammandrag	19	Not 20 Värderingskategorier för finansiella instrument	41
Förändringar i eget kapital i sammandrag	20	Not 21 Finansiella instrument redovisade till verkligt värde	43
Kassaflödesanalys i sammandrag	21	Not 22 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	44
		Not 23 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	45
		Not 24 Kapitaltäckning konsoliderad situation	46
		Not 25 Internt kapitalbehov	48
		Not 26 Risker och osäkerhetsfaktorer	48
		Not 27 Transaktioner med närstående	49
		Not 28 Swedbanks aktie	50
		Finansiella rapporter - Swedbank AB	51
		Alternativa nyckeltal	56
		Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	58
		Revisors granskningsrapport	59
		Publicering av ekonomisk information	60

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

Finansiell översikt

Resultaträkning mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	%	Kv4 2023	%	Helår 2024	Helår 2023	%
Räntenetto	12 274	12 229	0	13 329	-8	49 267	50 933	-3
Provisionsnetto	4 285	4 286	0	3 754	14	16 716	15 088	11
Nettoresultat finansiella poster	923	1 170	-21	845	9	3 687	2 938	25
Övriga intäkter ¹	1 152	1 461	-21	1 101	5	4 435	4 098	8
Summa intäkter	18 634	19 146	-3	19 029	-2	74 104	73 057	1
Personalkostnader	3 831	3 710	3	3 632	5	15 024	13 944	8
Övriga kostnader	2 909	2 277	28	2 778	5	10 352	9 269	12
Sanktionsavgifter							887	
Summa kostnader	6 740	5 986	13	6 411	5	25 376	24 100	5
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	11 894	13 160	-10	12 618	-6	48 728	48 957	0
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	757			74		790	87	
Kreditförluster	-394	271		363		-268	1 674	
Bankskatter och resolutionsavgifter	858	1 012	-15	1 102	-22	4 019	3 574	12
Resultat före skatt	10 673	11 876	-10	11 080	-4	44 187	43 622	1
Skatt	2 208	2 497	-12	2 758	-20	9 320	9 492	-2
Periodens resultat	8 465	9 379	-10	8 321	2	34 866	34 130	2

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

Nyckeltal och data per aktie	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Räntabilitet på eget kapital, %	15,8	18,4	16,9	17,1	18,3
Resultat per aktie före utspädning, kronor ¹	7,53	8,33	7,40	30,99	30,35
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ¹	7,50	8,30	7,38	30,86	30,27
K/I-tal	0,36	0,31	0,34	0,34	0,33
Eget kapital per aktie, kronor ¹	194,5	185,6	176,7	194,5	176,7
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	140	141	145	140	145
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,8	20,4	19,0	19,8	19,0
Primärkapitalrelation, %	21,8	22,3	20,6	21,8	20,6
Total kapitalrelation, %	24,0	24,6	23,1	24,0	23,1
Kreditförlustnivå, %	-0,08	0,06	0,08	-0,01	0,09
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,65	0,60	0,43	0,65	0,43
Total reserveringsgrad för lån, %	0,34	0,37	0,39	0,34	0,39
Likviditetstäckningskvot (LCR), % ²	201	167	172	201	172
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	127	126	124	127	124

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

2) Likviditetstäckningskvoten (LCR) har räknats om och värden före 2024 har justerats.

Balansräkningsdata mdkr	31 dec 2024	31 dec 2023	%
Lån till kunder	1 800	1 782	1
Inlåning från kunder	1 285	1 230	4
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	219	199	10
Balansomslutning	3 010	2 856	5
Risikexponeringsbelopp	872	847	3

Definitioner för alla nyckeltal finns i Swedbanks faktabok på sidan 77.

Viktigt att notera

Delårsrapporten 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 delårsrapporten finns på sidan 56.

Koncernens utveckling

Resultat fjärde kvartalet 2024 jämfört med tredje kvartalet 2024

Swedbanks resultat minskade till 8 465 mkr (9 379). Intäkterna, skattekostnaderna och kreditförlusterna sjönk medan kostnaderna steg säsongsmässigt. Nedskrivningar av immateriella tillgångar bidrog negativt till resultatet. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter positivt med 22 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 15,8 procent (18,4) och K/I-talet till 0,36 (0,31).

Intäkterna minskade till 18 634 mkr (19 146). Valutakursförändringar påverkade intäkterna positivt med 38 mkr.

Räntenettot var stabilt och uppgick till 12 274 mkr (12 229). Lägre kostnad för marknadsupplåning och ökade bolånemarginaler bidrog positivt, motverkat av lägre inkomst från centralbanksplaceringar och minskade inlåningsmarginaler.

Provisionsnettot var oförändrat och uppgick till 4 285 mkr (4 286). Intäkterna ökade främst inom kapitalförvaltningen till följd av marknadsuppgång och intäkter relaterade till Swedbanks åtagande som likviditetsgarant för säkerställda obligationer. Det motverkades av lägre intäkter från kortverksamheten.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 923 mkr (1 170). Förändringen var främst hänförlig till positiva omvärderingseffekter på räntederivat föregående kvartal i Group Treasury.

Övriga intäkter minskade till 1 152 mkr (1 461). Förändringen härrör primärt från omvärderingseffekter inom försäkringsverksamheten, samt lägre resultat från delägda företag, varav hälften härrör ifrån en engångseffekt om 120 mkr kopplat till en förändring i Entercards kreditförlustmodell i Sverige föregående kvartal.

Kostnaderna ökade till 6 740 mkr (5 986) framför allt till följd av säsongseffekter. Posten övriga kostnader var högre främst som ett resultat av engångseffekter under föregående kvartal, medan IT- och konsultkostnader steg säsongsmässigt. Ökningen av personalkostnader var främst hänförlig till högre pensionskostnader under kvartalet och en säsongsmässig kostnadsnedgång föregående kvartal. Valutakursförändringar ökade kostnaderna med 16 mkr.

Nedskrivningar av immateriella tillgångar uppgick till 757 mkr (0) och kopplas till IT-investeringar som ej längre kommer att användas. Banken följer en strukturerad och kontinuerlig process för värdering av immateriella tillgångar enligt redovisningsreglerna. Banken har en hög utvecklingstakt och efter driftsättning av nya lösningar avvecklas tidigare system, vilket kan leda till nedskrivningar av aktiverad mjukvara utan återstående nyttjandeperiod.

Kreditförlusterna uppgick till -394 mkr (271), motsvarande -0,08 procent (0,06). Förändringen bestod bland annat av rating- och stegförändringar på 353 mkr (428), medan expertjusteringar minskade med 146 mkr (-84). Uppdaterade makrosценарier medförde en minskning med 212 mkr (-95) och individuellt bedömda lån en minskning med 56 mkr (337).

Bankskatter och resolutionsavgifter uppgick till 858 mkr (1 012).

Inkomstskattekostnaden uppgick till 2 208 mkr (2 497), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 20,7 procent (21,0). Den lägre effektiva skattesatsen under kvartalet beror i huvudsak, på en högre värdering av uppskjuten skattefordran i Litauen med anledning av höjd skattesats och förändrade skatteregler för den litauiska försäkringsverksamheten.

Resultat januari – december 2024 jämfört med januari – december 2023

Swedbanks resultat ökade till 34 866 mkr (34 130) till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster, delvis motverkat av högre kostnader. Kostnaderna steg främst till följd av ökade personal- och IT-kostnader. Bankskatter i de baltiska länderna påverkade resultatet negativt, liksom nedskrivningar av immateriella tillgångar. Valutakursförändringar påverkade resultatet före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter negativt med 102 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 17,1 procent (18,3) och K/I-talet till 0,34 (0,33).

Resultaträkning, mkr	Helår 2024	Helår 2023 ¹	Helår 2023
Summa intäkter	74 104	73 057	73 057
Summa kostnader	25 376	23 213	24 100
varav sanktionsavgifter			887
Resultat före skatt	44 187	44 508	43 622
Periodens resultat	34 866	35 016	34 130
Räntabilitet på eget kapital, %	17,1	18,7	18,3
K/I-tal	0,34	0,32	0,33

1) Resultaträkning exklusive kostnad för sanktionsavgifter.

Intäkterna ökade till 74 104 mkr (73 057) framför allt till följd av ett högre provisionsnetto. Även nettoresultat finansiella poster och övriga intäkter bidrog medan räntenettot sjönk. Valutakursförändringar påverkade intäkterna negativt med 144 mkr.

Räntenettot uppgick till 49 267 mkr (50 933). Räntenettot påverkades negativt av sjunkande räntor, delvis motverkat av lägre upplåningskostnader.

Provisionsnettot ökade med 11 procent och uppgick till 16 716 mkr (15 088). Ökningen var primärt hänförlig till kapitalförvaltningen som gynnades av marknadsutvecklingen.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 25 procent till 3 687 mkr (2 938) framför allt till följd av omvärderingseffekter inom Group Treasury samt Företag och Institutioner.

Övriga intäkter ökade med 8 procent och uppgick till 4 435 mkr (4 098). Ökningen berodde främst på omvärderingseffekter inom försäkringsverksamheten samt på en ökning i försäljning av IT- och administrativa tjänster.

Kostnaderna ökade med 5 procent till 25 376 mkr (24 100). Ökningen var främst driven av högre personal-kostnader kopplat till högre löner och fler anställda i snitt, samt av högre IT-kostnader.

Kreditförlusterna uppgick till -268 mkr (1 674), motsvarande -0,01 procent (0,09). Förändringen jämfört med föregående år är främst en följd av förbättrade makrosценарier.

Bankskatter och resolutionsavgifter uppgick till 4 019 mkr (3 574). Ökningen beror i huvudsak på att såväl Litauen som Lettland infört temporära bankskatter.

Inkomstskattekostnaden uppgick till 9 320 mkr (9 492), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,1 procent (21,8). Den lägre effektiva skattesatsen 2024 förklaras i huvudsak av att föregående års skattekostnad inkluderade en tillkommande uppskjuten skatt av engångskaraktär avseende extra utdelning från det estniska dotterföretaget Swedbank AS. Någon motsvarande skattekostnad finns inte för 2024.

Volymutveckling per produktområde

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

Utlåning

Lån till kunder ökade under kvartalet med 4 mdkr till 1 800 mdkr (1 796). Jämfört med samma kvartal föregående år ökade utlåningen med 18 mdkr. Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna positivt med 6 mdkr jämfört med tredje kvartalet 2024 och positivt med 12 mdkr jämfört med samma kvartal föregående år.

	31 dec 2024	30 sep 2024	31 dec 2023
Lån till kunder, mdkr			
Bostadsutlåning till privatpersoner	1 043	1 041	1 033
varav Sverige	913	914	913
varav Baltikum	131	127	120
Övrig privatutlåning inkl bostadsrättsföreningar	144	143	142
varav Sverige	117	117	118
varav Baltikum	28	27	24
Företagsutlåning	612	611	606
varav Sverige	416	423	429
varav Baltikum	130	122	110
varav övriga ¹	67	66	67
Summa	1 800	1 796	1 782

1) Övriga utgörs av utlåning i Norge, Finland, Kina och USA.

I Sverige minskade lån till kunder med 8 mdkr under kvartalet till 1 446 mdkr (1 454). Jämfört med samma kvartal föregående år minskade utlåningen med 14 mdkr.

Utlåningen till bolånekunder i Sverige minskade med 2 mdkr under kvartalet och uppgick till 913 mdkr (914). Jämfört med samma kvartal föregående år var utlåningen till bolånekunder oförändrad. Marknadsandelen för bolån i Sverige uppgick till 22 procent per den sista november.

Övrig privatutlåning i Sverige, inklusive utlåningen till bostadsrättsföreningar, var oförändrad och uppgick till 117 mdkr (117).

Företagsutlåningen i Sverige minskade med 7 mdkr under kvartalet och uppgick till 416 mdkr (423). Jämfört med samma kvartal föregående år minskade företagsutlåningen med 13 mdkr. I Sverige var marknadsandelen för företagslån 15 procent per den sista november.

I de baltiska länderna ökade utlåningsvolymen med 5 procent i lokal valuta under kvartalet. Utlåningen till bolånekunder ökade med 3 procent medan utlåningen till företagskunder ökade med 6 procent i lokal valuta.

Registret för hållbara tillgångar ökade med 18 mdkr till 128 mdkr (110) under kvartalet. Ökningen är i huvudsak hänförlig till finansiering av gröna byggnader, följt av förnybar energi samt finansiering av tillgångar inom socioekonomisk utveckling och självbestämmande. Vid kvartalets slut innehöll registret 119 mdkr gröna tillgångar och 9 mdkr sociala tillgångar, som finansieras av bankens hållbara obligationer. Mer information om utlåning och det hållbara tillgångsregistret finns i faktaboken på sidorna 37 och 70.

Inlåning

Den totala inlåningen ökade med 12 mdkr till 1 285 mdkr (1 273) jämfört med föregående kvartal och med 55 mdkr jämfört med samma period föregående år. Valutakursförändringar påverkade den totala inlåningsvolymen positivt med 8 mdkr jämfört med föregående kvartal och positivt med 15 mdkr jämfört med samma kvartal föregående år.

	31 dec 2024	30 sep 2024	31 dec 2023
Inlåning från kunder, mdkr			
Inlåning från privatpersoner	746	726	703
varav Sverige	477	478	471
varav Baltikum	269	247	231
Inlåning från företag	538	547	528
varav Sverige	372	384	374
varav Baltikum	165	159	152
varav övriga ¹	1	4	1
Summa	1 285	1 273	1 230

1) Övriga utgörs av inlåning i Norge, Finland, Kina, USA och Danmark.

Inlåningen i Sverige minskade med 13 mdkr till 849 mdkr (862). Privatinlåningen i Sverige minskade med 1 mdkr och uppgick till 477 mdkr (478) medan företagsinlåningen minskade med 12 mdkr och uppgick till 372 mdkr (384). Jämfört med samma kvartal föregående år ökade inlåningen i Sverige med 4 mdkr.

I de baltiska länderna steg inlåningen i lokal valuta med 5 procent under kvartalet. Inlåningen från privatpersoner steg med 7 procent, medan företagsinlåningen steg med 2 procent. Jämfört med samma kvartal föregående år steg inlåningen i lokal valuta med 10 procent.

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 13 procent. För mer information om inlåning, se faktaboken sidan 38.

Förvaltat kapital

Förvaltat fondkapital steg med 3 procent under kvartalet och uppgick till 1 953 mdkr (1 888). Ökningen berodde primärt på en positiv marknadsutveckling, men även nettoinflöden bidrog.

Förvaltat kapital (inklusive livförsäkring), mdkr	31 dec 2024	30 sep 2024	31 dec 2023
Sverige	1 820	1 764	1 510
Estland	35	32	27
Lettland	48	45	38
Litauen	47	44	37
Övriga länder	3	3	2
Totalt förvaltat fondkapital	1 953	1 888	1 614
Slutna fonder	1	1	1
Förvaltat kapital, diskretionärt	480	474	427
Totalt förvaltat kapital	2 433	2 363	2 042

Nettoinflödet på den svenska fondmarknaden uppgick till 70 mdkr (34) varav cirka 50 mdkr avser den årliga insättningen via Pensionsmyndigheten (PPM).

Nettoflödet till Swedbank Roburs fonder i Sverige uppgick till 1 mdkr (2). Av detta avser 5 mdkr den årliga insättningen via PPM. Distributionen via Swedbank och Sparbankerna är positiv i nivå med föregående kvartal. Däremot var det under kvartalet nettoutflöden inom såväl tredjepartsdistribution som för den institutionella affären. I Estland, Lettland och Litauen uppgick nettoflödet till 3 mdkr (2).

Mätt i förvaltat kapital är Swedbank Robur den största aktören på fondmarknaden i Sverige respektive i Estland, Lettland och Litauen. Marknadsandelen i

Sverige var oförändrad och uppgick till 22 procent vid kvartalets utgång. Även i Estland och Lettland var marknadsandelarna oförändrade på 40 respektive 39 procent, medan marknadsandelen i Litauen sjönk till 37 procent (38).

Inom livförsäkring ökade det förvaltade kapitalet i den svenska verksamheten under fjärde kvartalet med 3 procent och uppgick per den sista december till 412 mdkr (401). Premieinkomsten, bestående av inbetalda premier och inflyttat kapital, uppgick till 9 mdkr (10).

Förvaltat kapital, livförsäkring mdkr	31 dec 2024	30 sep 2024	31 dec 2023
Sverige	412	401	337
varav Avtalspension	239	230	190
varav Kapitalförsäkring	109	108	94
varav Tjänstepension	52	50	43
varav Övrigt	12	12	11
Baltikum	10	10	9
Totalt förvaltat kapital	422	410	345

För inbetalda premier, exklusive inflyttat kapital, uppgick Swedbanks marknadsandel i tredje kvartalet (senast tillgängliga information) till 7 procent (7 procent i andra kvartalet). På flyttmarknaden uppgick Swedbanks marknadsandel i tredje kvartalet till 12 procent (14).

Betalningar

Antalet av Swedbank inlösta korttransaktioner under kvartalet uppgick till 967 miljoner, motsvarande en ökning med 5 procent jämfört med samma period föregående år. Antalet inlösta korttransaktioner i Sverige, Norge, Finland och Danmark ökade med 28 miljoner vilket motsvarar en ökning med 4 procent, medan antalet inlösta korttransaktioner i de baltiska länderna ökade med 9 procent.

Inlösta transaktionsvolymerna i Sverige, Norge, Finland och Danmark summerade till 234 mdkr, motsvarande en ökning med 1 procent jämfört med samma period föregående år. I de baltiska länderna ökade transaktionsvolymerna med 7 procent till 39 mdkr.

Swedbanks totalt antal utgivna kort uppgick vid kvartalets slut till 8,5 miljoner, vilket är i nivå med utgången av förra kvartalet.

Antal, kort	31 dec 2024	30 sep 2024	31 dec 2023
Antal utgivna kort, miljoner	8,5	8,5	8,4
varav Sverige	4,5	4,5	4,5
varav Baltikum	4,0	4,0	3,9

Antalet kortköp med Swedbankkort ökade i Sverige med 4 procent under kvartalet jämfört motsvarande kvartal föregående år. Antalet kortköp uppgick till 374 miljoner. I de baltiska länderna ökade antalet kortköp med 9 procent under samma period och uppgick till 261 miljoner köp under kvartalet.

Antalet inhemska betalningar i Sverige uppgick till 211 miljoner under kvartalet vilket är en ökning om

4 procent jämfört mot samma period 2023. Swedbanks marknadsandel av betalningar utförda via Bankgirot var 33 procent. I de baltiska länderna genomfördes 138 miljoner inhemska betalningar, en ökning med 6 procent jämfört samma period 2023.

Antalet internationella betalningar i Sverige ökade med 5 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1,9 miljoner. I de baltiska länderna ökade de internationella betalningarna med 18 procent och uppgick till 9 miljoner, inkluderat transaktioner mellan de baltiska länderna. Ökningen är delvis driven av billigare betalningsalternativ och lägre belopp. Total transaktionsvolym har under motsvarande period ökat med 3 procent.

Kredit- och tillgångskvalitet

Kreditkvaliteten i Swedbanks utlåning är solid och kreditförlusterna låga trots geopolitisk och ekonomisk osäkerhet. De samlade kreditförlustreserveringarna uppgick till 7 257 mkr (7 907), varav 720 mkr (858) var expertjusteringar.

För bolån i Sverige fortsatte lån med villkorslättnader att öka, men i långsammare takt jämfört med föregående kvartal. Även lån med sena betalningar ökade något.

Den totala andelen lån i steg 2 brutto uppgick till 9,1 procent (9,4). För privata lån var motsvarande andel 6,7 procent (7,1) och för företagslån 14,2 procent (14,4).

Andelen lån i steg 3 brutto uppgick till 0,65 procent (0,60).

Mer information om kreditexponeringar, reserveringar och kreditkvalitet finns i noterna 10, 12 – 14, samt faktaboken sidorna 40 – 48.

Upplåning och likviditet

Under kvartalet har centralbanker i såväl Sverige, Europa som USA fortsatt att sänka sina styrräntor. Trots det har räntor för obligationer med längre löptider stigit i Sverige och USA. I USA är orsaken en kombination av fortsatt stark makroekonomiska data i kombination med utgången av det amerikanska valet. I Europa har utfallet av makroekonomiska data i stället varit svagare än förväntat, vilket i kombination med politisk osäkerhet i såväl Tyskland som Frankrike medfört lägre räntor på obligationer med längre löptider och högre kredit-spreadar. Det har bidragit till att kreditspreadarna ökade något för säkerställda obligationer i svenska kronor som emitterats under det fjärde kvartalet.

Swedbank var fortsatt aktiv på upplåningsmarknaderna. Under kvartalet emitterades främst säkerställda obligationer i svenska kronor men även en grön senior icke-prioriterad obligation i euro. Totalt för helåret emitterade Swedbank 145 mdkr i långfristig upplåning varav 32 mdkr under det fjärde kvartalet. Vid kvartalets slut uppgick Swedbanks kortfristiga upplåning till 266 mdkr (384).

Upplåningsplanen för 2025 är i stort i linje med 2024 och under året förfaller långfristig upplåning om 115 mdkr. En skillnad är att banken nu har de önskvärda buffertarna, utöver kraven för resolutionsregelverket och kan därför framöver fokusera på att upprätthålla dessa nivåer. Behovet av finansiering påverkas av den rådande likviditetssituationen, framtida förfall, samt av förändringar i in- och utlåningsvolym, och justeras därför löpande under året. För mer information om upplåning och likviditet se not 16 – 18, samt sidorna 57 – 69 i faktaboken.

Likviditet och likviditetsmått	31 dec 2024	30 sep 2024	31 dec 2023
Placeringar hos centralbanker & Riksgälden, mdkr	321	277	278
Likviditetsreserven, mdkr	591	680	513
Likviditetstäckningskvot (LCR), % ^{1, 2}	201	167	172
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	127	126	124

1) USD 333 %; EUR 287 %; SEK 102 %

2) Likviditetstäckningskvoten (LCR) har räknats om och värden före 2024 har justerats.

Kreditbetyg

Under kvartalet gjordes inga förändringar av Swedbanks kreditbetyg. För mer information om kreditbetyg, se faktaboken sidan 69.

Kreditbetyg	Moody's	S&P	Fitch
Säkerställda obligationer	Aaa	AAA	-
Seniora icke-säkerställda obligationer	Aa3	A+	AA
Seniora icke-prioriterade obligationer	Baa1	A-	AA-
Supplementärkapital	Baa2	BBB+	A
Primärkapitaltillskott	Ba1	BBB-	BBB+
Kortfristig skuld	P-1	A-1	F1+
Utsikter	Positiva	Positiva	Stabila

Operativa risker

Banken arbetar löpande med operativa risker med särskilt fokus på de områden där riskerna bedöms vara som störst. I takt med digitaliseringen ökar hoten mot informationssäkerheten, inklusive cyberrisker och extern bedrägeririsk, vilket kräver ökade skyddsåtgärder för både Swedbank och våra kunder. Bankens förstärkt sina ramverk och processer för digital operativ motståndskraft för att säkerställa robustheten hos koncernens kritiska och viktiga funktioner.

Risken för bedrägeri från organiserad brottslighet kvarstår. Swedbank har fortsatt investerat för att skydda kunderna mot bedrägeri. Swedbank har exempelvis implementerat en säkerhetsportal som möjliggör för privatkunder att hantera sina egna säkerhetsinställningar utifrån deras egna preferenser och transaktionsbeteende, samt skapat Sparkonto Plus med fördröjda uttag för att skydda kunder mot oavsiktliga transaktioner.

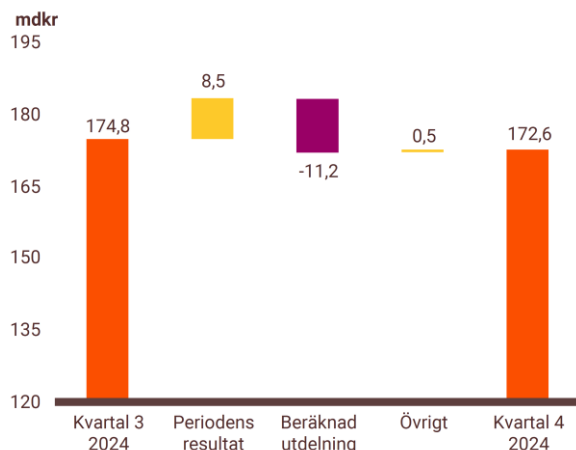
Kapital och kapitaltäckning

Kapitalkrav och kapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,8 procent (20,4) vid kvartalets slut. Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgick till 15,2 procent (15,1) av riskexponeringsbeloppet (REA), vilket resulterade i att kärnprimärkapitalbufferten uppgick till 4,6 procent (5,2). Kärnprimärkapitalet minskade till 173 mdkr (175) och påverkades främst av den ändrade utdelningspolicyn till mellan 60 och 70 procent av koncernens resultat.

Förändring av kärnprimärkapitalet

(Avser konsoliderad situation)



Riskexponeringsbelopp (REA)

REA ökade till 872 mdkr (858) under fjärde kvartalet.

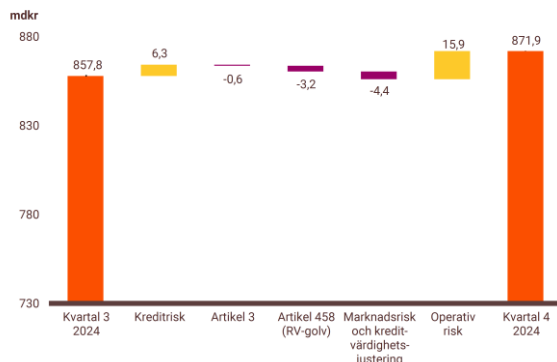
REA för kreditrisker ökade med 6 mdkr främst till följd av ökad utlåning i Baltikum samt valutaeffekter. Detta motverkades av en minskning i motpartskreditrisk främst beroende av en minskning av företagsderivat.

Den årliga uppdateringen för operativ risk ökade REA med 16 mdkr till följd av att det rullande treårsgenomsnittet av totalinkomsten ökade, jämfört med föregående år.

REA för marknadsrisk minskade med 4 mdkr främst till följd av minskade positioner i säkerställda obligationer i svenska institutioner.

Förändring av riskexponeringsbelopp

(Avser konsoliderad situation)



Bruttosoliditetsgraden uppgick till 6,8 procent (6,4) och överstiger således bruttosoliditetskravet inklusive pelare 2-vägledningen på 3,5 procent.

Regler om kapital och resolution

Till följd av riktlinjerna från Europeiska bankmyndigheten, samt anpassningar till den kommande kapitaltäckningsförordningen CRR 3, ansöker Swedbank om godkännande av nya modeller för intern riskklassificering (IRK). Bankens bedömning är att granskningsprocesserna kommer att pågå med löpande godkännande under 2025 och 2026.

Swedbank har sedan tidigare beslutat om ett Artikel 3-påslag motsvarande bankens bedömning av den kvarvarande effekten på REA efter införandet av de återstående IRK-modellerna. Detta påslag har reducerats till 7 mdkr i takt med den infasning som redan skett. Finansinspektionen har utöver detta infört ett temporärt påslag om 1 procent i P2R relaterat till översynen av modellerna.

Den reviderade kapitaltäckningsförordningen CRR 3 trädde i kraft den 1 januari 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, operationell risk, samt ett kapitalkravsgolv för interna modeller. Implementeringen av kraven för marknadsrisk har senarelagts med ett år och träder i kraft 2026. Den reviderade kapitaltäckningsförordningen förväntas medföra en begränsad ökning av REA på grund av ändrade koefficienter avseende operationell risk.

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 i 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.

Övriga händelser

Den 17 oktober 2024 meddelades att Jon Lidelfelt utsetts till ny koncernfinanschef i Swedbank. Han kommer närmast från tjänsten som chef för affärsområdet Baltisk Bankverksamhet och har därmed redan varit medlem i koncernledningen. Han tillträdde sin nya roll den 1 november 2024. Olof Sundblad har utsetts till tillförordnad chef för Baltisk Bankverksamhet och blir därmed medlem i koncernledningen.

Swedbank Robur erhöjll pris för "Best Regional Leader Europe" för fondbolag med 50–99 fondförvaltare på Citywires Gender Diversity Awards 2024. Priserna delas ut baserat på data från Citywires Alpha Female Report. Juryns frågor berörde bland annat bolagens övergripande arbete med jämställdhet samt hur de integrerar jämställdhetsfrågor i sina investeringsbeslut.

Den 20 december 2024 lämnade Pensionsmyndigheten in en stämningsansökan till Stockholms tingsrätt med ett krav på Swedbank. Stämningen gäller Swedbanks roll som förvaringsinstitut under perioden 2012–2015

för fonden Optimus High Yield. Swedbank bestrider Pensionsmyndighetens krav och har inte gjort några reserveringar med anledning av Pensionsmyndighetens stämning.

Händelser efter periodens utgång

Den 8 januari 2025 meddelades att Jenny Garneij utsetts till ny chef för HR och Facility Management i Swedbank och kommer därmed att ingå i koncernledningen. Hon ersätter den nuvarande chefen, Carina Strand, senast i början av juli 2025.

Svensk bankverksamhet

Resultaträkning

mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	%	Kv4 2023 ¹	%	Helår 2024	Helår 2023 ¹	%
Räntenetto	4 147	4 267	-3	4 888	-15	17 430	20 262	-14
Provisionsnetto ²	1 974	1 975	0	1 691	17	7 669	6 998	10
Nettoreultat finansiella poster	50	84	-40	100	-50	267	261	2
Övriga intäkter ³	277	495	-44	237	17	1 424	1 441	-1
Summa intäkter	6 448	6 821	-5	6 917	-7	26 791	28 962	-7
Personalkostnader	431	481	-10	504	-14	1 910	1 916	0
Rörliga personalkostnader	16	12	31	12	32	58	43	34
Övriga kostnader	1 675	1 593	5	1 695	-1	6 579	6 318	4
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	11	4		4		23	18	28
Summa kostnader	2 133	2 090	2	2 215	-4	8 570	8 295	3
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	4 315	4 731	-9	4 702	-8	18 221	20 666	-12
Kreditförluster	-6	116		234		40	877	-95
Bankskatter och resolutionsavgifter	213	213	0	218	-2	854	873	-2
Resultat före skatt	4 107	4 402	-7	4 250	-3	17 327	18 917	-8
Skatt	804	806	0	793	1	3 284	3 555	-8
Periodens resultat	3 302	3 596	-8	3 457	-4	14 043	15 362	-9
Räntabilitet på allokaterat eget kapital, %	24,5	26,9		26,2		26,2	29,2	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	185	187		191		185	191	
Kreditförlustnivå, %	-0,00	0,05		0,11		0,00	0,10	
K/I-tal	0,33	0,31		0,32		0,32	0,29	
Lån till kunder, mdkr	840	847	-1	858	-2	840	858	-2
Inlåning från kunder, mdkr	454	453	0	449	1	454	449	1
Heltidstjänster	2 295	2 433	-6	2 623	-12	2 295	2 623	-12

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not 4.

2) Jämförelsetal avseende provisionsnettot för de svenska affärsområdena har under andra kvartalet 2024 räknats om.

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

Affärsutveckling

Kundaktiviteten avseende bolån ökade. För att effektivisera bolåneärenden lanserades automatiserade värderingar av bostäder. Kunder kan dessutom själva ladda upp viss bolånerelaterad dokumentation i samband med digital ansökan. Under kvartalet lanserades enheten Gårdsägargruppen för att hjälpa kunder som äger eller köper en gård för boende.

Kampen mot bedrägerier fortsätter. För smidigare och säkrare näthandel finns nu Click-to-Pay vilket innebär att kortuppgifter inte behöver fyllas i vid varje betalning och dessutom är skyddade. Den bankgemensamma kampanjen Svårlurad! återlanserades.

Swedbank fortsätter sin satsning på finansiell hälsa. Mer än hälften av kunderna har nu tillgång till den nya rådgivningsplattformen som möjliggör löpande och individuellt anpassad rådgivning via alla kanaler. Dessutom kan kunder teckna olycksfallsförsäkring och gravidförsäkring i appen samt i internetbanken.

Banken har tagit ytterligare steg mot att kombinera en stark lokala förankring med tillgänglighet i hela landet. Allt fler kunder vill möta oss digitalt och per telefon.

Därför omfördelas resurser till rådgivningsmötena i de kanalerna. Detta arbete kommer att fortsätta under 2025.

Resultatet under kvartalet minskade. Räntenettot föll främst till följd av lägre inlåningsmarginaler. Övriga intäkter minskade främst på grund av en engångseffekt i Entercard i föregående kvartal.

Bolånevolymen i Svensk bankverksamhet minskade med 5 mdkr, delvis förklarad av kundflyttar mellan affärsområden. Företagsutlåningen minskade med 1 mdkr.

Inlåningsvolymen ökade med 1 mdkr. Privatinlåning minskade med 1 mdkr och företagsinlåning ökade med 2 mdkr.

Provisionsnettot var stabilt. Högre intäkter från kapitalförvaltning motverkades av lägre intäkter från kort.

Kostnaderna ökade något. Lägre personalkostnader motverkades av ökade övriga kostnader. Kreditförlusterna uppgick till -6 mkr (116). Uppdaterade makrosценарier motverkades delvis av negativa rating- och stegförändringar.

Baltisk bankverksamhet

Resultaträkning

mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	%	Kv4 2023 ¹	%	Helår 2024	Helår 2023 ¹	%
Räntenetto	4 117	4 358	-6	4 854	-15	17 620	18 360	-4
Provisionsnetto	884	892	-1	847	4	3 458	3 390	2
Nettoresultat finansiella poster	149	151	-1	159	-6	571	566	1
Övriga intäkter ²	261	442	-41	448	-42	1 042	1 037	1
Summa intäkter	5 411	5 843	-7	6 308	-14	22 692	23 352	-3
Personalkostnader	549	529	4	514	7	2 081	1 973	5
Rörliga personalkostnader	39	33	18	32	21	134	106	27
Övriga kostnader	1 111	900	23	908	22	3 995	3 223	24
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	44	44	1	35	26	176	174	1
Sanktionsavgifter							37	
Summa kostnader	1 743	1 506	16	1 489	17	6 385	5 513	16
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	3 668	4 337	-15	4 819	-24	16 306	17 839	-9
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	0			4	-87	1	7	-90
Kreditförluster	-106	30		-28		-86	83	
Bankskatter och resolutionsavgifter	372	528	-30	608	-39	2 079	1 602	30
Resultat före skatt	3 401	3 779	-10	4 235	-20	14 312	16 148	-11
Skatt	642	776	-17	1 425	-55	2 869	3 573	-20
Periodens resultat	2 759	3 003	-8	2 810	-2	11 443	12 575	-9
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	29,2	33,3		35,6		31,3	41,1	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	66	68		67		66	67	
Kreditförlustnivå, %	-0,15	0,04		-0,04		-0,03	0,03	
K/I-tal	0,32	0,26		0,24		0,28	0,24	
Lån till kunder, mdkr	288	275	5	255	13	288	255	13
Inlåning från kunder, mdkr	434	407	7	383	13	434	383	13
Heltidstjänster	4 731	4 727	0	4 762	-1	4 731	4 762	-1

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. 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.

Affärsutveckling

En stabil arbetsmarknad och en positiv reallöneutveckling förbättrade hushållens köpkraft under kvartalet. Aktiviteten i bostadsmarknaden ökade då hushållens förmåga att köpa bostad stärktes. Swedbanks kampanj för hållbara bolån var positiv för bolåneutvecklingen. Utlåning till företag fortsatte att växa.

Swedbanks försäljning i digitala och mobila kanaler ökade. Ny funktionalitet i appen gör det möjligt att direktinvestera i Roburfonder. Swedbanks sparprodukter förblev konkurrenskraftiga och inlåningen fortsatte att växa. Fler kunder valde Easy Saver, ett sparkonto utan avgifter eller uttagsbegränsningar.

Under kvartalet lanserades en funktion för betalningsbegäran, vilken på ett enkelt sätt erbjuder företagskunder att ta betalt av sina kunder.

Swedbank Estland fick utmärkelser som det mest konkurrenskraftiga service- samt finansiella företaget. Swedbank nådde den högsta kategorin – Diamant –

inom Nationellt hållbarhetsindex i Lettland, vilket visar att företaget inte bara ser den direkta påverkan utan också bidrar till samhällsutvecklingen.

Resultatet minskade med 9 procent i lokal valuta (EUR) till följd av lägre intäkter och högre kostnader, delvis motverkat av minskade kreditförluster och lägre skattekostnader. Räntenettet minskade med 6 procent (EUR) till följd av sjunkande marknadsräntor.

Utlåningen ökade med 3 procent (EUR) och avsåg såväl utlåning till hushåll som till företag. Inlåningen ökade med 5 procent (EUR).

Provisionsnettot minskade med 2 procent (EUR). Övriga intäkter var 41 procent (EUR) lägre till följd av positiva värderingseffekter föregående kvartal.

Kostnaderna ökade med 15 procent (EUR) främst till följd av högre marknadsförings- och konsultkostnader. Kreditförlusterna uppgick till -106 mkr (30). Minskade expertjusteringar och uppdaterade makroscenarier motverkades delvis av negativa rating- och stegförändringar.

Företag och Institutioner

Resultaträkning

mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	%	Kv4 2023 ¹	%	Helår 2024	Helår 2023 ¹	%
Räntenetto	3 109	3 190	-3	3 683	-16	12 918	13 801	-6
Provisionsnetto ²	1 025	1 023	0	968	6	4 035	3 666	10
Nettoresultat finansiella poster	484	463	5	128		1 934	1 288	50
Övriga intäkter ³	43	40	9	34	26	143	160	-10
Summa intäkter	4 662	4 716	-1	4 813	-3	19 031	18 915	1
Personalkostnader	573	557	3	539	6	2 260	2 110	7
Rörliga personalkostnader	38	32	18	22	75	135	106	27
Övriga kostnader	1 091	1 021	7	998	9	4 104	3 781	9
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	6	2		5	10	19	23	-17
Summa kostnader	1 708	1 611	6	1 564	9	6 518	6 020	8
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	2 954	3 105	-5	3 249	-9	12 513	12 895	-3
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar				27			27	
Kreditförluster	-265	125		149		-171	669	
Bankskatter och resolutionsavgifter	240	239	0	238	1	960	955	0
Resultat före skatt	2 979	2 740	9	2 835	5	11 724	11 244	4
Skatt	622	582	7	539	15	2 417	2 275	6
Periodens resultat	2 358	2 158	9	2 296	3	9 307	8 968	4
Räntabilitet på allokaterat eget kapital, %	20,4	18,8		17,5		19,8	17,5	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	170	165		170		170	170	
Kreditförlustnivå, %	-0,15	0,08		0,09		-0,03	0,10	
K/I-tal	0,37	0,34		0,32		0,34	0,32	
Lån till kunder, mdkr	538	543	-1	543	-1	538	543	-1
Inlåning från kunder, mdkr	316	329	-4	320	-1	316	320	-1
Heltidstjänster	1 820	1 839	-1	1 725	5	1 820	1 725	5

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not 4.

2) Jämförelsetal avseende provisionsnettot för de svenska affärsområdena har under Q2 2024 räknats om.

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

Affärsutveckling

Affärsaktiviteten och efterfrågan på lån var dämpad under kvartalet. Bolag inom fastighetssektorn har fortsatt sökt sig till kapitalmarknaden. Utlåningsvolymerna minskade något, till stor del drivet av lägre nyttjande av kreditfaciliteter. Inlåningsvolymerna minskade till följd av lägre kort inlåning främst från utländska fonder. Även inlåning från institutionella kunder minskade drivet av normal variation i samband med årsskiftet.

Osäkerheten kring det amerikanska valet och geopolitisk oro präglade kvartalet med stora rörelser i europeiska statsobligationer som följd, i kontrast till en lugnare svensk marknad. Den svenska kreditmarknaden var relativt stabil med inflöden i kreditfonder som höll efterfrågan fortsatt intakt. Under kvartalet var 45 procent av alla obligationer som Swedbank arrangerade klassade som hållbara. Motsvarande avseende helåret var 36 procent vilket var den högsta andelen hittills.

Swedbank har bistått bl.a. Sveafastigheter vid deras börsintroduktion och ITAB vid deras kapitalanskaffning i

samband med förvärvet av HMY. Aktiviteten i valutamarknaden var fortsatt hög.

I Prosperas årliga undersökning för institutionella kunder rankades Swedbank för första gången som nummer ett vad gäller aktiv support kopplat till hållbarhet.

Räntenettot minskade under kvartalet främst till följd av lägre inlåningsmarginaler.

Provisionsnettot var stabilt. Ökade intäkter från kapitalförvaltning motverkades av minskade intäkter från kapitalmarknadsrelaterade transaktioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade främst drivet av positiva omvärderingseffekter på derivat.

Kostnader relaterat till personal, IT och konsulttjänster ökade säsongsmässigt. Kreditförlusterna uppgick till -265 mkr (125). Minskade expertjusteringar, uppdaterade makrosценарier samt exponeringsförändringar motverkades delvis av rating- och stegförändringar.

Premium and Private Banking

Resultaträkning

mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	%	Kv4 2023 ¹	%	Helår 2024	Helår 2023 ¹	%
Räntenetto	442	411	7	491	-10	1 762	2 103	-16
Provisionsnetto ²	474	476	-1	359	32	1 804	1 401	29
Nettoreultat finansiella poster	8	7	11	6	20	29	27	11
Övriga intäkter ³	6	1		8	-23	18	48	-64
Summa intäkter	930	896	4	865	8	3 613	3 579	1
Personalkostnader	161	153	5	130	23	607	483	26
Rörliga personalkostnader	5	4	45	3	90	17	11	59
Övriga kostnader	206	219	-6	135	53	762	557	37
Summa kostnader	372	376	-1	268	39	1 385	1 050	32
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	558	519	7	597	-6	2 228	2 529	-12
Kreditförluster	-20	2		7		-50	28	
Bankskatter och resolutionsavgifter	31	31	0	30	6	126	119	5
Resultat före skatt	547	486	12	561	-3	2 152	2 382	-10
Skatt	94	79	18	117	-20	375	490	-24
Periodens resultat	453	407	11	443	2	1 778	1 892	-6
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	29,9	26,8		27,8		29,0	30,1	
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	174	171		165		174	165	
Kreditförlustnivå, %	-0,06	0,00		0,02		-0,04	0,02	
K/I-tal	0,40	0,42		0,31		0,38	0,29	
Lån till kunder, mdkr	133	130	2	126	6	133	126	6
Inlåning från kunder, mdkr	77	76	1	76	1	77	76	1
Heltidstjänster	622	625	0	552	13	622	552	13

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not 4.

2) Jämförelsetal avseende provisionsnettot för de svenska affärsområdena har under Q2 2024 räknats om.

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

Affärsutveckling

Under kvartalet ökade antalet konceptkunder, där nya företagskunder uppvisar den största procentuella tillväxten. Den positiva trenden är ett resultat av högkvalitativa rådgivningstjänster, samt ett engagemang för att bygga långsiktiga kundrelationer.

Under kvartalet arrangerades flera evenemang för att skapa värde och stärka relationerna med befintliga och nya kunder. Bland dessa var Affordable Art Fair och event med fokus på USA-valet särskilt uppskattade.

Bankens kunder med premiumkoncept kan nu boka digitalt eller fysiskt rådgivningsmöte via nya funktioner i appen och internetbanken.

Kapitalförvaltningstjänsterna har visat stabil tillväxt, i form av såväl nya volymer som avkastning. Börsgruppen, en ny enhet inom Premium and Private Banking, kompletterar tjänsterna aktiv handel och rådgivande förvaltning, och möjliggör för värdepappersintresserade Private Bankingkunder att få personlig service och vägledning kring sina innehav via telefon.

Swedbank fortsätter att se stark tillväxt inom avtals- och tjänstepensioner. Under kvartalet har ännu fler företag stärkt sin attraktionskraft hos medarbetare genom råd om och upprättande av pensionsplaner. Under perioden lanserades en tjänstepensionsportal där anställda med pensionsplan via sin arbetsgivare får tillgång till nödvändig information om deras tjänstepensionslösningar.

Trots fortsatt hård konkurrens på bolånemarknaden uppvisade Premium and Private Banking ett positivt nettoflöde under kvartalet. Både utlånings- och inlåningsvolymerna ökade.

Resultatet under kvartalet stärktes till följd av ökade intäkter. Även lägre kreditförluster bidrog.

De ökade intäkterna drevs av ett förbättrat utlåningsräntenetto, drivet av ökade volymer och marginaler inom bolån. Kundflyttar från Swedish Banking påverkade räntenettet positivt. Provisionsnettot var stabilt.

Kostnaderna sjönk något. Kreditförlusterna uppgick till -20 mkr (2) och förklarades främst av uppdaterade makrosценарier.

Koncernfunktioner och Övrigt

Resultaträkning

mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	%	Kv4 2023 ¹	%	Helår 2024	Helår 2023 ¹	%
Räntenetto ²	434	-20		-610		-555	-3 673	
Provisionsnetto	-71	-82		-109		-252	-348	
Nettoresultat finansiella poster ²	232	465	-50	451	-49	885	796	11
Övriga intäkter ^{2,3}	1 237	1 110	11	956	29	4 308	3 383	27
Summa intäkter	1 833	1 473	24	689		4 385	158	
Personalkostnader	1 914	1 821	5	1 808	6	7 453	6 969	7
Rörliga personalkostnader	109	92	18	72	51	386	243	59
Övriga kostnader	-1 104	-1 388		-866		-4 868	-4 636	
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	514	481	7	424	21	1 954	1 705	15
Sanktionsavgifter							850	
Summa kostnader²	1 433	1 005	43	1 438	0	4 926	5 132	-4
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	400	468		-749		-540	-4 973	
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	757	0				789	53	
Kreditförluster	3	-1		1		-2	17	
Bankskatter och resolutionsavgifter	1	0		8	-92	1	25	-98
Resultat före skatt	-360	469		-801		-1 328	-5 069	
Skatt	47	254		-116		376	-402	
Periodens resultat	-407	215		-685		-1 704	-4 667	
Heltidstjänster	7 741	7 775	0	7 614	2	7 741	7 614	2

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not 4.

2) 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.

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

Resultat

Under kvartalet minskade resultatet till -407 mkr (215).

Räntenettet ökade med 454 mkr, primärt drivet av sjunkande korta räntor som medförde en lägre kompensation från Group Treasury på inlåning till affärsområdena, samt lägre upplåningskostnader.

Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury sjönk med 238 mkr, främst relaterat till positiva

omvärderingseffekter på räntederivat och positiva effekter från återköp av obligationer under Q3.

Kostnaderna ökade, främst drivet av högre IT-, personal och konsultkostnader.

Nedskrivningar av immateriella tillgångar uppgick till 757 mkr (0) och kopplas till IT-investeringar som ej längre kommer att användas.

Finansiella rapporter - Koncernen

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Ränteintäkter	25 803	28 140	28 445	110 621	102 372
Räntekostnader	-13 529	-15 911	-15 116	-61 353	-51 438
Räntenetto (not 5)	12 274	12 229	13 329	49 267	50 933
Provisionsnetto (not 6)	4 285	4 286	3 754	16 716	15 088
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	923	1 170	845	3 687	2 938
Försäkringsnetto (not 8)	415	557	535	1 531	1 527
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	107	350	117	773	803
Övriga intäkter	630	554	448	2 131	1 769
Summa intäkter	18 634	19 146	19 029	74 104	73 057
Personalkostnader	3 831	3 710	3 632	15 024	13 944
Övriga allmänna administrationskostnader (not 9)	2 334	1 746	2 310	8 180	7 349
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	576	531	468	2 171	1 920
Sanktionsavgifter					887
Summa kostnader	6 740	5 986	6 411	25 376	24 100
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	11 894	13 160	12 618	48 728	48 957
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	757		74	790	87
Kreditförluster (not 10)	-394	271	363	-268	1 674
Bankskatter och resolutionsavgifter (not 11)	858	1 012	1 102	4 019	3 574
Resultat före skatt	10 673	11 876	11 080	44 187	43 622
Skatt	2 208	2 497	2 758	9 320	9 492
Periodens resultat	8 465	9 379	8 321	34 866	34 130
Resultat per aktie, kr	7,53	8,33	7,40	30,99	30,35
Resultat per aktie efter utspädning, kr	7,50	8,30	7,38	30,86	30,27

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	8 465	9 379	8 321	34 866	34 130
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	1 020	-105	-1 637	1 080	-667
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	42	-30	-43	33	-14
Summa	1 062	-135	-1 680	1 113	-681
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	1 130	-321	-2 505	2 259	-290
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-743	221	1 617	-1 472	267
Kassaflödessäkringar	2	-2	-3	0	-3
Valutabasissspreadar	2	-3	0	-28	-14
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	1	-9	-22	5	-41
Summa	392	-114	-913	764	-81
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	1 454	-249	-2 593	1 877	-762
Periodens totalresultat	9 919	9 129	5 729	36 744	33 368
Periodens totalresultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	9 924	9 127	5 729	36 746	33 367
Minoriteten	-4	2	0	-3	2

För januari – december 2024 redovisades ett positivt resultat i övrigt totalresultat efter skatt om 1 080 mkr (-667) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per 31 december 2024 uppgick diskonteringsräntan, som använts vid beräkningen av den utgående pensionsskulden, till 3,86 procent jämfört med 3,69 procent per 31 december 2023. Inflationsförväntningarna uppgick till 1,72 procent jämfört med 1,57 procent per 31 december 2023. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna ökade under 2024 med 988 mkr. Sammantaget per 31 december 2024 översteg förvaltningstillgångarnas marknadsvärde skulden för fonderade förmånsbestämda pensionsplaner med 3 611 mkr varför de fonderade planerna redovisades som tillgång.

För januari – december 2024 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 2 259 mkr (-290). Vinsten avseende dotterföretag uppkom främst till följd av att den svenska kronan försvagades mot euron under perioden. Dessutom redovisas en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i intresseföretag och joint ventures om 5 mkr (-41) i Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures. Den totala vinsten om 2 264 mkr är inte föremål för beskattning. Merparten av koncernens utländska nettotillgångar har valutasäkrats vilket medfört ett resultat efter skatt för säkringsinstrumenten med -1 472 mkr (267).

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	31 dec 2024	31 dec 2023
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	325 604	252 994
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	182 205	178 619
Utlåning till kreditinstitut	34 068	67 534
Utlåning till allmänheten	1 882 244	1 863 375
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	-2 723	-8 489
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	57 790	58 841
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	394 883	319 795
Aktier och andelar	45 438	34 316
Derivat (not 19)	37 595	39 563
Immateriella anläggningstillgångar (not 15)	20 871	20 440
Övriga tillgångar	31 722	28 531
Summa tillgångar	3 009 697	2 855 519
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut (not 16)	64 500	72 054
In- och upplåning från allmänheten (not 17)	1 288 609	1 234 262
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	549	209
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	395 800	320 609
Emitterade värdepapper (not 18)	758 199	728 548
Korta positioner värdepapper	16 458	17 297
Derivat (not 19)	35 274	73 453
Försäkringsavsättningar	28 260	26 315
Övriga skulder	45 335	46 313
Seniora icke-prioriterade skulder (not 18)	121 204	104 828
Efterställda skulder (not 18)	36 609	32 841
Summa skulder	2 790 797	2 656 730
Eget kapital	218 901	198 790
Summa skulder och eget kapital	3 009 697	2 855 519

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	Balanserad vinst	Totalt	Minoritets- kapital	Totalt eget kapital
Januari-december 2024										
Ingående balans 1 januari 2024	24 904	17 275	9 330	-5 697	7	-22	152 962	198 760	30	198 790
Utdelningar							-17 048	-17 048		-17 048
Aktierelaterade ersättningar till anställda							416	416		416
Periodens totalresultat			2 264	-1 472	0	-28	35 982	36 746	-3	36 744
Utgående balans 31 december 2024	24 904	17 275	11 594	-7 169	7	-50	172 313	218 874	28	218 901
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							306	306		306
Periodens totalresultat			-331	267	-3	-14	33 447	33 367	2	33 368
Utgående balans 31 december 2023	24 904	17 275	9 330	-5 697	7	-22	152 962	198 760	30	198 790

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	Helår 2024	Helår 2023
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	44 187	43 622
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	-3 959	-1 952
Betalda inkomstskatter	-8 732	-5 443
Kassaflöde före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	31 496	36 227
Ökning (-) / minskning (+) av tillgångar	12 755	-59 104
Ökning (+) / minskning (-) av skulder	36 566	-122 271
Kassaflöde från den löpande verksamheten	80 817	-145 148
Investeringsverksamheten		
Rörelseförvärv	-49	
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-191	-53
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	186	306
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-407	-852
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	314	181
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-147	-418
Finansieringsverksamheten		
Amortering av leasingskulder	-908	-799
Emission av seniora icke-prioriterade skulder	20 742	46 580
Återbetalning av seniora icke-prioriterade skulder	-15 020	-1 665
Emission av efterställda skulder	6 811	9 339
Återbetalning av efterställda skulder	-7 222	-10 316
Utbetald utdelning	-17 048	-10 964
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12 645	32 175
Periodens kassaflöde	68 025	-113 391
Likvida medel vid periodens början	252 994	365 992
Periodens kassaflöde	68 025	-113 391
Valutakursdifferenser i likvida medel	4 585	393
Likvida medel vid periodens slut	325 604	252 994

2024

Under året förvärvades samtliga aktier i det estniska företaget Paywerk AS för 49 mkr.

Under året lämnades tillskott till intresseföretagen Getswish AB, Finansiell ID-teknik BID AB och Svenska e-fakturabolaget AB om 90 mkr, 62 mkr respektive 16 mkr. Dessutom förvärvades ytterligare andelar i joint venture P27 Nordic Payments Platform AB för 23 mkr. Ägarandelen uppgår därmed till 20,83 procent.

2023

Under 2023 lämnades tillskott till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB, Invidem AB och Tibern AB om 48 mkr, 3 mkr respektive 2 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 rapporterings rekommendation RFR 2.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av års- och hållbarhetsredovisningen för 2023 vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa.

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.

Ändrad presentation

För att ge en enklare överblick över de finansiella rapporterna så har poster inom dessa lagts samman från och med första kvartalet 2024.

Ändringar i redovisningsregler

Ändringar i redovisningsregler som började gälla den 1 januari 2024 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöden eller upplysningar.

Utfärdade redovisningsstandarder som ännu ej tillämpas

Presentation och upplysningar i finansiella rapporter (IFRS 18)

International Accounting Standards Board (IASB) har publicerat IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter, vilken ännu inte tillämpas av Swedbank.

IFRS 18 utfärdades i april 2024. Standarden tillämpas från 1 januari 2027 och har ännu inte antagits av EU. Den nya standarden ersätter IAS 1 och introducerar främst nya krav på struktur i resultaträkningen samt upplysningar om vissa resultatmått.

Påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (IFRS 9 och IFRS 7)

International Accounting Standards Board (IASB) har publicerat ändringar avseende klassificering och värdering av finansiella instrument i IFRS 9 och IFRS 7.

Ändringarna innebär främst vägledning vid bedömning av kontraktuella kassaflöden i finansiella tillgångar som inkluderar villkor som är beroende av framtida händelser samt relaterade upplysningskrav.

Ändringarna utfärdades i maj 2024. Standarden tillämpas från 1 januari 2026 och har ännu inte antagits av EU.

Påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

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 och inkluderar bedömningar om bestämmande inflytande över investeringsfonder föreligger, finansiella instruments verkliga värden, reserveringar för kreditförluster, nedskrivningsprövning av goodwill,

avsättningar och eventualförpliktelser, avsättningar för förmånsbestämda pensioner, försäkringsavtal och uppskjutna skatter.

Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av geopolitiska och ekonomiska osäkerheter. Ytterligare information finns i not 10.

Därutöver har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna skett jämfört med den 31 december 2023.

Not 3 Förändringar i koncernstrukturen

Under det fjärde kvartalet 2024 genomfördes inga betydande förändringar av koncernstrukturen.

Not 4 Rörelsesegment (affärsområden)

Januari-december 2024 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Företag och Institutioner	Premium and Private Banking	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning							
Räntenetto	17 430	17 620	12 918	1 762	-555	92	49 267
Provisionsnetto	7 669	3 458	4 035	1 804	-252	1	16 716
Nettoresultat finansiella poster	267	571	1 934	29	885	0	3 687
Övriga intäkter ¹	1 424	1 042	143	18	4 308	-2 500	4 435
Summa intäkter	26 791	22 692	19 031	3 613	4 385	-2 408	74 104
Personalkostnader	1 910	2 081	2 260	607	7 453	-16	14 294
Rörliga personalkostnader	58	134	135	17	386	0	731
Övriga kostnader	6 579	3 995	4 104	762	-4 868	-2 392	8 180
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	23	176	19	0	1 954	0	2 171
Summa kostnader	8 570	6 385	6 518	1 385	4 926	-2 408	25 376
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	18 221	16 306	12 513	2 228	-540		48 728
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar		1			789		790
Kreditförluster	40	-86	-171	-50	-2		-268
Bankskatter och resolutionsavgifter	854	2 079	960	126	1		4 019
Resultat före skatt	17 327	14 312	11 724	2 152	-1 328		44 187
Skatt	3 284	2 869	2 417	375	376		9 320
Periodens resultat	14 043	11 443	9 307	1 778	-1 704		34 866
Minoriteten	-3						-3
Provisionsnetto							
Provisionsintäkter							
Betalningsförmedling	446	615	936	10	450	-17	2 439
Kort	2 229	2 246	3 286	57	-696	-0	7 122
Kapitalförvaltning och depå ²	6 464	722	2 468	1 694	-3	-357	10 988
Utlåning	95	230	893	5	0	-8	1 215
Övriga provisionsintäkter ^{2, 3}	1 379	755	1 624	521	41	-17	4 302
Summa	10 613	4 567	9 206	2 287	-208	-398	26 067
Provisionskostnader	2 944	1 109	5 171	482	44	-398	9 352
Provisionsnetto	7 669	3 458	4 035	1 804	-252	1	16 716
Balansräkning, mdkr							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3	4	2		317	-0	326
Utlåning till kreditinstitut	6	1	60	0	204	-237	34
Utlåning till allmänheten	840	288	621	133	1	-1	1 882
Räntebärande värdepapper		2	78		168	-8	240
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	310	2	31	51			395
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7				2		9
Derivat		0	103		85	-150	38
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	13	-0	0	11	-0	26
Övriga tillgångar	19	167	21	3	373	-523	60
Summa tillgångar	1 187	478	915	187	1 162	-919	3 010
Skulder till kreditinstitut	3	0	280	0	6	-225	65
In- och upplåning från allmänheten	454	435	333	77	4	-14	1 289
Emitterade värdepapper	-0	2	0		765	-8	758
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	311	2	31	51			396
Derivat		0	111		74	-150	35
Övriga skulder	365	0	114	53	81	-522	91
Seniora icke-prioriterade skulder			-0		121	-0	121
Efterställda skulder			-0		37	0	37
Summa skulder	1 133	439	868	181	1 088	-919	2 791
Allokerat eget kapital	54	39	46	6	74		219
Summa skulder och eget kapital	1 187	478	915	187	1 162	-919	3 010
Nyckeltal							
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	26,2	31,3	19,8	29,0	-2,8		17,1
K/I-tal	0,32	0,28	0,34	0,38	1,12		0,34
Kreditförlustnivå, %	0,00	-0,03	-0,03	-0,04	0,00		-0,01
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	185	66	170	174	14		140
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	5	1	6	0	0		12
Lån till kunder, total, mdkr	840	288	538	133	1		1 800
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	1	1	3	0	0		6
Inlåning från kunder, mdkr	454	434	316	77	4		1 285
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	294	218	288	39	33		872
Heltidstjänster	2 295	4 731	1 820	622	7 741		17 209
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	54	37	47	6	61		204

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

2) En omklassificering har skett av provisionsintäkter från raden Kapitalförvaltning och depå till Försäkring inom raden Övriga provisionsintäkter. Jämförelsetal har räknats om.

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

Januari-december 2023¹ mdkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Företag och Institutioner	Premium and Private Banking	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning							
Räntenetto	20 262	18 360	13 801	2 103	-3 673	80	50 933
Provisionsnetto	6 998	3 390	3 666	1 401	-348	-19	15 088
Nettoreultat finansiella poster	261	566	1 288	27	796	-0	2 938
Övriga intäkter²	1 441	1 037	160	48	3 383	-1 972	4 098
Summa intäkter	28 962	23 352	18 915	3 579	158	-1 911	73 057
Personalkostnader	1 916	1 973	2 110	483	6 969	-16	13 436
Rörliga personalkostnader	43	106	106	11	243		509
Övriga kostnader	6 318	3 223	3 781	557	-4 636	-1 895	7 348
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	18	174	23	0	1 705	0	1 920
Sanktionsavgift		37			850		887
Summa kostnader	8 295	5 513	6 020	1 050	5 132	-1 911	24 100
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	20 666	17 839	12 895	2 529	-4 973		48 957
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar		7	27		53		88
Kreditförluster	877	83	669	28	17		1 674
Bankskatter och resolutionsavgifter	873	1 602	955	119	25		3 574
Resultat före skatt	18 917	16 148	11 244	2 382	-5 069		43 622
Skatt	3 555	3 573	2 275	490	-402		9 492
Periodens resultat	15 362	12 575	8 968	1 892	-4 667		34 130
Provisionsnetto							
Provisionsintäkter							
Betalningsförmedling	443	682	951	11	420	-17	2 489
Kort	2 145	2 284	3 087	34	-408	0	7 142
Kapitalförvaltning och depå³	5 448	616	2 103	1 316	-3	-329	9 151
Utlåning	-7	238	1 016	6	2	-8	1 247
Övriga provisionsintäkter³, ⁴	1 398	624	1 342	431	19	-25	3 791
Summa	9 426	4 444	8 499	1 798	30	-378	23 820
Provisionskostnader	2 428	1 055	4 833	398	378	-359	8 732
Provisionsnetto	6 998	3 390	3 666	1 401	-348	-19	15 088
Balansräkning, mdkr							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	4	2		247	-0	253
Utlåning till kreditinstitut	5	1	124		277	-340	68
Utlåning till allmänheten	858	255	595	126	31	-1	1 863
Räntebärande värdepapper		2	59		182	-5	237
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	251	2	25	41			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	0	12	0	26
Övriga tillgångar	18	143	11	3	278	-412	41
Summa tillgångar	1 141	419	947	170	1 123	-945	2 856
Skulder till kreditinstitut	6	0	333		62	-329	72
In- och upplåning från allmänheten	449	383	334	76	3	-10	1 234
Emitterade värdepapper	-0	2	2		731	-6	729
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	252	2	25	41			321
Derivat		0	140		120	-186	73
Övriga skulder	381		62	46	15	-414	90
Seniora icke-prioriterade skulder			-0		105	0	105
Efterställda skulder			-0		33		33
Summa skulder	1 088	388	895	163	1 068	-945	2 657
Allokerat eget kapital	53	32	52	6	56		199
Summa skulder och eget kapital	1 141	419	947	170	1 123	-945	2 856
Nyckeltal							
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	29,2	41,1	17,5	30,1	-10,3		18,3
K/I-tal	0,29	0,24	0,32	0,29	32,38		0,33
Kreditförlustnivå, %	0,04	0,03	0,10	0,02	0,06		0,09
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	191	67	170	165	26		145
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr (brutto)	3	1	3	0			8
Lån till kunder, total, mdkr	858	255	543	126	1		1 782
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	2	1	4	0			7
Inlåning från kunder, mdkr	449	383	320	76	3		1230
Riskexponeringsbelopp, mdkr	345	189	270	15	28		847
Heltidstjänster	2 623	4 762	1 725	552	7 614		17 275
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	53	31	51	6	45		186

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024.

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

3) En omklassificering har skett av provisionsintäkter från raden Kapitalförvaltning och depå till Försäkring inom raden Övriga provisionsintäkter. Jämförelsetal har räknats om.

4) 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 ianspråket kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU").

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

Från första kvartalet 2024 särredovisas verksamheten inom Premium and Private Banking som ett eget rörelsesegment. Verksamheten redovisades tidigare inom Svensk bankverksamhet. I samband med förändringen flyttades de företagskunder, som hanteras av egen rådgivare, till Företag och Institutioner. Jämförelsetal har räknats om. Därutöver har några mindre överföringar av stödfunktioner gjorts mellan rörelsesegmenten och Koncernfunktioner och Övrigt.

	Skillnad mellan tidigare presentation och ny omräknad redovisning						
Januari-december 2023 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Företag och Institutioner	Premium and Private Banking	Koncern- funktioner och Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning							
Räntenetto	-5 496		3 392	2 103	1		
Provisionsnetto	-1 941		547	1 401	-6		
Nettoresultat finansiella poster	-158		132	27	0		
Övriga intäkter	-86		-108	48	145		
Summa intäkter	-7 682		3 962	3 579	140		
Personalkostnader	-906		466	483	-43		
Rörliga personalkostnader	-15		6	11	-1		
Övriga kostnader	-1 465	-1	743	557	166		
Summa kostnader	-2 388	-1	1 215	1 050	123		
Resultat före nedskrivningar, bankskatter och resolutionsavgifter	-5 294	1	2 747	2 529	17		
Nedskrivning av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	-3		3				
Kreditförluster	-215		188	28	-0		
Bankskatter och resolutionsavgifter	-236		117	119			
Resultat före skatt	-4 840	1	2 440	2 382	17		
Skatt	-1 028		466	490	71		
Periodens resultat	-3 812	1	1 974	1 892	-54		
Provisionsnetto							
Provisionsintäkter							
Betalningsförmedling	-165		155	11	-0		
Kort	-239		158	34	48		
Kapitalförvaltning och depå	-1 829		200	1 316			-313
Utlåning	-40		39	6	-6		
Övriga provisionsintäkter	-467		348	431	0		313
Summa	-2 740		900	1 798	42		
Provisionskostnader	-799		353	398	49		
Provisionsnetto	-1 941		547	1 401	-6		
Balansräkning, mdkr							
Utlåning till kreditinstitut	-1		1				
Utlåning till allmänheten	-211		85	126			
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	-67		25	41			
Övriga tillgångar	-5		2	3	0		
Summa tillgångar	-283		113	170	0		
Skulder till kreditinstitut	-1		1		-0		
In- och upplåning från allmänheten	-157		81	76			
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	-67		26	41			
Övriga skulder	-46		0	46	0		
Summa skulder	-271		108	163	0		
Allokerat eget kapital	-12		5	6			
Summa skulder och eget kapital	-283		113	170	0		
Nyckeltal							
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	-0,7	0,0	2,3	30,1	-0,1		
K/I-tal	-0,01	0,00	0,00	0,29			
Kreditförlustnivå, %	-0,06		0,01	0,10	0,00		
Lån till kunder/inlåning från kunder, %	15		-22	165	0		
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr (brutto)	-1		1				
Lån till kunder, total, mdkr	-211		85	126			
Reserveringar för lån till kunder, total, mdkr	-1		1	0			
Inlåning från kunder, mdkr	-157		81	76			
Riskexponeringsbelopp, mdkr	-15			15			
Heltidstjänster	-1 017		529	552	-63		
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	-12		5	6			

Not 5 Räntenetto

mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Ränteintäkter					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 546	3 909	3 663	15 583	15 352
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 614	2 182	2 686	7 839	8 724
Utlåning till kreditinstitut	575	765	890	2 945	3 334
Utlåning till allmänheten	21 563	22 999	22 950	91 029	80 434
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	463	657	453	2 267	1 729
Derivat ¹	437	-318	-487	-1 290	-903
Övriga tillgångar	9	4	21	2	74
Summa	28 208	30 198	30 175	118 375	108 744
Överföring av handelsrelaterade räntor till Nettoresultat finansiella poster	2 405	2 058	1 730	7 755	6 372
Summa ränteintäkter	25 803	28 140	28 445	110 621	102 372
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	-832	-1 289	-1 615	-4 595	-6 301
In- och upplåning från allmänheten	-6 397	-7 764	-7 979	-30 887	-26 344
varav insättningsgarantiavgifter	-173	-178	-82	-652	-610
Emitterade värdepapper	-7 373	-7 602	-7 127	-29 205	-26 927
Seniora icke-prioriterade skulder	-1 082	-1 042	-895	-4 090	-2 472
Efterställda skulder	-544	-591	-475	-2 278	-1 807
Derivat ¹	588	-90	587	417	5 044
Övriga skulder	-24	-22	-26	-94	-82
Summa	-15 663	-18 400	-17 530	-70 733	-58 889
Överföring av handelsrelaterade räntor till Nettoresultat finansiella poster	-2 135	-2 489	-2 414	-9 379	-7 450
Summa räntekostnader	-13 529	-15 911	-15 116	-61 353	-51 438
Räntenetto	12 274	12 229	13 329	49 267	50 933
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	1,59	1,49	1,68	1,53	1,62
Genomsnittliga totala tillgångar	3 149 659	3 158 051	3 017 371	3 111 589	3 069 215
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	25 649	28 015	28 389	110 019	102 088
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	15 586	17 569	17 075	67 961	60 352

1) Raderna avseende derivat inkluderar räntenetto från derivat som säkrar tillgångar och skulder i balansräkningen. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

Not 6 Provisionsnetto

mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Provisionsintäkter					
Betalningsförmedling	600	601	625	2 439	2 489
Kort	1 773	1 881	1 786	7 122	7 142
Kundkoncept	458	462	414	1 790	1 613
Kapitalförvaltning och depå ¹	2 926	2 802	2 341	10 988	9 151
Försäkring ¹	172	185	241	717	702
Värdepapper och corporate finance	221	240	189	865	682
Utlåning	307	309	326	1 215	1 247
Övrigt	262	260	122	931	793
Summa provisionsintäkter	6 718	6 740	6 043	26 067	23 820
Provisionskostnader					
Betalningsförmedling	-374	-377	-412	-1 527	-1 594
Kort	-865	-899	-885	-3 361	-3 381
Kundkoncept	-47	-46	-46	-189	-180
Kapitalförvaltning och depå ²	-857	-835	-695	-3 250	-2 684
Försäkring ²	-36	-34	-30	-135	-114
Värdepapper och corporate finance	-82	-113	-100	-388	-379
Utlåning	-40	-39	-45	-142	-143
Övrigt	-131	-113	-75	-361	-257
Summa provisionskostnader	-2 433	-2 455	-2 289	-9 352	-8 732
Provisionsnetto					
Betalningsförmedling	225	225	212	913	895
Kort	907	982	901	3 761	3 761
Kundkoncept	411	416	368	1 601	1 434
Kapitalförvaltning och depå	2 069	1 967	1 646	7 738	6 467
Försäkring	136	151	211	583	588
Värdepapper och corporate finance	139	127	89	477	303
Utlåning	267	270	281	1 074	1 103
Övrigt	131	147	47	569	537
Summa provisionsnetto	4 285	4 286	3 754	16 716	15 088

1) Under tredje kvartalet 2024 har en omklassificering skett av provisionsintäkter från raden Kapitalförvaltning och depå till raden Försäkring. Jämförelsetal har räknats om.

2) Under fjärde kvartalet 2024 har en omklassificering skett av provisionskostnader från raden Kapitalförvaltning och depå till raden Försäkring. Jämförelsetal har räknats om.

Not 7 Nettoresultat finansiella poster

mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Verkligt värde via resultaträkningen					
Aktier och aktierelaterade derivat	402	183	152	1 242	253
varav utdelning	10	4	18	238	173
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	-201	1 055	924	2 652	2 030
Finansiella skulder	-6	-3	-6	-9	-3
Finansiella tillgångar och skulder där kunden bär placeringsrisken, netto	8	22	8	45	6
Andra finansiella instrument	-2	1	0	-1	0
Summa verkligt värde via resultaträkningen	202	1 259	1 079	3 928	2 286
Säkringsredovisning					
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	79	-213	33	-184	94
varav säkringsinstrument	-3 890	11 891	16 482	6 786	17 895
varav säkrade poster	3 969	-12 104	-16 450	-6 970	-17 801
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	-41	119	-29	130	90
varav säkringsinstrument	439	-3 156	-6 620	-5 299	-11 581
varav säkrade poster	-480	3 274	6 591	5 429	11 671
Ineffektivitet, kassaflödessäkringar	-2	-1	3	15	0
Summa säkringsredovisning	36	-96	6	-40	184
Upplupet anskaffningsvärde					
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	35	19	14	82	55
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	14	133	6	142	24
Summa upplupet anskaffningsvärde	49	152	20	223	79
Handelsrelaterade räntor					
Ränteintäkter	2 405	2 058	1 730	7 755	6 372
Räntekostnader	-2 135	-2 489	-2 414	-9 379	-7 450
Summa handelsrelaterade räntor	271	-431	-684	-1 624	-1 078
Valutakursförändringar	367	287	423	1 199	1 467
Summa	923	1 170	845	3 687	2 938

Not 8 Försäkringsnetto

mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Försäkringsintäkter	1 252	1 250	1 124	4 915	4 326
Försäkringskostnader	-882	-864	-872	-3 480	-3 112
Resultat från försäkringstjänster	370	386	252	1 435	1 214
Resultat från innehavda återförsäkringsavtal	-18	2	-7	-35	-16
Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal	-57	-362	-1 020	-2 583	-2 049
Försäkringsresultat	295	25	-776	-1 184	-850
Avkastning från bakomliggande finansiella tillgångar till försäkringsavtal med resultatandel	120	532	1 311	2 714	2 377
Summa	415	557	535	1 531	1 527

Not 9 Övriga allmänna administrationskostnader

mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Fastighets- och lokalkostnader	114	92	122	401	487
IT-kostnader	1 081	888	926	3 739	3 000
Tele, porto	30	30	28	125	116
Konsulter	236	108	492	897	1 117
Ersättning till sparbanker	52	52	54	210	217
Övriga köpta tjänster	367	342	316	1 380	1 133
Resor	42	25	43	133	131
Representation	15	6	13	37	34
Materialkostnader	20	9	20	62	79
Reklam, PR, marknadsföring	156	42	142	445	323
Värdetransport, larm	18	18	19	74	72
Reparation och underhåll	48	42	41	169	138
Övriga administrationskostnader	148	78	82	448	415
Övriga rörelsekostnader	7	13	12	60	86
Summa	2 334	1 746	2 310	8 180	7 349

Not 10 Kreditförluster

mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde					
Kreditförluster - steg 1	-178	-24	-283	-402	104
Kreditförluster - steg 2	-447	-45	314	-893	1 124
Kreditförluster - steg 3	-109	386	11	208	-243
Kreditförluster - förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	0	-1	0	-1	3
Summa	-734	316	42	-1 088	989
Bortskrivningar	394	98	160	1 213	455
Återvinningar	-26	-20	-33	-282	-173
Summa	368	77	127	931	282
Summa - kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-366	394	168	-157	1 271
Kreditförluster avseende lånelöften och garantiavtal					
Kreditförluster - steg 1	12	-13	-93	-47	-51
Kreditförluster - steg 2	215	-76	-10	150	159
Kreditförluster - steg 3	-255	-34	297	-214	296
Summa - kreditförluster avseende lånelöften och garantier	-29	-123	194	-111	403
Summa kreditförluster	-394	271	363	-268	1 674
Kreditförlustnivå, %	-0,08	0,06	0,08	-0,01	0,09

Reserveringar för individuellt bedömda lån i steg 3 minskade med 56 mkr under fjärde kvartalet 2024.

Under fjärde kvartalet uppgick bortskrivningar till 394 mkr, varav 313 mkr avsåg företag som tidigare reserverats individuellt. Lanspråktaga reserveringar relaterade till dessa lån uppgick till 396 mkr.

Under andra kvartalet 2024 avyttrades en portfölj med lån till privatpersoner. Lånen var antingen klassificerade i steg 3 eller hade tidigare skrivits bort. Avyttringen av lånen i steg 3 medförde bortskrivningar på 505 mkr samtidigt som kreditförlustreserveringar återfördes med 496 mkr. Avyttringen av lån som tidigare skrivits bort medförde en återvinning om 145 mkr.

Beräkning av kreditförlustreserveringar

Värdering av förväntade kreditförluster beskrivs i not K3.1 Kreditrisk på sidorna 86 - 91 i års- och hållbarhetsredovisningen 2023.

Värdering av 12 månaders och återstående löptids förväntade kreditförluster

Höga räntor och kostnadsnivåer tillsammans med geopolitiska spänningar som riskerar skapa störningar i

leveranskedjor, fortsätter att tynga privatpersoner och företag, vilket resulterar i osäkerhet om dess påverkan på kreditrisker. 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 720 mkr (858 mkr per 30 september 2024, 1 324 mkr per 31 december 2023) och är fördelade med 336 mkr i steg 1 och 383 mkr i steg 2 (476 mkr i steg 1, 382 mkr i steg 2 per 30 september 2024). Kunder och branscher analyseras med hänsyn tagen till den nuvarande situationen, särskilt inom mer utsatta sektorer. Under fjärde kvartalet återfördes expertjusteringar av kreditförluster mestadels i branschen fastighetsförvaltning till följd av omvärderad riskstruktur i branschen. Per 31 december 2024 finns de mest betydande expertjusteringarna inom tillverkningsindustri, fastighetsförvaltning och jordbruk, skogsbruk och fiske.

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 2023.
- 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 också 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				Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			
			Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Kreditförlustreserveringar 31 dec 2024	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2024	Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Kreditförlustreserveringar 31 dec 2023	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2023
18-21	<0,1	5 - 8 enheter	-5,6	3,6	62	10	-4,8	3,6	119	11
13-17	0,1 - 0,5	3 - 7 enheter	-4,8	5,8	278	10	-3,9	8,3	314	11
9-12	>0,5 - 2,0	1 - 5 enheter	-14,5	8,7	198	4	-10,2	11,2	250	4
6-8	>2,0 - 5,7	1 - 3 enheter	-9,1	3,7	64	1	-8,3	3,7	95	1
0-5	>5,7 - 99,9	1 enhet	-2,0	0,0	33	1	-2,5	0,0	44	0
			-8,4	6,0	634	25	-6,4	7,6	822	28
Expertjustering efter modellberäkningen ⁴					87				195	
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk					4	0			12	0
Finansiella instrument i steg 3					590	0			739	0
Summa ⁵					1 315	25			1 768	29

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 127 mkr (204).

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

Intern riskklass vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde, ökning i PD för återstående löptid, % ¹	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid				Påverkan på kreditförlustreserveringar vid			
		Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlustreserveringar 31 dec 2024	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2024	Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %	Kreditförlustreserveringar 31 dec 2023	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2023
18-21	200-300 ²	-7,7	17,6	118	22	-11,0	15,4	176	21
13-17	100-250	-2,8	3,9	1 031	23	-1,9	6,5	1 467	22
9-12	100-200	-1,4	1,6	1 270	13	-2,0	4,3	1 361	12
6-8	50-150	-10,9	1,5	556	4	-1,3	4,6	403	4
0-5	50	-0,2	0,1	389	2	-0,4	0,4	303	2
		-3,5	2,7	3 365	64	-2,2	5,4	3 711	61
Expertjustering efter modellberäkningen ³					632			1 127	
Stater och finansiella institut med låg kreditrisk					63	11		48	10
Finansiella instrument i steg 3					1 879	0		1 571	0
Summa ⁴					5 938	75		6 457	71

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

2) För svenska bolån som utgivits med riskklasserna 18 till 21 en relativ ökning av PD för återstående löptid på 200-300% samt med en absolut ökning av 12-månaders PD över 7,5bps appliceras.

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

4) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 880 mkr (894).

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Swedbank Economic Outlook publicerades den 12 november 2024 och en uppdatering av basscenariot gjordes per den 9 december 2024 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 2024.

31 december 2024	Positivt scenario				Basscenario				Negativt scenario			
	2024 ¹	2025	2026	2027	2024 ¹	2025	2026	2027	2024 ¹	2025	2026	2027
Sverige												
BNP (årlig % utveckling)	0,6	2,7	3,1	1,8	0,6	2,3	2,8	2,0	0,6	-3,7	-0,1	3,2
Arbetslöshet (årlig %)	8,4	8,5	7,9	7,3	8,4	8,6	8,0	7,5	8,4	9,5	10,8	9,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	0,4	4,9	7,2	4,9	0,4	4,6	6,5	4,7	0,4	-7,0	0,0	4,6
Stibor 3m (%)	3,46	2,04	1,88	2,05	3,46	1,91	1,86	2,05	3,46	1,11	0,21	0,13
Estland												
BNP (årlig % utveckling)	-0,7	3,0	2,9	2,8	-0,7	1,5	2,5	3,0	-0,7	-6,5	-3,6	4,7
Arbetslöshet (årlig %)	7,6	7,0	5,9	5,1	7,6	7,2	6,5	5,4	7,6	9,6	14,2	14,1
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	6,7	4,7	5,2	4,5	6,7	3,2	4,5	4,9	6,7	-22,1	-18,7	9,8
Lettland												
BNP (årlig % utveckling)	-0,3	2,7	3,4	2,9	-0,3	2,4	2,8	2,5	-0,3	-5,9	-3,0	3,3
Arbetslöshet (årlig %)	7,0	6,3	5,8	5,7	7,0	6,5	6,0	5,9	7,0	8,5	11,2	10,6
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	3,2	6,7	5,6	4,6	3,2	4,6	5,3	5,3	3,2	-23,5	-24,0	4,5
Litauen												
BNP (årlig % utveckling)	2,4	4,2	4,3	2,0	2,4	3,0	2,5	2,5	2,4	-5,8	-2,8	4,8
Arbetslöshet (årlig %)	7,4	7,0	6,5	6,4	7,4	7,5	7,5	7,4	7,4	9,4	14,2	15,6
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	8,8	7,7	6,9	5,2	8,8	4,5	4,9	4,9	8,8	-25,7	-19,9	2,2
Globala indikatorer												
US BNP (årlig %)	2,8	2,9	2,4	1,9	2,8	2,3	2,0	1,9	2,8	-1,6	-1,6	1,9
EU BNP (årlig %)	0,8	2,2	1,5	1,3	0,8	1,3	1,2	1,4	0,8	-3,4	-3,0	2,7
Brent oljepris (USD/fat)	79,7	73,8	71,5	69,4	79,7	71,2	69,5	68,8	79,7	45,5	43,9	59,1
Euribor 6m (%)	3,50	2,06	1,80	1,86	3,50	1,93	1,77	1,83	3,50	1,26	0,08	0,00

1) Prognosticerade värden för 2024, eftersom officiella värden inte fanns publicerade när scenarierna utformades.

Den globala ekonomin drar åt olika håll. I euroområdet är tillväxten fortsatt låg, men väntas ta fart nästa år i takt med att köpkraften förbättras och räntorna sänks. I USA mattas tillväxten av, men landet förblir den ekonomi i G7 med starkast utveckling. Den kinesiska ekonomin är fortsatt svag och tillväxten väntas bli måttlig de kommande åren.

USA väntas införa importtullar på 60 procent från Kina och 10 procent från övriga länder i mitten på 2025. Vi antar proportionerliga motåtgärder som svar på USA:s tullar, men att en ytterligare eskalering uteblir. Osäkerheterna kring handelsutvecklingen framöver är dock betydande och om ett handelskrig skulle uppstå kan det förvärra de ekonomiska utsikterna för alla inblandade parter.

Svensk ekonomi har varit fortsatt svag och återhämtningen ser ut att dröja ett tag till. Fortsatta räntesänkningar och högre tillväxt i hushållens reala disponibla inkomster väntas ge stöd åt en återhämtning under 2025. BNP-tillväxten blir då 2,3 procent för att stärkas ytterligare till nästan 3 procent 2026.

De baltiska ekonomierna har utvecklats olika de senaste åren. Litauens BNP-tillväxt har accelererat, medan Lettlands och Estlands ekonomier har utvecklats svagt. Tillväxten väntas öka framöver i de tre länderna, men i Estland dämpar skattehöjningar och fortsatt hög inflation återhämtningen.

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 2024				31 dec 2023 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	1 428		1 494	1 412	1 914	30	1 986	1 831
Baltisk bankverksamhet	1 319	321	1 536	1 152	1 475	456	1 716	1 284
Företag och Institutioner	4 381	398	5 322	3 829	4 660	835	4 905	4 166
Premium and Private Banking	86		95	84	137	3	209	121
Koncernfunktioner och Övrigt	39		40	39	40		40	40
Koncernen	7 254	720	8 487	6 516	8 225	1 324	8 856	7 442

1) Jämförelsetal har räknats om till följd av omorganisationen under första kvartalet 2024. För mer information se not 4.

Not 11 Bankskatter och resolutionsavgifter

mkr	Kv4	Kv3	Kv4	Helår	Helår
	2024	2024	2023	2024	2023
Svensk bankskatt	276	275	294	1 105	1 170
Litauisk bankskatt	250	411	584	1 607	1 505
Lettisk bankskatt	111	110		439	
Resolutionsavgifter	220	216	224	868	900
Summa	858	1 012	1 102	4 019	3 574

Den svenska riskskatten tas ut av stora kreditinstitut och uppgår till 0,06 procent av kreditinstitutens totala justerade skulder vid ingången av året.

Den litauiska bankskatten är tillfällig från maj 2023 till och med utgången av 2025. Bankskatten tas ut med 60 procent på den del av periodens justerade räntenetto som överstiger de fyra närmast föregående årens genomsnittliga räntenetto med mer än 50 procent. För 2024 var de fyra historiska åren 2019-2022. För 2023 var motsvarande år 2018-2021.

Den lettiska bolåneskatten är tillfällig och betalas under år 2024. Skatten beräknas till 2 procent av de totala lettiska rörliga bostadslånen per 31 oktober 2023.

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 2024										
mkr	Steg 1			Steg 2			Steg 3			Totalt
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 104 782	263	1 104 518	79 186	591	78 596	5 509	990	4 519	1 187 633
Hypotekslåning, privat	972 948	117	972 832	66 525	302	66 223	4 653	570	4 083	1 043 138
Bostadsrättsföreningar	87 772	13	87 759	4 979	12	4 967	25	2	23	92 749
Övrigt, privat	44 061	133	43 928	7 682	276	7 406	831	418	412	51 746
Företagsutlåning	522 386	903	521 483	87 706	2 072	85 634	6 394	1 362	5 032	612 150
Jordbruk, skogsbruk och fiske	50 374	89	50 285	9 358	153	9 205	431	74	357	59 848
Tillverkningsindustri	33 724	143	33 581	10 140	476	9 664	1 238	504	734	43 979
Offentliga tjänster och samhällsservice	41 500	50	41 450	3 165	86	3 079	31	6	25	44 555
Byggnadsverksamhet	15 844	64	15 780	4 235	143	4 093	441	93	348	20 221
Detalj- och partihandel	37 736	84	37 651	6 046	251	5 795	398	115	283	43 729
Transport	10 764	18	10 746	2 770	96	2 674	50	12	38	13 459
Sjötransport och offshore	4 234	4	4 230	1 170	15	1 155	105	72	33	5 418
Hotell och restaurang	4 782	6	4 777	1 648	22	1 625	48	14	34	6 435
Informations- och kommunikationsverksamhet	9 031	25	9 006	3 648	109	3 539	43	4	39	12 585
Finans och försäkring	18 593	53	18 540	1 667	35	1 632	1 787	221	1 565	21 737
Fastighetsförvaltning	268 796	310	268 486	37 148	533	36 615	1 330	172	1 159	306 259
Bostadsfastigheter	75 479	98	75 380	13 688	315	13 374	683	41	642	89 396
Kommersiella fastigheter	131 048	147	130 901	13 483	143	13 341	131	15	116	144 358
Industri och lagerlokaler	39 687	36	39 652	4 701	25	4 676	104	16	88	44 415
Övrig fastighetsförvaltning	22 582	29	22 553	5 275	51	5 225	412	99	313	28 091
Företagstjänster	16 759	41	16 719	5 026	101	4 926	82	16	66	21 710
Övrig företagsutlåning	10 250	17	10 233	1 684	52	1 632	409	58	350	12 215
Lån till kunder	1 627 168	1 166	1 626 002	166 893	2 663	164 230	11 903	2 352	9 551	1 799 783
Lån till allmänheten, Riksgälden										
Utlåning till kreditinstitut	23 470	63	23 407	115	2	114				23 520
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde	1 650 638	1 230	1 649 409	167 008	2 665	164 343	11 903	2 352	9 551	1 823 303
Andel lån, %	90,22			9,13			0,65			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,07			1,60			19,76			0,34

31 december 2023										
mkr	Steg 1			Steg 2			Steg 3			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 partihandel	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

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
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut	23 585	25 024	65	65	23 520	24 959
Utlåning till allmänheten	1 805 964	1 819 043	6 181	7 062	1 799 783	1 811 981
Övrigt ¹	148 535	168 182	3	4	148 531	168 178
Summa	1 978 084	2 012 249	6 250	7 132	1 971 835	2 005 118
Lånelöften och finansiella garantier	310 048	293 257	1 007	1 097		

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 2024				31 dec 2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Utlåning till kreditinstitut	23 470	115		23 585	24 701	323		25 024
Utlåning till allmänheten	1 627 168	166 893	11 903	1 805 964	1 619 682	191 506	7 855	1 819 043
Övrigt ¹	148 503	21	11	148 535	168 136	42	5	168 182
Summa	1 799 141	167 029	11 914	1 978 084	1 812 519	191 871	7 860	2 012 249
Lånelöften och finansiella garantier	270 870	38 335	844	310 048	256 362	36 104	791	293 257

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	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
mkr								
Ingående balans 1 januari	1 611	3 526	1 989	7 127	1 524	2 404	2 121	6 049
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	492	2	-1 458	-964	503	-353	-709	-559
Förändringar i PD	401	44		446	652	282		935
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	-264	-923	164	-1 023	-268	-633	135	-765
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-138	-353	-21	-512	287	336	-8	614
Förändringar av modeller					1	0		0
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	-299	-287	-1	-587	-122	-122	1	-243
Individuella bedömningar			974	974			-122	-122
Överföringar mellan steg	-588	624	663	699	-949	1 615	583	1 249
från 1 till 2	-756	1 778		1 022	-1 083	2 505		1 421
från 1 till 3	-2		85	82	-57		80	23
från 2 till 1	170	-514		-345	188	-599		-411
från 2 till 3		-683	691	8		-408	645	237
från 3 till 2		42	-92	-50		117	-125	-7
från 3 till 1	1		-20	-19	2		-17	-15
Övriga	-6	1	-114	-120			-121	-121
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	-402	-893	207	-1 088	104	1 124	-241	987
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			113	113			121	121
Valutakursdifferenser	20	31	43	94	-16	-3	-12	-31
Utgående balans 31 december	1 230	2 665	2 352	6 246	1 611	3 526	1 989	7 127

Lånelöften och finansiella garantier

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

mkr	2024				2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans 1 januari	330	448	320	1 097	384	295	34	714
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	180	-84	-142	-46	79	1	-8	72
Förändringar i PD	37	-13		24	126	80		206
Förändringar i riskfaktorer (EAD, LGD, CCF)	-106	-117	79	-144	-54	11	-9	-52
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-10	-13	0	-23	49	37	0	87
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	-48	13	0	-34	-153	-19	0	-172
Individuella bedömningar			-185	-185			311	311
Överföringar mellan steg	-101	364	34	297	-99	49	2	-48
från 1 till 2	-124	313		188	-140	301		161
från 1 till 3	0		11	11	-1		4	3
från 2 till 1	24	-62		-38	43	-114		-71
från 2 till 3		-12	34	23		-141	18	-123
från 3 till 2		125	-6	119		2	-14	-12
från 3 till 1	0		-6	-6	0		-6	-5
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	-47	150	-214	-111	-51	158	296	403
Valutakursdifferenser	4	5	11	20	-3	-6	-9	-19
Utgående balans 31 december	287	603	117	1 007	330	448	320	1 097

Not 14 Kreditriskexponeringar

mkr	31 dec 2024	31 dec 2023
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	325 604	252 994
Räntebärande värdepapper	239 996	237 460
Utlåning till kreditinstitut	34 068	67 534
Utlåning till allmänheten	1 882 244	1 863 375
Derivat	37 595	39 563
Övriga finansiella tillgångar	8 296	7 972
Summa tillgångar	2 527 802	2 468 899
Eventualförpliktelser och åtaganden		
Garantier	44 037	43 835
Lånelöften	266 011	249 422
Summa eventualförpliktelser och åtaganden	310 048	293 257
Summa	2 837 850	2 762 156

Not 15 Immateriella anläggningstillgångar

mkr	Obestämbar period		Bestämbar period		Summa	
	Goodwill & Varumärke		Andra immateriella anläggningstillgångar		Helår 2024	Helår 2023
	Helår 2024	Helår 2023	Helår 2024	Helår 2023		
Ingående balans	13 861	13 850	6 580	6 036	20 440	19 886
Nyanskaffningar	7		1 676	1 265	1 683	1 265
Periodens avskrivningar			-858	-641	-858	-641
Periodens nedskrivningar			-789	-81	-789	-81
Avyttringar och utrangeringar			12	0	12	0
Valutakursdifferenser	381	11	0	1	383	12
Utgående balans	14 250	13 861	6 621	6 580	20 871	20 440

Under tredje kvartalet 2024 uppkom goodwill om 7 mkr till följd av förvärvet av Paywerk AS. Under fjärde kvartalet 2024 gjordes nedskrivningar av internt utvecklad programvara med 757 mkr, som i allt väsentligt avsåg internt utvecklad programvara som inte längre kommer användas. För hela året uppgick sådana nedskrivningar till 789 mkr.

Under 2023 gjordes nedskrivningar av internt utvecklad programvara med 81 mkr.

Not 16 Skulder till kreditinstitut

mkr	31 dec 2024	31 dec 2023
Centralbanker	2 256	10 098
Banker	50 744	46 540
Övriga kreditinstitut	7 189	8 161
Återköpsavtal	4 311	7 256
Summa	64 500	72 054

Not 17 In- och upplåning från allmänheten

mkr	31 dec 2024	31 dec 2023
Privatpersoner	746 177	702 565
Företag	538 389	527 863
Summa inlåning från kunder	1 284 566	1 230 428
Erhållna kontantsäkerheter	3 338	3 470
Riksgälden	126	94
Återköpsavtal - Riksgälden		3
Återköpsavtal	578	268
Summa upplåning	4 043	3 835
In- och upplåning från allmänheten	1 288 609	1 234 262

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

mkr	31 dec 2024	31 dec 2023
Certifikat och kuponginstrument med ursprunglig löptid kortare än 1 år	265 526	263 334
Säkerställda obligationer	353 430	345 615
Seniora icke säkerställda obligationer	139 113	118 238
Strukturerade privatobligationer	129	1 361
Summa emitterade värdepapper	758 199	728 548
Seniora icke prioriterade skulder	121 204	104 828
Efterställda skulder	36 609	32 841
Summa	916 012	866 217

	Helår 2024	Helår 2023
Omsättning		
Ingående balans	866 217	872 976
Emitterat	739 932	893 599
Återköpt	-27 593	-20 295
Återbetalt	-733 227	-899 951
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde och valutakursförändringar	70 683	19 888
Utgående balans	916 012	866 217

Not 19 Derivat

mkr	Nominella belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Derivat i säkringsredovisning						
Ett till ett verkligt värdesäkringar ¹	598 513	558 527	8 696	6 415	8 931	15 654
Portfölj verkligt värdesäkringar ¹	334 142	352 036	3 923	9 665	1 485	503
Kassaflödessäkringar ²	8 466	8 188	858	596		
Summa	941 120	918 751	13 477	16 676	10 415	16 157
Derivat ej i säkringsredovisning	36 112 482	33 026 557	726 136	887 411	728 025	925 558
Bruttobelopp	37 053 602	33 945 308	739 612	904 087	738 441	941 715
Kvittade belopp			-702 017	-864 523	-703 167	-868 262
Summa			37 595	39 563	35 274	73 453

1) Ränteswappar

2) Valutabasissswappar

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 2023, not K47 Verkligt värde för finansiella instrument.

mkr	31 dec 2024						
	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Obligatorisk						
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Övrigt	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	325 604					325 604	325 604
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	139 942	36 353	5 910	42 263		182 205	182 207
Utlåning till kreditinstitut	23 520	10 547		10 547		34 068	34 068
Utlåning till allmänheten ¹	1 799 783	82 033	428	82 461		1 882 244	1 882 811
Värdeförändring på räntesäkrade tillgångar i portföljsäkringar	-2 723					-2 723	-2 723
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		33 713	24 077	57 790		57 790	57 790
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken			394 883	394 883		394 883	394 883
Aktier och andelar		17 946	27 493	45 438		45 438	45 438
Derivat		35 545		35 545	2 050	37 595	37 595
Övriga finansiella tillgångar	8 559					8 559	8 559
Summa	2 294 685	216 136	452 792	668 928	2 050	2 965 663	2 966 232
	Verkligt värde via resultaträkningen						
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Verkligt värdeoptionen	Summa	Säkrings- instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	47 915	16 585		16 585		64 500	64 500
In- och upplåning från allmänheten	1 284 692	3 917		3 917		1 288 609	1 288 474
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkring	549					549	549
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken			395 800	395 800		395 800	395 800
Emitterade värdepapper ²	757 944	129	126	255		758 199	756 051
Korta positioner värdepapper		16 458		16 458		16 458	16 458
Derivat		34 633		34 633	641	35 274	35 274
Seniora icke prioriterade skulder	121 204					121 204	120 624
Efterställda skulder	36 609					36 609	36 244
Övriga finansiella skulder	32 431					32 431	32 431
Summa	2 281 344	71 721	395 926	467 648	641	2 749 633	2 746 405

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 115 mkr.

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							
	Upplupet anskaffningsvärde	Innehas för handel	Verkligt värdeoptionen	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.

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 2023, 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 2024				31 dec 2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	38 963	3 300		42 263	17 217	1 428		18 645
Utlåning till kreditinstitut		10 547		10 547		42 575		42 575
Utlåning till allmänheten		82 432	29	82 460		51 358	37	51 395
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	48 470	9 321		57 790	47 783	11 057		58 841
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	394 883			394 883	319 795			319 795
Aktier och andelar	44 462	7	969	45 438	33 133	9	1 173	34 316
Derivat	150	37 444		37 595	174	39 390		39 563
Summa	526 928	143 051	998	670 977	418 102	145 818	1 210	565 129
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		16 585		16 585		14 318		14 318
In- och upplåning från allmänheten		3 917		3 917		3 741		3 741
Emitterade värdepapper		255		255		1 484		1 484
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		395 800		395 800		320 609		320 609
Derivat	169	35 105		35 274	189	73 264		73 453
Korta positioner värdepapper	16 015	443		16 458	16 282	1 015		17 297
Summa	16 184	452 104		468 288	16 470	414 431		430 901

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	Helår 2024					Helår 2023				
	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	1 173	37	0	1 210	0	1 081	33	144	1 258	144
Köp	57	10		67		31	19		50	
Försäljning av tillgångar/ erhållna utdelningar			-129	-129		-14		-152	-166	
Konvertering till aktier						10	-10			
Konvertering Visa Inc-aktier	-338			-338						
Återbetalning					-129					-152
Realiserade vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster	69		129	198	129	-6	1	8	3	8
Orealiserade vinster eller förluster i Nettoresultat finansiella poster	6	-18		-12		71	-5	0	66	
Valutakursförändringar	3			3		0	0	0	0	0
Utgående balans	969	29	0	998	0	1 173	37	0	1 210	0

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

Nivå 3 tillgångar utgörs främst av strategiska onoterade aktieinnehav. Bland dessa finns aktier i Visa Inc. C som är föremål för försäljningsrestriktioner till juni 2028,

vilka också under vissa förutsättningar, kan behöva återlämnas. Då likvida noteringar saknas för dessa aktier har dess aktiepris fastställts med betydande inslag av Swedbanks egna interna antaganden. Under året gjordes en konvertering av Visa Inc. C-aktier till A-aktier. Redovisat värde för aktierna i Visa Inc. C uppgick per 31 december 2024 till 344 mkr (534 mkr 31 december 2023).

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. Kvarvarande fondandelsinnehav, vilka enbart avser Rysslandsfonden, och relaterade skulder till försäkringsspararna, har värderats till verkligt värde enligt nivå 3 och åsatts värdet 0. Under året såldes andelar i Rysslandsfonden till ett värde motsvarande 129 mkr.

Not 22 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

mkr	31 dec 2024	31 dec 2023
Lånefordringar utnyttjade för säkerställda obligationer ¹	374 936	381 369
För försäkringstagares räkning registerförda tillgångar	411 120	335 375
Övriga ställda säkerheter, egna skulder	124 731	151 763
Övriga ställda säkerheter	12 244	18 253
Ställda säkerheter	923 031	886 760
Nominella belopp		
Garantier	44 037	43 835
Övrigt	89	77
Eventalförpliktelser	44 126	43 911
Nominella belopp		
Beviljade ej utnyttjade krediter	210 575	192 919
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	55 435	56 503
Åtaganden	266 011	249 422

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 (DoJ), Securities and Exchange Commission (SEC) och Department of Financial Services i New York (DFS) 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.

Det är fortfarande inte känt när utredningarna väntas vara klara och utfallen av dessa är oklara. Det är därför inte möjligt att ge en tillförlitlig uppskattning av eventuell påföljd eller sanktionsavgift som skulle kunna bli materiell.

Åklagarmyndigheten i Estland lade i februari 2024 ner den utredning som rörde misstanke om penningtvättbrott under perioden 2014–2016 i Swedbank AS. Brottsutredningen härrör från den estniska Finansinspektionens tidigare utredning av Swedbank AS från 2019.

Den 20 december 2024 lämnade Pensionsmyndigheten in en stämningsansökan till Stockholms tingsrätt med ett krav på Swedbank om 2 790 mkr. Stämningen gäller Swedbanks roll som förvaringsinstitut under perioden 2012–2015 för fonden Optimus High Yield. Swedbank bestrider Pensionsmyndighetens krav och har inte gjort några reserveringar med anledning av Pensionsmyndighetens stämning.

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 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal				
Bruttobelopp	884 796	1 036 690	810 229	1 035 778
Kvittade belopp	-769 213	-951 626	-770 363	-955 365
Redovisat värde i balansräkningen	115 582	85 064	39 867	80 414
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen				
Finansiella instrument, nettningsavtal	17 015	21 929	17 015	21 930
Finansiella instrument, säkerheter	81 903	45 980	7 410	19 294
Kontanter, säkerheter	13 383	7 460	11 269	38 055
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	112 300	75 369	35 694	79 279
Nettobelopp	3 282	9 695	4 172	1 135

I det kvittade beloppet för finansiella tillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 6 327 (9 542) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för finansiella

skulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 7 522 (13 281) 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 redovisas koncernens försäkringsföretag enligt kapitalandelsmetoden i stället för genom fullständig konsolidering. Joint venture bolagen EnterCard Group AB, Invidem AB, P27 Nordic Payments Platform AB, Tibern AB och Svenska e-fakturabolaget AB konsolideras genom klyvningsmetod i stället för att redovisas med kapitalandelsmetod. I övrigt tillämpas samma principer vid konsolidering som för koncernen.

Konsoliderad situation, mkr	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	172 620	174 816	170 511	166 143	160 659
Primärkapital	189 809	191 178	192 269	187 988	174 848
Totalt kapital	209 547	211 344	212 259	208 908	195 648
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	871 902	857 827	847 922	859 345	847 121
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	19,8	20,4	20,1	19,3	19,0
Primärkapitalrelation	21,8	22,3	22,7	21,9	20,6
Total kapitalrelation	24,0	24,6	25,0	24,3	23,1
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	2,8	2,8	2,7	2,7	2,7
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,9	1,9	1,8	1,8	1,8
varav: ska utgöras av primärkapital	2,2	2,2	2,1	2,1	2,1
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,8	10,8	10,7	10,7	10,7
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå					
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7
Systemriskbuffert	3,1	3,1	3,1	3,1	3,1
Buffert för globalt systemviktigt institut					
Buffert för andra systemviktiga institut	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav	8,3	8,3	8,3	8,3	8,3
Samlade kapitalkrav	19,1	19,1	19,0	18,9	19,0
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	13,2	15,0	13,8	13,0	12,4
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	2 790 854	2 994 068	2 874 539	2 957 209	2 689 307
Bruttosoliditetsgrad, %	6,8	6,4	6,7	6,4	6,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmåttet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert					
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot^{1,2}					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	692 476	679 483	676 585	691 200	709 683
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	467 304	471 365	480 805	499 465	521 325
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	56 180	57 712	56 832	58 558	58 123
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	411 124	413 654	423 974	440 907	463 202
Likviditetstäckningskvot, %	169,7	165,2	160,9	158,2	154,2
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 795 743	1 790 578	1 748 751	1 781 575	1 720 299
Totalt behov av stabil finansiering	1 418 861	1 421 457	1 413 022	1 415 898	1 390 353
Stabil nettofinansieringskvot, %	126,6	126,0	123,8	125,9	123,7

1) Likviditetstäckningskvoten (LCR) har räknats om och värden före 2024 har justerats.

2) Högkvalitativa likvida tillgångar och kassaflöden avser medelvärdet av observationer vid varje månadsslut under de senaste 12 månaderna. Kvoten är beräknad som ett medelvärde av de 12 senaste månatliga observationerna.

Kärnprimärkapital	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr	2024	2023
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	218 874	198 760
Beräknad utdelning	-24 396	-17 049
Förändringar i värdet på egna skulder	-106	-150
Kassaflödessäkringar	-9	-9
Ytterligare värdejusteringar	-415	-609
Goodwill	-14 262	-13 874
Uppskjuten skattefordran	-2	-25
Immateriella tillgångar	-3 764	-4 470
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-114	-61
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR	-158	-140
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-49	-46
Förmånsbestämda pensionsplaner	-3 010	-1 667
Övrigt	30	
Summa	172 620	160 659

Riskexponeringsbelopp	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr	2024	2023
Kreditrisk enligt schablonmetoden	62 639	59 387
Kreditrisk enligt IRK	425 897	374 538
Obeståndsfond	266	335
Avvecklingsrisker	0	0
Marknadsrisker	13 482	16 592
Kreditvärdighetsjustering	1 085	2 986
Operativ risk	112 018	96 123
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	7 256	29 234
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	249 259	267 925
Summa	871 902	847 121

	mkr		%	
Kapitalkrav¹	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr / %	2024	2023	2024	2023
Kapitalkrav pelare 1	142 157	138 023	16,3	16,3
varav buffertkrav ²	72 405	70 254	8,3	8,3
Kapitalkrav pelare 2 ³	24 326	22 618	2,8	2,7
Pelare 2-vägledning	4 360	4 236	0,5	0,5
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	170 842	164 877	19,6	19,5
Kapitalbas	209 547	195 648		

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 2024.

	mkr		%	
Bruttosoliditetskrav¹	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr / %	2024	2023	2024	2023
Bruttosoliditetskrav pelare 1	83 726	80 679	3,0	3,0
Pelare 2-vägledning	13 954	13 447	0,5	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	97 680	94 126	3,5	3,5
Primärkapital	189 809	174 848		

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

Not 25 Internt kapitalbehov

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

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

Som ett komplement till beräkningen av ekonomiskt kapital genomförs scenariobaserade simuleringar och stresstester minst årligen. Analyserna ger en helhetsbild över de viktigaste riskerna Swedbank är exponerat mot genom att kvantifiera inverkan på resultat- och balansräkning samt kapitalbas och riskvägda tillgångar. Syftet är att säkerställa en effektiv kapitalanvändning och metodiken utgör underlag för en proaktiv risk- och kapitalhantering.

Per den 31 december 2024 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 65,5 mdkr (50,5 mdkr 31 december 2023). 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.

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel III-ramverket mer utförligt i Swedbanks års- och hållbarhetsredovisning för 2023 samt i Swedbanks årliga rapport "Risk och kapitaltäckning", tillgänglig på www.swedbank.com

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 oroligheterna i Mellanöstern, det pågående ryska anfallskriget i Ukraina och en alltmer protektionistisk handelspolitik som kan påverka de finansiella riskerna. Även om dessa faktorer har haft en betydande inverkan på ekonomin, har Swedbank låga till negligerbara direkta exponeringar mot 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.

Ekonomiska utsikter

Den ekonomiska tillväxten i Norden och Baltikum visar tecken på återhämtning och i Sverige är ekonomin på väg mot återhämtning efter nästan tre års stagnation. Framtida handelspolitik och diverse geopolitiska spänningar kan påverka tillväxten negativt.

Ränteutveckling och penningpolitik

Den globala inflationen minskar, och flera centralbanker, inklusive Riksbanken och den Europeiska centralbanken (ECB), har börjat sänka styrräntorna.

Utmaningar och risker med digitalisering

Swedbank arbetar löpande med operativa risker med särskilt fokus på de områden där riskerna bedöms vara som störst. I takt med digitaliseringen ökar hoten mot informationssäkerheten, inklusive cyberrisker och extern bedrägeririsk, vilket kräver ökade skyddsåtgärder för både Swedbank och våra kunder. Swedbank har förstärkt sina ramverk och processer för digital operativ motståndskraft för att säkerställa robustheten hos koncernens kritiska och viktiga funktioner.

Risken för bedrägeri från organiserad brottslighet kvarstår. Swedbank har fortsatt investerat i flera åtgärder för att skydda kunderna mot bedrägeri. Swedbank har exempelvis implementerat en säkerhetsportal för privatkunder som möjliggör för kunderna att hantera sina egna säkerhetsinställningar utifrån deras egna preferenser och transaktionsbeteende. Swedbank har också lanserat ett sparkonto med tre dagars fördröjning vid uttag, för kunder som vill ha extra skydd mot bedrägeri.

Åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering

För risker relaterade till pågående utredningar av Swedbank av myndigheterna i USA angående historisk regelefterlevnad inom penningtvättsområdet samt agerande i relaterade frågor såsom kontroller mot penningtvätt hänvisas till not 22 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden.

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 2023 samt i Swedbanks rapporter "Risk och kapitaltäckning" avseende riskhantering och kapitaltäckning tillgängliga på <http://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 2024	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	99	1 103	480	1 682
Utländska valutor	446	1 898	379	2 723
Summa	545	3 001	859	4 405
31 december 2023				
Svenska kronor	-1 289	38	331	-920
Utländska valutor	1 110	-242	-69	799
Summa	-179	-204	262	-121

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

31 december 2024	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	578	-505	54	127
Utländska valutor	-1 036	444	-58	-650
Summa	-458	-61	-4	-523
31 december 2023				
Svenska kronor	788	-805	428	411
Utländska valutor	-583	-293	-18	-894
Summa	205	-1 098	410	-483

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 delägda sparbanker.

Not 28 Swedbanks aktie

	31 dec 2024	31 dec 2023
Antal utestående stamaktier		
Utfärdade aktier		
SWED A	1 132 005 722	1 132 005 722
Återköpta aktier		
SWED A	-6 686 779	-7 209 322
Antal utestående stamaktier på balansdagen	1 125 318 943	1 124 796 400
SWED A		
Senast betalt, kr	218,30	201,70
Börsvärde, mkr	245 657	226 871

Inom ramen för aktierelaterade ersättningsprogram har Swedbank AB under 2024 vederlagsfritt överlåtit 522 543 aktier till anställda.

	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Resultat per aktie					
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 125 318 943	1 125 318 943	1 124 509 662	1 125 239 008	1 124 509 662
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	4 585 103	4 464 623	2 862 375	4 536 267	2 882 468
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 129 904 046	1 129 783 566	1 127 372 036	1 129 775 275	1 127 392 130
Resultat, mkr					
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	8 469	9 378	8 321	34 869	34 128
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	8 469	9 378	8 321	34 869	34 128
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	7,53	8,33	7,40	30,99	30,35
Resultat per aktie efter utspädning	7,50	8,30	7,38	30,86	30,27

Finansiella rapporter - Swedbank AB

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Ränteintäkter	20 209	22 274	23 620	87 432	86 858
Räntekostnader	-13 760	-16 375	-16 792	-63 572	-58 519
Räntenetto	6 450	5 898	6 828	23 861	28 340
Erhållna utdelningar	6 199	2 120	4 869	17 339	13 964
Provisionsnetto	1 844	1 904	1 682	7 323	6 827
Nettoresultat av finansiella transaktioner	540	925	1 152	2 745	2 739
Övriga intäkter	1 332	1 251	1 057	4 878	3 926
Summa intäkter	16 365	12 097	15 588	56 145	55 796
Personalkostnader	3 103	3 132	3 042	12 493	11 705
Övriga allmänna administrationskostnader	2 114	1 721	2 147	7 604	7 028
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 423	1 384	1 261	5 430	5 230
Sanktionsavgifter					850
Summa kostnader	6 639	6 237	6 450	25 527	24 812
Resultat före nedskrivningar, svensk bankskatt och resolutionsavgifter	9 725	5 861	9 138	30 618	30 984
Kreditförluster, netto	-362	157	214	-384	872
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar ¹		4	115	4	239
Svensk bankskatt och resolutionsavgifter	336	335	339	1 344	1 354
Rörelseresultat	9 751	5 365	8 471	29 654	28 519
Bokslutsdispositioner	6 626		6 995	6 626	6 995
Skatt	753	1 294	317	4 363	4 004
Periodens resultat	2 372	4 070	1 159	18 665	17 520

1) Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar under 2023 avser nedskrivning av Invidem AB och P27 Nordic Payments Platform AB.

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	2 372	4 070	1 159	18 665	17 520
Periodens totalresultat	2 372	4 070	1 159	18 665	17 520

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	31 dec 2024	31 dec 2023
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	141 168	116 547
Utlåning till kreditinstitut	797 216	817 011
Utlåning till allmänheten	454 838	471 612
Räntebärande värdepapper	243 588	235 641
Aktier och andelar	88 218	77 642
Derivat	42 639	49 650
Övriga tillgångar	41 994	37 196
Summa tillgångar	1 809 661	1 805 299
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	135 106	152 479
In- och upplåning från allmänheten	880 069	864 906
Värdeförändring på räntesäkrade skulder i portföljsäkringar	220	209
Emitterade värdepapper	399 842	378 554
Derivat	53 289	96 284
Övriga skulder och avsättningar	43 933	44 476
Seniora icke prioriterade skulder	121 204	104 828
Efterställda skulder	36 609	32 841
Obeskattade reserver	18 988	12 362
Eget kapital	120 400	118 359
Summa skulder och eget kapital	1 809 661	1 805 299
För egna skulder ställda panter	124 533	151 609
Övriga ställda panter	12 244	18 253
Eventualförpliktelser	79 698	88 535
Åtaganden	251 955	235 739

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst	
Januari-december 2024					
Ingående balans 1 januari 2024	24 904	5 968	13 206	74 281	118 359
Utdelning				-17 048	-17 048
Aktierelaterade ersättningar till anställda				425	425
Periodens totalresultat				18 665	18 665
Utgående balans 31 december 2024	24 904	5 968	13 206	76 322	120 400
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				301	301
Periodens totalresultat				17 520	17 520
Utgående balans 31 december 2023	24 904	5 968	13 206	74 281	118 359

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	Helår 2024	Helår 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29 122	-137 536
Kassaflöde från investeringsverksamheten	7 236	5 794
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 737	32 975
Periodens kassaflöde	24 621	-98 767
Likvida medel vid periodens början	116 547	215 314
Periodens kassaflöde	24 621	-98 767
Likvida medel vid periodens slut	141 168	116 547

Kapitaltäckning

Moderbolaget, mkr	31 dec 2024	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	109 312	112 655	113 273	111 949	109 148
Primärkapital	126 502	129 018	135 032	133 793	123 336
Totalt kapital	146 716	149 125	154 670	153 667	142 832
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	447 318	446 344	441 696	435 166	427 077
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	24,4	25,2	25,6	25,7	25,6
Primärkapitalrelation	28,3	28,9	30,6	30,7	28,9
Total kapitalrelation	32,8	33,4	35,0	35,3	33,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,5	1,5	1,2	1,2	1,2
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	0,9	0,9	0,8	0,8	0,8
varav: ska utgöras av primärkapital	1,1	1,1	0,9	0,9	0,9
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,5	9,5	9,2	9,2	9,2
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå					
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,7	1,7	1,7	1,6	1,7
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	4,2	4,1	4,2
Samlade kapitalkrav	13,7	13,6	13,4	13,4	13,4
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	19,1	19,9	20,4	20,5	20,3
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 342 959	1 597 786	1 459 154	1 571 858	1 308 778
Bruttosoliditetsgrad, %	9,4	8,1	9,3	8,5	9,4
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^{1,2}					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	547 516	544 134	550 102	571 529	588 366
Likviditetsutflöden, totalt viktat värde	472 061	479 220	489 366	504 906	530 163
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	49 325	50 917	50 064	51 895	51 162
Totala nettolikviditetsutflöden, justerat värde	422 736	428 303	439 302	453 011	479 001
Likviditetstäckningskvot, %	130,1	127,6	125,9	126,8	123,5
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 063 545	1 060 008	1 057 450	1 095 569	1 033 099
Totalt behov av stabil finansiering	614 294	622 675	623 768	614 594	596 745
Stabil nettofinansieringskvot, %	173,1	170,2	169,5	178,3	173,1

1) Likviditetstäckningskvoten (LCR) har räknats om och värdena före 2024 har justerats.

2) Högkvalitativa likvida tillgångar och kassaflöden avser medelvärden av observationer vid varje månadsslut under de senaste 12 månaderna. Kvoten är beräknad som ett medelvärde av de 12 senaste månatliga observationerna.

Riskexponeringsbelopp	31 dec	31 dec
Moderbolaget, mkr	2024	2023
Kreditrisk enligt schablonmetoden	133 188	125 798
Kreditrisk enligt IRK	206 977	196 446
Obeståndsfond	266	335
Avvecklingsrisker	0	0
Marknadsrisker	13 382	16 690
Kreditvärdighetsjustering	1 033	2 940
Operativ risk	57 758	50 860
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	200	500
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	34 514	33 508
Summa	447 318	427 077

	mkr		%	
Kapitalkrav¹	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Moderbolaget, mkr / %	2024	2023	2024	2023
Kapitalkrav pelare 1	54 648	51 942	12,2	12,2
varav buffertkrav ²	18 862	17 775	4,2	4,2
Kapitalkrav pelare 2 ³	6 531	5 253	1,5	1,2
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	61 179	57 195	13,7	13,4
Kapitalbas	146 716	142 832		

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

2) Buffertkraven inkluderar kapitalkonservationsbuffert och kontracyklisk buffert.

3) Individuellt pelare 2-krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2024.

	mkr		%	
Bruttosoliditetskrav¹	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Moderbolaget, mkr / %	2024	2023	2024	2023
Bruttosoliditetskrav pelare 1	40 289	39 263	3,0	3,0
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	40 289	39 263	3,0	3,0
Primärkapital	126 502	123 336		

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

Alternativa nyckeltal

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

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

¹) Värdet vid varje månadsbokslut som används för beräkningen av genomsnitt kan hittas på sidan 71 i faktaboken.

Övriga alternativa nyckeltal

Dessa nyckeltal definieras i Faktaboken på sidan 77 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 71 i faktaboken.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén för 2024 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 22 januari 2025

Göran Persson
Ordförande

Göran Bengtsson
Ledamot

Annika Creutzer
Ledamot

Hans Eckerström
Ledamot

Kerstin Hermansson
Ledamot

Helena Liljedahl
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 2024. 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 23 januari 2025

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 2025

Års- och hållbarhetsredovisning 2024	20 februari 2025
Årsstämma	26 mars 2025
Delårsrapport för första kvartalet 2025	29 april 2025
Delårsrapport för andra kvartalet 2025	17 juli 2025
Delårsrapport för tredje kvartalet 2025	23 oktober 2025

För ytterligare information kontakta:

Jens Henriksson
Verkställande direktör
och koncernchef
Telefon 08 - 585 934 82

Jon Lidefelt
Ekonomi- och finansdirektör
Telefon 08 - 585 939 45

Annie Ho
Chef Investor Relations
Telefon 070 - 343 78 15

Erik Ljungberg
Kommunikationsdirektör och chef för
Group Brand, Communication och
Sustainability
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