

Kv4, 2021

Bokslutskommuniké 2021, 2 februari 2022

Swedbank 

Delårsrapport för fjärde kvartalet 2021

Fjärde kvartalet 2021 jämfört med tredje kvartalet 2021

- Stabila intäkter och kostnadsutveckling enligt plan
- Provisionsnettot på ny rekordnivå
- Fortsatt hög bolånetillväxt och ökat fondsparande
- Låga kreditförluster och fortsatt god kreditkvalitet
- Föreslagen utdelning per aktie på 11,25 kronor inklusive extra utdelning per aktie på 2 kronor

”Swedbank
står starkt i en
osäker tid”

Jens Henriksson,
Vd och koncernchef

Finansiell information mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	%	Helår 2021	Helår 2020	%
Summa intäkter	11 749	11 869	-1	46 890	45 676	3
Räntenetto	6 554	6 590	-1	26 257	26 853	-2
Provisionsnetto	4 020	3 799	6	14 853	12 770	16
Nettoresultat finansiella poster	265	553	-52	2 048	2 655	-23
Övriga intäkter ¹	910	927	-2	3 732	3 398	10
Summa kostnader	5 842	5 042	16	20 847	24 560	-15
varav sanktionsavgift					4 000	
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	5 907	6 827	-13	26 043	21 116	23
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar				56	2	
Kreditförluster	-67	18		170	4 334	-96
Resultat före skatt	5 974	6 809	-12	25 817	16 780	54
Skatt	1 139	1 310	-13	4 945	3 851	28
Periodens resultat	4 835	5 499	-12	20 872	12 929	61
Periodens resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	4 835	5 498	-12	20 871	12 929	61
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	4,30	4,89		18,56	11,51	
Räntabilitet på eget kapital, %	12,0	13,6		13,2	8,9	
Räntabilitet på eget kapital exkl. sanktionsavgift, %	12,0	13,6		13,2	11,4	
K/I-tal	0,50	0,42		0,44	0,54	
K/I-tal exkl. sanktionsavgift	0,50	0,42		0,44	0,45	
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,3	18,5		18,3	17,5	
Kreditförlustnivå, %	-0,02	0,00		0,01	0,26	

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

Vd-kommentar

Swedbank står starkt i en tid präglad av stor osäkerhet. Den ökade smittspridningen har medfört nya restriktioner på samtliga våra hemmamarknader. Trots detta utvecklas ekonomierna bra. Fortsatta globala utbudsproblem har dock hållit igen den ekonomiska tillväxten och ökat inflationen. Flera centralbanker har indikerat en stramare penningpolitik. Den geopolitiska utvecklingen har kommit allt mer i fokus.

Swedbanks resultat under det fjärde kvartalet uppgick till 4,8 miljarder kronor med ett stabilt räntenetto och provisionsintäkter på en ny högstanivå. Kostnaderna ökade säsongsmässigt och för helåret 2021 landade de strax under vårt kostnadstak om 20,5 mdkr exklusive utredningskostnader. För 2022 är kostnadstaket oförändrat, men exkluderar även den nya bankskatten. Under kvartalet uppgick avkastningen på eget kapital till 12,0 procent och för helåret till 13,2 procent. Vårt mål om 15 procents avkastning ligger fast, även om bankskatten tynger. Vi kommer innan årets slut presentera en plan för hur vi kan nå målet.

Swedbanks kapital- och likviditetsposition är fortsatt god med en buffert på 4,6 procentenheter till Finansinspektionens kapitalkrav. I november betalades den återstående utdelningen för 2019 och 2020 ut. I enlighet med bankens utdelningspolicy föreslås för 2021 en utdelning om 9,25 kronor per aktie. Därutöver möjliggör den starka kapitalsituationen en extra utdelning om 2 kronor per aktie. Sammantaget föreslår styrelsen därmed årsstämman att besluta om en utdelning på 11,25 kronor per aktie. Bankens utdelningspolicy om 50 procent av vinsten är oförändrad. Utdelning till våra aktieägare är viktigt.

Svensk bostadsmarknad fortsatte att vara stark även om prisökningstakten mattades av något. Swedbank har befäst sin marknadsledande position inom nyförsäljning av bolån. Åtgärderna för att snabbare möta kundernas behov har givit resultat. Vi är även marknadsledande på bolån i Estland, Lettland och Litauen.

Sedan över 200 år är sparande vår kärnverksamhet. Sparande i fonder har under kvartalet ökat på samtliga hemmamarknader. Framför allt är det personlig rådgivning på kontoren som genererat ökade inflöden. Kundernas behov förändras dock kontinuerligt och den tekniska utvecklingen möjliggör nya lösningar och tjänster. Lättillgänglig rådgivning i våra digitala kanaler ska enkelt kunna övergå i uppkopplade möten. Utifrån kundens behov kan vi lyssna, resonera och ge skraddarsydda råd för att bidra till våra kunders finansiella hälsa.

Swedbank Robur är Sveriges största fondbolag och har ett genomgående grönt fondutbud med stort fokus på hållbarhet. Under kvartalet har Swedbank Robur fastställt nya delmål och metoder för sitt klimatarbete. Koldioxidutsläppen för förvaltad kapital i aktier och företagsobligationer har halverats mellan 2018 och 2020. Swedbank Robur ligger väl i fas med sitt tuffa mål om att det förvaltade kapitalet ska vara i linje med Parisavtalet redan 2025.

Swedbank beslutade förra året att inte längre direktfinansiera okonventionell utvinning av fossila bränslen eller prospektering av nya olje- och gasfält. Nu tar vi nästa steg och kommer inte att direktfinansiera vare sig nya oljetankrar eller nyinvesteringar i råoljeraffinerier för transportbränsle. Vår vision om ett finansiellt sunt och hållbart samhälle är styrande.

Vi fortsätter att utveckla våra digitala tjänster och att investera i ökad funktionalitet. Under 2021 gick efterfrågan på hjälp med vardagsärenden ner med 15 procent i kundcenter och kontor. I de baltiska länderna är bolåneprocessen nu helt digital.

Estland, Lettland och Litauen växer snabbt och behovet av finansiell rådgivning ökar med den ekonomiska utvecklingen. I år har vi genomfört mer än 200 digitala seminarier och podcasts för kunder samt fler än 900 utbildningstillfällen för studenter. I Sverige har vi utnämnts till Årets folkbildare av Privata Affärer. Vi har haft över 90 000 deltagare i utbildningen Ung ekonomi samt 4 400 deltagare i utbildningen Digital ekonomi för seniorer. Med ökad kunskap läggs grunden för en finansiellt sund och hållbar ekonomi.

Förtroendet för banken i Sverige ökar både i våra egna mätningar och externa undersökningar. I Baltikum är förtroendet fortsatt mycket starkt och kundnöjdheten bland företag ökar.

Vårt samarbete med Sparbankerna är centralt och baserat på gemensamma värderingar. I kvartalet har samarbetsavtalet mellan oss förlängts och vårt gemensamma utbud av tjänster och produkter når därmed totalt 6 miljoner kunder i Sverige. Sparbankssamarbetet fortsätter att utvecklas till gagn för kunderna.

Amerikanska myndigheter fortsätter att undersöka banken. De olika utredningarna är i olika skeden. I enlighet med vad vi tidigare sagt, kan vi varken bedöma omfattningen av eventuella böter eller när utredningarna kommer att slutföras.

Vi bevakar noggrant utvecklingen av pandemin som för närvarande medför en hög sjukfrånvaro både i samhället och bland Swedbanks personal. Banken står dock stark i en osäker tid. Vårt syfte är att göra det möjligt för de många människorna och företagen att skapa en bättre framtid. Kundernas framtid är vårt fokus.



Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Innehållsförteckning

	Sida
Marknad	5
Viktigt att notera	5
Koncernens utveckling	5
Resultat fjärde kvartalet 2021 jämfört med tredje kvartalet 2021	5
Resultat helåret 2021 jämfört med helåret 2020	6
Volymutveckling per produktområde	7
Kredit- och tillgångskvalitet	8
Operativa risker	9
Upplåning och likviditet	9
Kreditbetyg	9
Kapital och kapitaltäckning	10
Utredningar	10
Övriga händelser	11
Händelser efter 31 december 2021	11
Affärssegment	
Svensk bankverksamhet	12
Baltisk bankverksamhet	14
Stora företag & Institutioner	16
Koncernfunktioner & Övrigt	18
Elimineringar	19
Koncern	
Resultaträkning i sammandrag	21
Rapport över totalresultat i sammandrag	22
Balansräkning i sammandrag	23
Förändringar i eget kapital i sammandrag	24
Kassaflödesanalys i sammandrag	25
Noter	26
Moderbolag	50
Alternativa nyckeltal	55
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	57
Revisorsgranskning	57
Kontaktuppgifter	58

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

Finansiell översikt

Resultaträkning	Kv4	Kv3		Kv4		Helår	Helår	
mkr	2021	2021	%	2020	%	2021	2020	%
Räntenetto	6 554	6 590	-1	6 567	0	26 257	26 853	-2
Provisionsnetto	4 020	3 799	6	3 376	19	14 853	12 770	16
Nettoreultat finansiella poster	265	553	-52	910	-71	2 048	2 655	-23
Övriga intäkter ¹	910	927	-2	911	0	3 732	3 398	10
Summa intäkter	11 749	11 869	-1	11 764	0	46 890	45 676	3
Personalkostnader	3 361	3 127	7	3 205	5	12 739	11 873	7
Övriga kostnader	2 481	1 915	30	2 381	4	8 108	8 687	-7
Sanktionsavgift							4 000	
Summa kostnader	5 842	5 042	16	5 586	5	20 847	24 560	-15
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	5 907	6 827	-13	6 178	-4	26 043	21 116	23
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar						56		
Nedskrivning av materiella tillgångar				1			2	
Kreditförluster	-67	18		523		170	4 334	-96
Resultat före skatt	5 974	6 809	-12	5 654	6	25 817	16 780	54
Skatt	1 139	1 310	-13	1 144	0	4 945	3 851	28
Periodens resultat	4 835	5 499	-12	4 510	7	20 872	12 929	61
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	4 835	5 498	-12	4 510	7	20 871	12 929	61

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	Kv3	Kv4	Helår	Helår
	2021	2021	2020	2021	2020
Räntabilitet på eget kapital, %	12,0	13,6	11,8	13,2	8,9
Resultat per aktie före utspädning, kronor ¹	4,31	4,90	4,03	18,62	11,55
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ¹	4,30	4,89	4,01	18,56	11,51
K/I-tal	0,50	0,42	0,47	0,44	0,54
Eget kapital per aktie, kronor ¹	144,2	146,8	138,5	144,2	138,5
Utlåning/inlåning, %	133	127	143	133	143
Käpprimärkapitalrelation, %	18,3	18,5	17,5	18,3	17,5
Primärkapitalrelation, %	20,2	20,3	18,7	20,2	18,7
Total kapitalrelation, %	22,4	22,6	21,0	22,4	21,0
Kreditförlustnivå, %	-0,02	0,00	0,12	0,01	0,26
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,37	0,40	0,62	0,37	0,62
Total reserveringsgrad för lån, %	0,29	0,35	0,48	0,29	0,48
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	163	149	174	163	174
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	123	124	125	123	125

1) Antal aktier och beräkningar av resultat per aktie specificeras på sidan 49.

Balansräkningsdata	31 dec	31 dec	
mdkr	2021	2020	%
Utlåning till allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 679	1 616	4
Inlåning från allmänheten, exkl. återköpsavtal och Riksgälden	1 261	1 131	11
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	162	155	5
Balansomslutning	2 751	2 595	6
Riskenponeringsbelopp	708	690	3

Definitioner för alla nyckeltal finns i Swedbanks faktabok på sidan 78.

Marknad

Den ekonomiska återhämtningen har under året varit bred. Smittspridningen i Europa har ökat till de högsta nivåerna under pandemin och i flera länder har restriktioner återinförts. Även i Sverige har nya restriktioner för att bromsa spridningen och minska samhällsbelastningen introducerats. Vi räknar dock med att den ekonomiska påverkan av omikron blir relativt kortvarig. De återinförda restriktionerna innebär trots detta att det dröjer innan tjänstekonsumtionen återhämtar sig helt.

I såväl den svenska som de baltiska ekonomierna har den nedgång som följde på pandemins utbrott återhämtats, även om tillväxttakten under det fjärde kvartalet föll tillbaka något. Utöver effekterna från nya virusvarianter har globala leveransproblem och brist på kvalificerad arbetskraft fortsatt att bromsa en ökad produktion. Arbetskraftsbristen har varit särskilt påtaglig i Baltikum, där löneökningstakten tagit fart.

Även de finansiella marknaderna påverkades av den nya virusvarianten och börsutvecklingen globalt mattades något. Dock återhämtade sig kapitalmarknaderna under slutet av året för att stänga på eller nära årshögsta. Kronan försvagades något mot såväl dollar som euro. Oljepriset var volatilt, men återhämtade sig till strax under 80 dollar per fat under december efter att ha fallit kraftigt tidigare under kvartalet.

Flera centralbanker har signalerat en stramare penningpolitik framöver för att förhindra att den nuvarande höga inflationen biter sig fast. Vi räknar med att Riksbanken kommer att börja minska sina värdepappersinnehav vid halvårsskiftet i år och även att reporäntan höjs två gånger under 2023, vilket är tidigare än de själva har aviserat.

I Baltikum uppgick inflationen i december till mellan 8 och knappt 12 procent i årstakt. Till viss del mildras dock effekten av den höga inflationen av att lönerna fortsatt att öka i snabb takt. I Sverige uppgick inflationen i november till över 4 procent i årstakt, men då lönerna inte har stigit i samma takt har de svenska hushållen haft en negativ köpkraftsutveckling under hösten.

Bostadspriserna i Sverige steg med 11 procent under kvartalet jämfört med samma kvartal året innan, vilket är betydligt lägre takt än tidigare under året. På helårsbasis ökade bostadspriserna med nästan 15 procent. Under 2022 räknar vi med att priserna fortsätter att stiga med cirka 5 procent då bolånetagarna väntas ha en fortsatt god ekonomisk situation och bolåneräntorna förväntas stiga i relativt långsam takt. Detta tillsammans med en fortsatt hög omsättning på bostadsmarknaden ger stöd för en fortsatt ökad kreditillväxt. Under kvartalet steg utlåningen till hushåll för bostadsändamål i genomsnitt med 7,1 procent i årstakt.

I Baltikum fortsätter bostadspriserna att stiga i relativt snabb takt. I Estland och Litauen har prisökningarna i årstakt varit över 15 procent i huvudstäderna medan den i Riga varit mellan 5 och 10 procent. Precis som i Sverige har de baltiska hushållen kunnat spara i större utsträckning under pandemin då konsumtionen varit lägre. I Estland har också en pensionsreform ökat hushållens likvida sparande. Till följd av detta har kreditillväxten i regionen inte ökat i samma takt som bostadspriserna.

Viktigt att notera

I enlighet med bankens utdelningspolicy föreslår styrelsen en utdelning om 9,25 kronor per aktie för räkenskapsåret 2021. Därutöver möjliggör bankens starka kapitalsituation en extra utdelning om 2 kronor per aktie. Sammantaget föreslår styrelsen därmed årsstämman att besluta om en utdelning på 11,25 kronor per aktie. Bankens utdelningspolicy om 50 procent av vinsten är oförändrad. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 1 april 2022. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 30 mars 2022. Beslutet om årsstämman enligt styrelsens förslag beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 6 april 2022.

Swedbanks årsstämma kommer att hållas onsdagen den 30 mars 2022. Mer information om Swedbanks stämma kommer att finnas på bankens hemsida www.swedbank.se under rubriken: Om Swedbank/Bankledning och bolagsstyrning.

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 55.

Koncernens utveckling

Resultat fjärde kvartalet 2021 jämfört med tredje kvartalet 2021

Swedbanks resultat minskade till 4 835 mkr (5 499) till följd av framförallt högre kostnader, men även till följd av lägre intäkter. Valutakursförändringar påverkade resultatet före kreditförluster marginellt.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 12,0 procent (13,6) och K/I-talet till 0,50 (0,42).

Intäkterna minskade och uppgick till 11 749 mkr (11 869). Framförallt nettoresultat finansiella poster var lägre, men även räntenettet och övriga intäkter minskade något. Provisionsnettot ökade och var det högsta hittills. Valutakursförändringar påverkade intäkterna marginellt.

Räntenettet minskade något under kvartalet och uppgick till 6 554 mkr (6 590). Det underliggande räntenettet påverkades negativt av något lägre utlåningsmarginaler, dock motverkade högre utlåningsvolym delvis. Inom bolån var den sammantagna volym- och margineffekten positiv. I Baltikum uppfylldes villkoren på ökad företagsutlåning kopplat till Europeiska centralbankens likviditetsslån, vilket ökade räntenettet med 70 mkr. Räntenettet påverkades negativt med 60 mkr till följd av en engångseffekt inom leasingverksamheten.

Provisionsnettot ökade med 6 procent och uppgick till 4 020 mkr (3 799). Framst ökade intäkterna från corporate finance-verksamheten till följd av ett flertal börsintroduktions- och aktieemissionsuppdrag. Resultatbaserade avgifter relaterade till att Swedbank agerar som likviditetsgarant på marknaden för säkerställda obligationer påverkade positivt. Även intäkter från kapitalförvaltningen ökade till följd av

resultatbaserade intäkter, samt från en högre förvaltd volym. Intäkterna från kortverksamheten var oförändrade då lägre säsongsmissiga intäkter och negativa effekter från pandemin motverkades av en intäkt relaterade till rabatter från Mastercard på 64 mkr.

Nettoreultat finansiella poster minskade och uppgick till 265 mkr (553). Främst minskade intäkterna inom Stora företag & Institutioner till följd av ett lägre resultat inom räntehandeln. Inom Group Treasury minskade resultatet främst till följd av lägre värdeförändringar på derivat och aktieinnehav.

Övriga intäkter minskade med 2 procent och uppgick till 910 mkr (927). Resultatet från försäkringsverksamheten inom Svensk bankverksamhet minskade till följd av högre skadekostnader och resultatet från Entercard minskade till följd av högre reserveringar för kreditförluster. Under kvartalet löste Swedbank upp en reservering för skatt hänförlig till Visa Sweden ekonomisk förening, vilket har bidragit positivt till resultatet.

Kostnaderna var säsongsmissigt höga och ökade med 16 procent till 5 842 mkr (5 042). Högre personal-, IT- och konsultkostnader, samt högre kostnader för marknadsföringsaktiviteter bidrog främst till ökningen. De högre personalkostnaderna beror i första hand på fler antal anställda och en lägre aktivitet i tredje kvartalet till följd av semesterperioderna. Konsultkostnader för att hantera penningtvätsrelaterade utredningar uppgick till 92 mkr (96). Valutakursförändringar påverkade kostnaderna marginellt.

Kreditförlusterna uppgick till -67 mkr (18). Uppdaterade makrosценарier medförde minskade kreditförlustreserveringar, vilket till stor del motverkades av ytterligare expertjusteringar då osäkerheten kring framtida effekter av pandemin kvarstår. Individuella reserveringar ökade, men motverkades av en upplösning av tidigare gjorda expertjusteringar avseende olja och offshore. Negativa ratingmigrationer och stegförflyttningar bidrog till ökade kreditförlustreserveringar. Den oljorelaterade utlåningen fortsatte att minska till följd av avyttringar och omstruktureringar, vilket minskat kreditförlustreserveringarna.

Kreditförluster per affärsområde mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Svensk bankverksamhet	68	-83	-1	-42	664
Baltisk bankverksamhet	-17	-20	-8	160	237
Estland	20	-11	-10	117	135
Lettland	-29	-11	5	25	53
Litauen	-8	2	-3	18	49
Stora företag & Institutioner	-118	124	537	56	3 425
Koncernfunktioner & Övrigt		-3	-5	-4	8
Summa	-67	18	523	170	4 334

Skattekostnaden uppgick till 1 139 mkr (1 310) och motsvarar en effektiv skattesats om 19,1 procent (19,2).

Resultat helåret 2021 jämfört med helåret 2020

Swedbanks resultat ökade till 20 872 mkr (12 929) till följd av högre intäkter och lägre kreditförluster samt Finansinspektionens sanktionsavgift som belastade första kvartalet 2020. Nedanstående tabell visar en förenklad resultaträkning justerad för Finansinspektionens sanktionsavgift.

Resultaträkning, mkr	Helår 2021	Helår 2020	Helår 2020 exkl sanktionsavgift
Summa intäkter	46 890	45 676	45 676
Summa kostnader	20 847	20 560	24 560
varav sanktionsavgift			4 000
Kreditförluster och nedskrivningar	226	4 336	4 336
Resultat före skatt	25 817	20 780	16 780
Skatt	4 945	3 851	3 851
Periodens resultat	20 872	16 929	12 929
Räntabilitet på eget kapital, %	13,2	11,4	8,9
K/I-tal	0,44	0,45	0,54

Valutakursförändringar påverkade resultatet före kreditförluster och nedskrivningar negativt med cirka 177 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 13,2 procent (8,9) och K/I-talet till 0,44 (0,54).

Intäkterna ökade till 46 890 mkr (45 676) och har påverkats positivt i första hand av ett högre provisionsnetto. Även övriga intäkter ökade, medan räntenettet och nettoreultat finansiella poster minskade. Valutakursförändringar minskade intäkterna med 316 mkr.

Räntenettet minskade med 2 procent till 26 257 mkr (26 853). Minskningen förklaras främst av lägre marginaler samt högre kostnader för överskottslikviditet till följd av att inlåningen ökat i snabbare takt än utlåningen.

Provisionsnettot ökade med 16 procent och uppgick till 14 853 mkr (12 770). Intäkter från i första hand kapitalförvaltning ökade till följd av högre genomsnittligt förvaltat kapital, men även intäkterna från kort och corporate finance-verksamheten har bidragit till ökningen.

Nettoreultat finansiella poster minskade till 2 048 mkr (2 655). Främst minskade intäkterna inom Stora företag & Institutioner till följd av ett lägre resultat inom räntehandeln.

Övriga intäkter ökade med 10 procent till 3 732 mkr (3 398), främst till följd av att intresseföretag belastades av reserveringar för kreditförluster kopplade till pandemiutbrottet under föregående år.

Kostnaderna minskade till 20 847 mkr (24 560) då kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift på 4 000 mkr påverkade första kvartalet föregående år. Justerat för sanktionsavgiften har kostnaderna ökat med 1 procent, främst till följd av fler antal anställda och högre personalkostnader. Konsultkostnader för penningtvätsrelaterade utredningar minskade till 355 mkr (852).

Kreditförlusterna minskade till 170 mkr (4 334) då kreditförlusterna 2020 var starkt påverkade av pandemiutbrottet. Under 2021 har ytterligare reserveringar inom olja och offshore till stor del motverkats av förbättrade makrosценарier.

Skattekostnaden uppgick till 4 945 mkr (3 851) och motsvarar en effektiv skattesats om 19,2 procent (22,9). Resultatet under 2020 var bland annat belastad med Finansinspektionens sanktionsavgift som inte var

avdragsgill. Koncernens effektiva skattesats bedöms fortsatt på medellång sikt uppgå till 19-21 procent.

Volymutveckling per produktområde

Swedbank bedriver i huvudsak verksamhet inom produktområdena lån, betalningar och sparande.

Lån

Den totala utlåningen till allmänheten, exklusive återköpsavtal och utlåning till Riksgälden, ökade med 26 mdkr till 1 679 mdkr (1 653), jämfört med utgången av tredje kvartalet 2021. Jämfört med utgången av fjärde kvartalet 2020 ökade utlåningen med 63 mdkr, motsvarande en ökning på 4 procent.

Valutakursförändringar påverkade utlåningsvolymerna positivt med 3 mdkr jämfört med utgången av tredje kvartalet 2021 och positivt med 8 mdkr jämfört med utgången av fjärde kvartalet 2020.

Utlåning till allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	31 dec 2021	30 sep 2021	31 dec 2020
Bostadsutlåning till privatpersoner	991	975	939
varav Svensk bankverksamhet	893	880	849
varav Baltisk bankverksamhet	98	95	90
Övrig privatutlåning inkl bostadsrättsföreningar	143	141	141
varav Svensk bankverksamhet	124	122	123
varav Baltisk bankverksamhet	17	17	16
varav Stora företag och Institutioner	2	2	2
Företagsutlåning	545	537	536
varav Svensk bankverksamhet	235	241	239
varav Baltisk bankverksamhet	84	80	76
varav Stora företag och Institutioner	226	216	221
Summa	1 679	1 653	1 616

Utlåningen till bolånekunder inom Svensk bankverksamhet ökade med 13 mdkr till 893 mdkr, jämfört med utgången av tredje kvartalet 2021. Marknadsandelen på bolån uppgick till 23 procent (23). Övrig privatutlåning inklusive utlåningen till bostadsrättsföreningar ökade med 2 mdkr under kvartalet.

I Baltisk bankverksamhet ökade bolånevolymer med 2 procent i lokal valuta och uppgick till motsvarande 98 mdkr vid kvartalets slut.

Företagsutlåningen inom alla affärsområden ökade med 8 mdkr under kvartalet och uppgick till 545 mdkr (537). I Sverige var marknadsandelen 16 procent (16).

Under året har Swedbanks gröna tillgångsportfölj växt bland annat till följd av att vi inkluderat bolån på fastigheter som har energiklass A och B. Vid årets utgång uppgick utlåningsvolymen i Swedbanks gröna tillgångsportfölj till 45 mdkr (40) motsvarande en ökning på knappt 12 procent under kvartalet. Utlåningsvolymen ökade i huvudsak på grund av att ett antal miljöcertifierade flerbostadshus under konstruktion godkändes för grön finansiering och därmed inkluderades i tillgångsportföljen. Den gröna tillgångsportföljen består av kvalificerade gröna lån enligt Swedbanks gröna obligationsramverk. Mer information om den gröna tillgångsportföljen finns i faktaboken på sidan 70 samt i års- och hållbarhetsredovisningens not H3 Hållbar finansiering.

För mer information om utlåning, se faktaboken sidan 36.

Betalningar

Swedbanks totalt antal utgivna kort uppgick vid kvartalets slut till 8,2 miljoner, vilket är i nivå med utgången av tredje kvartalet. Antalet utgivna kort i Sverige uppgick till 4,4 miljoner och i Baltikum till 3,8 miljoner. Jämfört med motsvarande kvartal förra året ökade utgivningen av företagskort i Sverige med 2,0 procent och utgivningen av privatkort med 1,0 procent.

Antal, kort	31 dec 2021	30 sep 2021	31 dec 2020
Antal utgivna kort, miljoner	8,2	8,2	8,1
varav Sverige	4,4	4,4	4,3
varav Baltikum	3,8	3,8	3,8

Antalet kortköp med Swedbankkort ökade i Sverige med 13 procent under kvartalet jämfört motsvarande kvartal föregående år. Antalet kortköp uppgick till 347 miljoner och påverkades positivt av minskade restriktioner. I Baltikum ökade antalet kortköp med 12 procent under samma period och uppgick till 186 miljoner köp under kvartalet.

Antalet av Swedbank inlösta transaktioner ökade med 11 procent under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Antalet inlösta transaktioner i Sverige, Norge, Finland och Danmark uppgick till 880 miljoner, vilket motsvarar en ökning på 12 procent jämfört med samma kvartal föregående år. I Baltikum uppgick antalet inlösta transaktioner till 127 miljoner, en ökning med 8 procent.

Inlösta transaktionsvolymerna i Sverige, Norge, Finland och Danmark uppgick till 238 mdkr, vilket motsvarar en ökning på 13 procent under kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Transaktionsvolymerna i Baltikum uppgick till 24 mdkr, motsvarande en ökning på 15 procent.

Lättade restriktioner under framför allt kvartalets två första månader påverkade transaktioner och transaktionsvolymerna positivt. Även den för handeln viktiga handelsdagen black friday och julhandeln bidrog positivt då andelen köp i fysiska butiker ökade i jämförelse med föregående år.

Antalet inhemska betalningar i Sverige uppgick till 226 miljoner under fjärde kvartalet vilket är en ökning med 2 procent jämfört med samma period föregående år. I Baltikum genomfördes 96 miljoner inhemska betalningar, en ökning med 8 procent jämfört samma period 2020. Swedbanks marknadsandel av betalningar utförda via Bankgirot var 34 procent. Antalet internationella betalningar i Sverige ökade med 6 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1,7 miljoner. I Baltikum ökade de internationella betalningarna med 27 procent och uppgick till 5,2 miljoner.

Sparande

Den totala inlåningen inom affärsområdena ökade till 1 261 mdkr (1 222). Jämfört med utgången av fjärde kvartalet 2020 var ökningen 131 mdkr, motsvarande en tillväxt på 11 procent. Samtliga affärsområden har bidragit till ökningen jämfört med föregående år. Valutakursförändringar påverkade inlåningen positivt med 3 mdkr jämfört med utgången av tredje kvartalet 2021 och positivt med 8 mdkr jämfört med utgången av fjärde kvartalet 2020. Den totala inlåningen från allmänheten, inklusive volymer hänförliga till Group Treasury, uppgick till 1 261 mdkr (1 300).

Inlåning från allmänheten exkl. Riksgälden och återköpsavtal, mdkr	31 dec 2021	30 sep 2021	31 dec 2020
Inlåning från privatpersoner	656	640	588
varav Svensk bankverksamhet	460	454	424
varav Baltisk bankverksamhet	196	186	164
Inlåning från företag	605	660	543
varav Svensk bankverksamhet	252	236	222
varav Baltisk bankverksamhet	133	115	120
varav Stora företag & Institutioner	220	231	200
varav Koncernfunktioner & Övrigt	0	78	1
Summa	1 261	1 300	1 131

Swedbanks inlåning från privatpersoner ökade med 16 mdkr under kvartalet och uppgick till 656 mdkr (640).

Företagsinlåningen i affärsområdena ökade med totalt 23 mdkr under kvartalet.

Swedbanks marknadsandel för hushållsinlåning i Sverige var oförändrad och uppgick till 19 procent (19). Marknadsandelen för företagsinlåning var även den oförändrad på 16 procent (16). För mer information om inlåning, se faktaboken sidan 37.

Förvalt kapital, fondförvaltning, mdkr	31 dec 2021	30 sep 2021	31 dec 2020
Sverige	1 445	1 319	1 147
Estland	21	20	24
Lettland	29	27	23
Litauen	23	21	17
Övriga länder	1	11	9
Förvalt kapital, Swedbank Robur	1 519	1 398	1 220
Förvalt kapital, Litauen	2	1	7
Totalt förvalt kapital	1 521	1 399	1 227
Förvalt kapital, diskretionärt	497	485	459
Totalt förvalt kapital	2 018	1 884	1 686

Swedbank Roburs förvaldade fondkapital steg med nära 9 procent under kvartalet och uppgick till 1 519 mdkr (1 398) vid kvartalets slut. Av detta hänförs 1445 mdkr (1 319) till Sverige, 73 mdkr (68) till Baltikum och resterande 1 mdkr (11) till övriga marknader. Ökningen i Sverige och i Baltikum beror dels på en positiv marknadsutveckling, dels på nettoinflöden i fonderna.

Nettoflödet på den svenska fondmarknaden steg till 82 mdkr (25) varav 42 mdkr avser den årliga insättningen från Pensionsmyndigheten. Samtliga fondkategorier hade nettoinflöden med störst inflöde på 40 mdkr till räntefonder följt av 16 mdkr till blandfonder, indexfonder 15 mdkr, aktiva aktiefonder 9 mdkr och hedgefonder som tillsammans med övriga fonder stod för 2 mdkr.

Inklusive den årliga insättningen från Pensionsmyndigheten på 5 mdkr hade Swedbank Roburs nettoinflöden på 7 mdkr (-3 mdkr) i Sverige under kvartalet. Förbättringen är framförallt hänförlig till distributionen via Svensk bankverksamhet och Sparbankerna, men även försäljningen inom den institutionella förvaltningen förbättrades.

För drygt ett år sedan var Swedbank Robur en av de första att underteckna det globala initiativet Net Zero Asset Managers. Ett initiativ där Swedbank Robur tillsammans med andra kapitalförvaltare samarbetar kring hur Parisavtalets mål om nettonollutsläpp ska uppnås senast 2050. Under kvartalet och inför COP26 presenterade Net Zero Asset Managers en gemensam rapport med bland annat Swedbank Roburs mål och metoder för att nå Parisavtalets mål utifrån ett gemensamt ramverk. Swedbank Robur har som mål att hela fondkapitalet ska vara i linje med Parisavtalets 1,5-

graders mål år 2025 och att hela fondkapitalet ska förvaltas koldioxidneutralt år 2040.

Under kvartalet tog Swedbank Robur ytterligare steg mot våra klimatmål då nu även fondbolagets fem Transferfonder förvaltas i linje med Parisavtalet. Det innebär att fonderna investerar i bolag som har låga koldioxidutsläpp idag och med en plan att minska dessa ytterligare framöver. Förvaltnings- och analysmetoden som Swedbank Robur har tagit fram baseras på regelverket för EU Sustainable Finance klimatbenchmark. Transferfonderna är ett bekvämt fondval för pensionssparare med en nedtrappning av risken när spararen närmar sig pensionering.

Nettoinflödena i Baltikum uppgick under kvartalet till 2 mdkr (-5 mdkr). De tidigare höga uttagen i Estland som berodde på en pensionsreform som gav spararna möjlighet att ta ut sitt tidigare inlåsta sparande i form av engångsbelopp har nu minskat. Nettoinflödena i Lettland och Litauen är fortsatt på en stabil nivå.

Mätt i förvalt kapital är Swedbank Robur den största aktören på fondmarknaden i både Sverige och Baltikum. Per 31 december uppgick marknadsandelen i Sverige till 21 procent. Marknadsandelen i Estland, Lettland och Litauen var 39, 41 respektive 38 procent.

Förvalt kapital, livförsäkring mdkr	31 dec 2021	30 sep 2021	31 dec 2020
Sverige	321	295	247
varav Avtalspension	168	152	125
varav Kapitalförsäkring	102	96	80
varav Tjänstepension	39	36	32
varav Övrigt	12	11	10
Baltikum	8	8	7

Inom livförsäkring ökade det förvaldade kapitalet i den svenska verksamheten under fjärde kvartalet med 9 procent och uppgick per den sista december till 321 mdkr. Premieinkomsten, bestående av inbetalda premier och inflyttat kapital, uppgick i fjärde kvartalet till 7 mdkr (7).

För inbetalda premier, exklusive inflyttat kapital, uppgick Swedbanks marknadsandel i tredje kvartalet till 7 procent (7). På flyttmarknaden uppgick Swedbanks marknadsandel i tredje kvartalet till 9 procent (9).

I Estland, Lettland och Litauen är Swedbank det största livförsäkringsbolaget. Marknadsandelarna mätt som inbetalda premier uppgick under årets första 11 månader till 45 procent i Estland och 24 procent i Lettland och 25 procent Litauen.

Kredit- och tillgångskvalitet

Swedbanks kreditkvalitet är fortsatt god och stöddes av den ekonomiska återhämtningen under kvartalet. Osäkerheten ökade dock till följd av förnyad virusutbredning och ökade restriktioner. Även det ökade inflationstrycket, drivet framförallt av höga energipriser, bidrog till ökad osäkerhet kring den framtida ekonomiska utvecklingen. Den ökade osäkerheten har ännu inte haft någon negativ inverkan på Swedbanks kreditkvalitet, men de långsiktiga effekterna av fortsatt inflationstryck samt potentiella följder av pandemin i olika sektorer följs noggrant. Reserveringar för eventuella framtida försämringar av kreditkvaliteten i form av expertjusteringar, uppgick vid slutet av 2021 till 1 796 mkr (1 533 mkr vid slutet av 2020). De av pandemin hårdast drabbade sektorerna, hotell och

restaurang samt delar av handel och persontransporter, utgör en begränsad del av Swedbanks utlåning.

Den totala andelen lån i steg 2 brutto minskade något under kvartalet till 5,7 procent (5,9), varav 3,7 procent (3,7) för privata lån och 10,3 procent (10,7) för företagslån. Fjärde kvartalet 2020 uppgick totala andelen till 6,4 procent. Minskningen i steg 2 under året skedde främst i sektorn sjöfart och offshore, bland annat till följd av minskade exponeringar på ett fåtal större motparter.

Andelen lån i steg 3 brutto minskade till 0,37 procent (0,40) till följd av omstrukturerade exponeringar inom sektorn sjöfart och offshore. Reserveringsgraden för lån i steg 3 uppgick till 38 procent (44). Fjärde kvartalet 2020 uppgick andelen lån i steg 3 brutto till 0,62 procent. Minskningen under året förklaras även av sålda fordringar inom sjöfart och offshore.

Bolåneportföljen, som utgör drygt hälften av Swedbanks totala utlåning, är av hög kvalitet och de historiska kreditförlusterna är mycket låga. Kundernas långsiktiga återbetalningsförmåga är avgörande vid kreditgivning, vilket leder till låga risker för såväl kunden som banken. De genomsnittliga belåningsgraderna i bolåneportföljen uppgick i Sverige till 51 procent, i Estland 45 procent, i Lettland 69 procent och i Litauen 54 procent.

Swedbanks utlåning till sektorn fastighetsförvaltning utgör ungefär 15 procent av den totala låneportföljen. Stabila kassaflöden och kundernas långsiktiga förmåga att betala räntor och amorteringar är avgörande vid kreditgivningen. Dessutom ska kunderna vara finansiellt starka och säkerheterna ha sunda belåningsgrader. Den genomsnittliga belåningsgraden i Sverige var 54 procent (53) vid fjärde kvartalets slut.

Swedbanks utlåning inom olja och offshore är begränsad och har minskat under året som en följd av pågående omstrukturering av portföljen. Investeringarna inom olje- och offshoreindustrin är fortsatt låga och marknadssituationen svår trots att oljepriset steg under 2021 och nådde de högsta nivåerna på tre år under hösten. Den globala energiomställningen bidrar till ökad osäkerhet inom sektorn.

Mer information om kreditexponeringar och kreditkvalitet finns i not 9-12 och faktaboken sidorna 39-51.

Operativa risker

Smittspridningen är fortfarande en risk för banken, dess anställda och kunder. Banken följer noga utvecklingen av den nya virusvarianten och i december återinförde banken vissa restriktioner i enlighet med Folkhälsomyndighetens rekommendationer. Antalet anställda som arbetade på distans var stabilt medan antalet anställda som inte var arbetsföra ökade under kvartalet. På koncernnivå pågår diskussioner angående framtida arbetsmodeller. Bankens ståndpunkt är att agera med försiktighet. Följaktligen vidtas åtgärder för att planera återgångsfasen och rekommendationer upprättas i enlighet härmed.

En allvarlig IT-incident inträffade under fjärde kvartalet som medförde avbrott och påverkade tillgängligheten av bankens tjänster. Efter incidenten har åtgärder vidtagits för att minska risken för nya incidenter. Under kvartalet har även flera åtgärder genomförts för en ökad IT-stabilitet inklusive förbättringar relaterade till externa leverantörer. Swedbank har flera pågående initiativ för

att ytterligare förbättra vår operativa motståndskraft och för att säkerställa en hög tillgänglighet för kunderna.

Värdet av korrekt och säkert hanterad samt rapporterad data blir allt tydligare i finansbranschen. Kundernas förväntan på transparens kring dataintegritet ökar liksom myndigheternas krav på rapportering. Detta är områden där banken arbetar för att ytterligare stärka kvaliteten genom bland annat autentisering och automatisering.

Upplåning och likviditet

Upplåningsaktiviteten under 2021 var i linje med 2020, men betydligt lägre än tidigare år till följd av stora inflöden av inlåning. Framförallt har emissioner av säkerställda obligationer minskat. Fokus har istället legat på att emittera icke säkerställda och icke prioriterade skulder för att uppfylla de regelkrav som myndigheterna har beslutat om. Under 2021 emitterade Swedbank 138 mdkr i långfristiga skuldinstrument, inklusive kapitalinstrument i form av primärkapital om 4 mdkr.

Under fjärde kvartalet emitterade Swedbank 60 mdkr i långfristiga skuldinstrument, varav emissioner av säkerställda obligationer uppgick till 38 mdkr. Swedbanks åtagande att finansiera gröna projekt möjliggjorde ytterligare en emission av grön obligation under kvartalet, denna gång i amerikanska dollar. Swedbank har nu utestående gröna obligationer i flertalet stora valutor såsom amerikanska dollar, euro och brittiska pund, samt i svenska kronor.

Det totala emissionsbehovet för helåret 2022 förväntas vara i nivå med emissionsvolymen under 2021, med fortsatt fokus på icke säkerställda och icke prioriterade seniora obligationer för att möta uppdaterade MREL-behov. Emissionstakten av gröna obligationer beror på hur volymen av gröna tillgångar utvecklas. Behovet av bankens finansiering påverkas av nuvarande likviditetssituation, framtida förfall, samt förändringar i in- och utlåningsvolymerna och justeras därför löpande under året. Förfallen under 2022 uppgår till 173 mdkr beräknat från årets början.

Ökad långfristig upplåning, fortsatt hög inlåningstillväxt, lägre kapitalmarknadsaktivitet hos våra kunder samt mindre gynnsamma marknadsvillkor bidrog till mindre volymer av kort finansiering i kvartalet. Vid årets slut uppgick Swedbanks kortfristiga upplåning (certifikat) till 165 mdkr (387). Tillgängliga tillgodohavanden hos centralbanker samt placeringar hos Riksgälden uppgick till 355 mdkr (646) och likviditetsreserven uppgick till 546 mdkr (840). Koncernens likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 163 procent (149) samt 152, 419 respektive 113 procent för USD, EUR och SEK. Den stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick till 123 procent (124).

För mer information om upplåning och likviditet se not 14 – 16, samt sidorna 55 – 67 i faktaboken.

Kreditbetyg

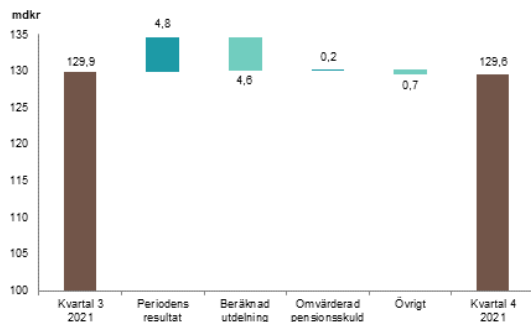
Under fjärde kvartalet skedde inga förändringar av Swedbanks kreditbetyg. För mer information om kreditbetyg, se faktaboken sidan 67.

Kapital och kapitaltäckning

Kapitalkrav och kapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,3 procent vid kvartalets slut (18,5). Det totala kärnprimärkapitalkravet inklusive pelare 2-vägledningen uppgick till 13,7 (13,7) procent av riskexponeringsbeloppet (REA), vilket resulterade i att kärnprimärkapitalbufferten uppgick till 4,6 procent (4,8). Kärnprimärkapitalet minskade till 129,6 mdkr (129,9) och påverkades främst av kvartalets resultat och föreslagen utdelning.

Förändring av kärnprimärkapitalet¹⁾



1) Avser Swedbank konsoliderad situation

Risikexponeringsbelopp (REA)

Totalt REA ökade till 707,8 mdkr (703,2) under fjärde kvartalet.

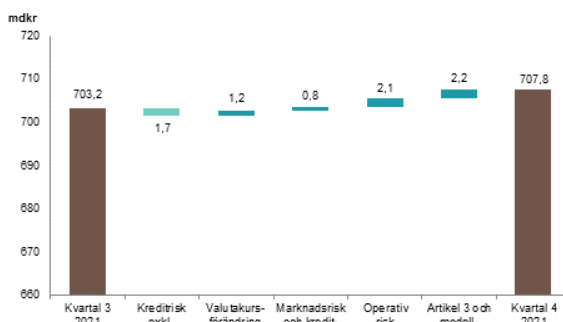
REA för kreditrisker minskade till följd av förbättrad rating, förbättrade säkerheter samt lägre REA för motpartsrisk drivet av lägre derivatexponeringar. Detta motverkades delvis av att REA hänförligt till utlåning ökade.

REA för marknadsrisk ökade genom högre REA från interna modeller medan en förändring i CVA till följd av minskade exponeringar bidrog till en minskning av REA.

Vidare medförde den årliga beräkningen av REA för operationella risker en ökning av REA.

Ytterligare REA för artikel 3 enligt EU:s kapitaltäckningsförordning CRR resulterade i en ökning om 2,2 mdkr, vilket till största delen förklaras av förändring av sannolikheter för fallissemang i modellen för stora företag.

Förändring av risikexponeringsbelopp¹⁾



1) Avser Swedbank konsoliderad situation

Bruttosoliditetsgraden uppgick till 5,4 procent (4,9) och överstiger således bruttosoliditetskravet inklusive pelare

2-vägledningen om 3,45 procent. Ökningen förklaras till stor del av lägre totala tillgångar.

Regler om kapital och resolution

Under fjärde kvartalet 2018 publicerade Finansinspektionen en promemoria om de uppdaterade riktlinjerna från europeiska bankmyndigheten (EBA) rörande bankers interna riskklassificeringssystem. I promemorian framhåller Finansinspektionen att svenska banker måste justera sina interna riskklassificeringssystem för att möta de nya kraven. Banken har skickat sina uppdaterade interna riskklassificeringsmodeller till Finansinspektionen för bedömning och väntar på beslut. Implementeringen förväntas medföra att Swedbanks riskvägda tillgångar ökar.

Under tredje kvartalet 2021 trädde ändringar av resolutionslagen i kraft. Ändringarna bygger på EU:s krishanteringsdirektiv (BRRD II) som bland annat innehåller bestämmelser om kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL). Med anledning av den nya lagen beslutade Riksgälden hur MREL ska tillämpas i Sverige från och med 1 januari 2022. Kravet fasas in succesivt fram till 1 januari 2024. För Swedbanks del bidrar tillämpningen av MREL till att det sammantagna behovet av icke säkerställda och icke prioriterade skulder kommer att öka i förhållande nuvarande upplåning.

Under tredje kvartalet 2021 meddelade Finansinspektionen att man höjer det kontracykliska buffertvärdet till 1 procent av de riskvägda tillgångarna. Kravet träder i kraft under tredje kvartalet 2022. I samband med pandemin sänktes den kontracykliska bufferten i Sverige från 2,5 procent till 0 procent.

Under fjärde kvartalet 2021 publicerade EU-kommissionen sitt förslag till färdigställande av Basel III-regelverket, även kallat Basel IV. Förslaget innehåller ändringar som ska öka jämförbarheten av riskbaserade kapitalmätt mellan banker i olika länder och därigenom minska utrymmet för omotiverade skillnader. Åtgärderna innefattar bland annat revideringar av de schablonmetoder och interna modeller som används för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. För de interna modellerna införs ett kapitalkravsgolv där de riskvägda tillgångarna inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden anger. Förslaget innehåller också vissa tillfälliga lättnader utöver vad som tidigare föreslagits av Baselkommittén. EU-kommissionens förslag föreslås införas stegvis under perioden 2025 – 2030. De tillfälliga lättnaderna föreslås tillämpas till och med 2032. Förslaget ska i nästa steg förhandlas i Europeiska rådet och EU-parlamentet. Effekterna av förslaget är för närvarande svåra att överblicka.

Utredningar

I Sverige meddelade Finansinspektionen den 26 oktober 2021 att den skrivit av undersökningen av banken för misstänkt överträdelse av EU:s marknadsmissbruksförordning. Utredningen rörde eventuell överträdelse i samband med avslöjandet av misstänkt penningtvätt i banken under perioden september 2018 till februari 2019.

I Estland överlämnade Finansinspektionen en del av sin utredning till Åklagarmyndigheten i november 2019. Utredningen granskar om penningtvätt eller annan kriminell verksamhet har ägt rum i Swedbank AS.

Banken har ingen information om när denna utredning kommer att avslutas.

Amerikanska myndigheter fortsätter att undersöka bankens historiska AML/CTF-arbete och historiska offentliggöranden av information. Myndigheterna som utreder är Department of Justice (DoJ), Securities and Exchange Commission (SEC), Office of Foreign Assets Control (OFAC) and Department of Financial Services i New York (DFS).

Utredningarna pågår och banken för individuella dialoger med myndigheterna tillsammans med våra amerikanska juridiska ombud. Utredningarna befinner sig i olika skeden och banken kan i dagsläget varken bedöma omfattningen av eventuella finansiella konsekvenser eller när utredningarna kommer att slutföras.

Övriga händelser

Den 25 oktober meddelade Josefin Lindstrand att hon lämnar sitt uppdrag som ledamot i Swedbanks styrelse till förmån för styrelseuppdrag i andra företag inom finansiell teknologi och finansiella produkter.

Den 28 oktober beslutade den extra bolagsstämman, i enlighet med styrelsens förslag, om ytterligare ordinarie utdelning till aktieägarna med 7,30 kronor per aktie. Tillsammans med de utdelningar som lämnats i februari och april 2021 motsvarar denna utdelning 50 procent av nettoresultatet för räkenskapsåren 2019 och 2020 och följer därmed bankens utdelningspolicy.

Den 15 november meddelades att Swedbank är inkluderat i Dow Jones Sustainability Index för andra året i rad. Det är ett ledande index för världens mest hållbara företag.

Den 25 november meddelade Finanstilsynet i Danmark, som en del av den reguljära tillsynsverksamheten, att Swedbanks filial i Danmark ska anpassa interna rutiner och processer i arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism för att de fullt ut ska uppfylla regelverken lokalt. Swedbank anpassar nu processer och rutiner i Danmark i enlighet med Finanstilsynets beslut.

Den 29 november förlängde Swedbank och de 58 samverkande Sparbankerna det samarbetsavtal som ligger till grund för det unika partnerskapet mellan parterna. Avtalet stärker Sparbankernas lokala närvaro med en storskalig infrastruktur och ett komplett produktutbud. Avtalet ger också Swedbank en bred distribution av produkter.

Den 12 december meddelades att Ola Laurin har utsetts till ny vd för PayEx. Ola Laurin har tidigare varit styrelseordförande i PayEx. Pål Bergström, chef för Swedbanks affärsområde Stora företag och institutioner blir ny styrelseordförande i PayEx.

Den 14 december beslutade Sveriges riksdag att införa en bankskatt för de nio största bankkoncernerna från och med 1 januari 2022. Skatten beräknas på svenska kreditinstitut och svenska filialers skulder och uppgår till 5 baspunkter för 2022 och 6 baspunkter från och med 2023. Swedbanks kostnad 2022 beräknas uppgå till cirka 1 mdr kronor. Skatten är skattemässig avdragsgill och kostnaden efter skatt beräknas uppgå till cirka 800 mkr.

Händelser efter 31 december 2021

Den 3 januari publicerade Swedbank Robur en uppdaterad Policy för ansvarsfulla investeringar. Swedbank Robur ser löpande över sina policys och strategier och uppdaterar kontinuerligt de riktlinjer man arbetar efter. Per den 1 januari skärper och förtydligar fondbolaget sin Policy för ansvarsfulla investeringar ytterligare.

Ekobrottsmyndighetens förundersökning som pågått sedan 2019 avslutades och åklagaren väckte den 4 januari åtal mot bankens tidigare vd. Åtalet rör inte Swedbank.

Den 21 januari rekryterades Britta Hjorth-Larsen till uppdraget som chef för Group Compliance. Britta Hjorth-Larsen börjar sin nya tjänst senast den 1 augusti och kommer att ta plats i Swedbanks koncernledning.

Den 28 januari presenterade Swedbanks valberedning förslag på styrelse till årsstämman. Till omval föreslås Göran Persson, Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Annika Creutzer, Hans Eckerström, Kerstin Hermansson, Bengt Erik Lindgren, Anna Mossberg, Per Olof Nyman och Biljana Pehrsson. Till nyval föreslås Biörn Riese och Helena Liljedahl. Bo Magnusson har meddelat att han inte står till förfogande för omval. Till styrelseordförande föreslås Göran Persson.

Svensk bankverksamhet

- Förbättrat kunderbjudande och högre marknadsandelar på nyförsäljning av bolån
- Räntenettet negativt påverkat av kundflyttar till Stora företag & Institutioner
- Stort inflöde i fondsparande genom egna distributionskanaler

Resultaträkning

mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	%	Kv4 2020	%	Helår 2021	Helår 2020	%
Räntenetto	3 562	3 725	-4	3 851	-8	14 973	16 277	-8
Provisionsnetto	2 419	2 381	2	2 100	15	9 205	7 922	16
Nettoresultat finansiella poster	144	105	37	91	58	586	351	67
Övriga intäkter ¹	361	513	-30	422	-14	1 855	1 593	16
Summa intäkter	6 486	6 724	-4	6 464	0	26 619	26 143	2
Personalkostnader	828	793	4	781	6	3 222	3 050	6
Rörliga personalkostnader	13	15	-13	17	-24	61	47	30
Övriga kostnader	2 051	1 780	15	2 000	3	7 450	6 875	8
Avskrivningar	8	9	-11	12	-33	38	53	-28
Summa kostnader	2 900	2 597	12	2 810	3	10 771	10 025	7
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	3 586	4 127	-13	3 654	-2	15 848	16 118	-2
Kreditförluster	68	-83		-1		-42	664	
Resultat före skatt	3 518	4 210	-16	3 655	-4	15 890	15 454	3
Skatt	592	777	-24	664	-11	2 892	3 008	-4
Periodens resultat	2 926	3 433	-15	2 991	-2	12 998	12 446	4
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	2 926	3 432	-15	2 991	-2	12 997	12 446	4
Minoriteten	0	1		0		1	0	
Räntabilitet på allokert eget kapital, %	18,1	21,3		17,7		20,0	18,6	
Utlåning/inlåning, %	176	180		187		176	187	
Kreditförlustnivå, %	0,02	-0,03		0,00		0,00	0,06	
K/I-tal	0,45	0,39		0,43		0,40	0,38	
Utlåning, mdkr ²	1 252	1 243	1	1 211	3	1 252	1 211	3
Inlåning, mdkr ²	712	691	3	646	10	712	646	10
Heltidstjänster	4 041	3 984	1	3 962	2	4 041	3 962	2

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

2) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Fjärde kvartalet 2021 jämfört med tredje kvartalet 2021

Svensk bankverksamhets resultat minskade till 2 926 mkr (3 432) främst på grund av säsongsmässigt högre kostnader.

Räntenettet minskade med 4 procent till 3 562 mkr (3 725). För att bättre kunna hjälpa växande kunder med mer komplexa behov genomfördes under kvartalet kundflyttar till affärsområdet Stora Företag & Institutioner. Flyttarna påverkade räntenettet i Svensk bankverksamhet negativt.

Bolånevolymen till hushåll ökade med 13 mdkr (13) till 893 mdkr och den sammantagna volym- och marginaleffekten var svagt positiv. Utlåningen till bostadsrättsföreningar ökade till 91 mdkr (90). Underliggande företagsutlåning var stabil. Kundflyttar till Stora Företag & Institutioner påverkade volymerna inom främst fastighetsförvaltning negativt med 5 mdkr och den totala utlåningen minskade därmed till 235 mdkr (241).

Inlåningsvolymen ökade till 712 mdkr (691), varav inlåning från hushåll ökade med 6 mdkr och från företag med 15 mdkr.

Provisionsnettot ökade till 2 419 mkr (2 381) främst genom högre kortprovisioner och högre intäkter från värdepappershandel. Kortintäkterna påverkades positivt av rabatter från Mastercard med 64 mkr medan underliggande kortintäkter var säsongsmässigt lägre och negativt påverkade av pandemin.

Nettoresultat finansiella poster ökade till 144 mkr (105) främst till följd av en positiv resultateffekt av kundflyttar till Stora Företag & Institutioner.

Övriga intäkter minskade till 361 mkr (513), främst på grund av lägre försäkringsnetto och lägre intäkter från Entercard.

Kostnaderna ökade till 2 900 mkr (2 597) i huvudsak på grund av högre personal- lokal- och IT-kostnader samt internt köpta tjänster.

Kreditförlusterna uppgick till 68 mkr (-83), främst till följd av negativa ratingmigrationer och stegförflyttningar.

Helåret 2021 jämfört med helåret 2020

Resultatet ökade till 12 997 mkr (12 446), i huvudsak till följd av högre provisionsnetto och lägre kreditförluster.

Räntenettet minskade och uppgick till 14 973 mkr (16 277). Genomsnittligt lägre marknadsräntor påverkade inlåningsräntenettet negativt, men detta motverkades delvis av högre utlåningsmarginaler.

Provisionsnettot ökade till 9 205 mkr (7 922) genom högre intäkter från kapitalförvaltning

Nettoresultat finansiella poster ökade främst till följd av en positiv värderingseffekt på ett aktieinnehav i Hemnet som börsnoterades under andra kvartalet 2021.

Övriga intäkter, inklusive andel från intresseföretag och joint ventures, ökade främst till följd av högre intäkter från Entercard.

Kostnaderna ökade med 7 procent till 10 771 mkr (10 025), främst till följd av ökade kostnader relaterade till regelefterlevnad.

Kreditförlusterna uppgick till -42 mkr (664). Under 2020 var kreditförlusterna påverkade av pandemiutbrottet.

Affärsutveckling

Bolånemarknaden i Sverige fortsatte att växa i snabb takt under kvartalet, inte minst i storstadsregionerna. Vi har bibehållit vår marknadsledande position både på nyförsäljning och i utlåningsvolym. Under kvartalet har vi också förbättrat vårt erbjudande och har bland annat fortsatt arbeta med att öka tillgängligheten för våra kunder. Swedbank och flera andra bostadsinstitut höjde priserna på längre bindningstider under kvartalet, vilket ledde till att fler kunder valde rörlig framför fast ränta på sina bolån.

Den ekonomiska återhämtningen har fortsatt under kvartalet och vi har sett en högre aktivitetsnivå bland svenska företag. Vi har kunnat hjälpa både befintliga och nya kunder i deras tillväxtambitioner genom ökad utlåning. Pandemin har fortfarande en återhållande effekt inom framför allt hotell-, restaurang- samt detaljhandelssektorn.

För att underlätta för privatkunder att identifiera sig vid bankärenden kan man numera skanna sitt pass eller nationella ID-kort direkt i BankID-appen istället för att kontakta banken. Unga privatkunder hos Swedbank och sparbankerna som har bankkortet Mastercard ung kan nu enkelt följa sina kortbeställningar i appen för unga. I tjänsten kan kunden bland annat följa status för

beställning av nytt kort, ersättningskort samt förnyelse av sitt bankkort.

Vi har lanserat en digital allokeringrådgivningstjänst för tjänstepension som erbjuder våra privatkunder lättillgängliga och skräddarsydda råd kring fondval och risknivå. Vi har även förbättrat kunderbjudandet för de som vill samla sin tjänstepension hos oss.

För att förenkla för våra företagskunder att göra mer hållbara bilval har vi förtydligat kommunikationen kring grön billeasing. Vi erbjuder också mer förmånlig ränta vid leasing av bilar med låga utsläpp. Företagskunder har numera också möjlighet att ersätta bankkortet Business i internetbanken Företag istället för att som tidigare behöva ringa in till kundcenter eller kontakta bankkontor.

För att minska vår klimatpåverkan och göra det enklare för våra kunder har vi sedan 2019 arbetat med ett initiativ för att digitalisera kundkommunikationen. Sedan en tid tillbaka får privatkunder därför nu digitala utskick i internetbanken eller serviceportalen. Under kvartalet har även fler företagsdokument digitaliserats. Sedan 2019 har vi minskat antalet utskick till kunder i Swedbank och Sparbankerna med 15 miljoner brev, vilket har minskat vårt koldioxidavtryck med 1 000 ton CO₂-ekvivalenter.

Vi ser kontinuerligt över vilka länder och valutor som vi inkluderar i vårt erbjudande för utlandsbetalningar utifrån de förändringar som sker i vår omvärld. Under kvartalet har vi därför minskat antalet länder som det går att göra utlandsbetalningar till.

Swedbank har utnämnts till Årets folkbildare i Sverige av Privata Affärer. Vi har haft över 90 000 deltagare i utbildningen Ung ekonomi samt 4 400 deltagare i utbildningen Digital ekonomi för seniorer. Under kvartalet implementerade Svensk bankverksamhet en ny organisation. Syftet med förändringen är att öka tillgängligheten och bättra tillgodose våra kunders behov genom snabbare och enklare rådgivning.



Mikael Björknert
Chef Svensk bankverksamhet

Sverige är Swedbanks största marknad med omkring 4 miljoner privatkunder och över 250 000 företagskunder. Det gör Swedbank till Sveriges största bank sett till antalet kunder. Genom digitala kanaler, kundcenter och våra kontor samt genom samarbete med sparbankerna och franchisetagare är vi alltid tillgängliga. Swedbank är en del av närsamhället. Bankens kontorschefer har starka mandat att agera i sina lokala samhällen. Bankens närvaro och engagemang tar sig flera uttryck. Projektet "Unga Jobb" – som skapat flera tusen praktikplatser åt unga – har varit en viktig del under senare år. Swedbank har 153 kontor i Sverige.

Baltisk bankverksamhet

- Ökad utlåning till företag och privatpersoner
- Positiv effekt från Europeiska centralbankens likviditetsslån
- Förbättrat sparerbjudande med nya fondanseringar

Resultaträkning

mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	%	Kv4 2020	%	Helår 2021	Helår 2020	%
Räntenetto	1 379	1 296	6	1 266	9	5 296	5 354	-1
Provisionsnetto	675	682	-1	606	11	2 603	2 430	7
Nettoresultat finansiella poster	118	88	34	100	18	390	337	16
Övriga intäkter ¹	192	160	20	242	-21	763	912	-16
Summa intäkter	2 364	2 226	6	2 214	7	9 052	9 033	0
Personalkostnader	377	365	3	364	4	1 424	1 381	3
Rörliga personalkostnader	14	13	8	21	-33	57	50	14
Övriga kostnader	688	599	15	602	14	2 326	2 018	15
Avskrivningar	42	43	-2	42	0	170	175	-3
Summa kostnader	1 121	1 020	10	1 029	9	3 977	3 624	10
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	1 243	1 206	3	1 185	5	5 075	5 409	-6
Nedskrivning av materiella tillgångar				1			2	
Kreditförluster	-17	-20	-15	-8		160	237	-32
Resultat före skatt	1 260	1 226	3	1 192	6	4 915	5 170	-5
Skatt	209	207	1	197	6	822	864	-5
Periodens resultat	1 051	1 019	3	995	6	4 093	4 306	-5
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	1 051	1 019	3	995	6	4 093	4 306	-5
Räntabilitet på allokert eget kapital, %	17,0	16,6		16,1		16,6	17,4	
Utlåning/inlåning, %	61	64		64		61	64	
Kreditförlustnivå, %	-0,03	-0,04		-0,02		0,09	0,12	
K/I-tal	0,47	0,46		0,46		0,44	0,40	
Utlåning, mdkr ²	199	192	4	182	9	199	182	9
Inlåning, mdkr ²	329	301	9	284	16	329	284	16
Heltidstjänster	4 257	4 251	0	4 265	0	4 257	4 265	0

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

2) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Fjärde kvartalet 2021 jämfört med tredje kvartalet 2021

Resultatet i fjärde kvartalet ökade till 1 051 mkr (1 019). I lokal valuta ökade vinsten på grund av högre intäkter samtidigt som kostnaderna steg under kvartalet. Valutakurseffekter minskade resultatet med 3 mkr.

Räntenettet ökade med 7 procent i lokal valuta främst beroende på en positiv effekt av att Swedbank under kvartalet uppfyllde Europeiska centralbankens villkor på ökad företagsutlåning kopplat till dess likviditetsslån (TLTRO3) samt högre utlåningsvolym. Marginalerna på bolån var oförändrade under kvartalet samtidigt som marginalerna på företagskrediter sjönk något. Valutakurseffekter minskade räntenettet med 4 mkr.

Utlåningen ökade med 3 procent under kvartalet i lokal valuta. Utlåningen till hushåll ökade med 2 procent samtidigt som företagsutlåningen ökade med 5 procent. Valutakurseffekter bidrog positivt med 1 mdkr.

I lokal valuta ökade inlåningsvolymen 9 procent under kvartalet. Både inlåningen från privatpersoner och företagsinlåningen ökade. Valutakurseffekter bidrog positivt med 2 mdkr.

Provisionsnettot minskade med 1 procent i lokal valuta under kvartalet då både kortintäkter och intäkter från kapitalförvaltningen minskade.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 33 procent i lokal valuta drivet av ökade intäkter från valutahandel.

Övriga intäkter ökade med 20 procent i lokal valuta på grund av lägre försäkringsersättningar under kvartalet.

Kostnaderna ökade med 10 procent i lokal valuta, till stor del på grund av säsongsmässigt högre marknadsförings- personal- och lokalkostnader. Arbetet med att stärka funktioner för att förhindra penningtvätt samt arbetet med att förbättra kundkännedomsprocesser fortsatte under kvartalet.

Kreditförlusterna uppgick till -17 mkr (-20).

Helåret 2021 jämfört med helåret 2020

Resultatet uppgick till 4 093 mkr (4 306) under perioden. Resultatet minskade i lokal valuta främst på grund av högre kostnader, vilket motverkades av att intäkterna ökade och kreditförlusterna minskade.

Valutakurseffekter påverkade resultatet negativt med 138 mkr.

Räntenettet ökade med 2 procent i lokal valuta. Högre utlåningsvolymerna samt en positiv effekt av att Swedbank uppfyllde Europeiska centralbankens villkor på ökad företagsutlåning kopplat till dess likviditetslån (TLTRO3) motverkades delvis av lägre inlåningsmarginaler. Valutakurseffekter påverkade räntenettet negativt med 184 mkr.

Utlåningen ökade med 8 procent i lokal valuta. Hushållsutlåning ökade med 7 procent samtidigt som företagsutlåningen ökade med 8 procent. Valutakurseffekter ökade utlåningstillväxten med 3 mdkr.

Inlåningen ökade med 14 procent i lokal valuta. Insättningarna ökade på alla marknader. Valutakurseffekter bidrog positivt med 6 mdkr.

Provisionsnettot ökade med 11 procent i lokal valuta, främst på grund av högre intäkter från kort- och betalningsverksamheten, kapitalförvaltningen samt övriga avgifter.

Nettoreultatet finansiella poster ökade med 19 procent i lokal valuta. Till stor del förklarad av höga realiserade förluster inom kapitalförvaltningen och försäkringsverksamheten under 2020 samt ökade intäkter från valutahandel.

Övriga intäkter minskade med 14 procent i lokal valuta på grund av ett försämrat resultat inom försäkringsverksamheten.

Kostnaderna ökade med 13 procent i lokal valuta, främst på grund av högre personalkostnader och kostnader hänförliga till arbetet med att motverka penningtvätt, ökade kostnader för riskhantering och regelefterlevnad samt högre kostnadsallokeringar för koncernfunktioner. Även kostnader för och investeringar i digitala lösningar ökade. Detta motverkades till del av kostnadsbesparingar i kontorsnätet.

Kreditförlusterna uppgick till 160 mkr (237), främst förklarad av expertjusteringar för covid-drabbade sektorer i början av året.

Affärsutveckling

Under kvartalet återinfördes pandemirelaterade restriktioner på grund av en ökad smittspridning. Även om den kraftiga ökningen av nya fall pressade de lokala sjukvårdssystemen, noterade vi endast en liten påverkan på våra kunder. Efterfrågan var fortsatt hög hos privat- såväl som företagskunder. Samtidigt har nya virusvarianter som omikron ökat osäkerheten om den framtida ekonomiska utvecklingen.

För att öka användningen av våra digitala tjänster och minska behovet av fysiska kundmöten för våra privatkunder lanserades digitalt kontraktsskrivande för bolån i Lettland. Detta är en milstolpe för den Baltiska bankverksamheten då bolåneprocessen nu är helt digital i samtliga tre länder.

Under kvartalet har vi förbättrat sparerbjudandet genom att lansera fonden Corporate Bond Nordic EUR på samtliga tre baltiska marknader. Fonden vänder sig i första hand till våra företagskunder. Swedbank lanserade också två nya aktieindexfonder för estniska och lettiska pensionssparare – en för det offentligt finansierade pensionssystemen och en för de privata frivilliga pensionssystemen. Båda fonderna förvaltas enligt Swedbanks hållbara investeringsstrategi.

Efter den framgångsrika lanseringen av Garmin Pay och Fitbit Pay utökades utbudet av digitala plånböcker med Xiaomi Pay – nu kan kunder göra kontaktlösa betalningar även med Xiaomi smartwatch. Lanseringen har fått positiv respons i sociala medier.

Swedbank har börjat använda återvunnen plast i tillverkningen av betalkort. En fullständig övergång till återvunnen plast väntas ske i början av 2022 och är en del av Swedbanks hållbarhetsarbete.

Swedbank var huvudansvarig för privatkunderbjudandet vid börsintroduktionen av Enefit Green. Börsnoteringen övertäckades fyra gånger och lockade mer än 60.000 investerare att teckna sig för att delta. Detta är det högsta antalet någonsin vid en börsintroduktion på de baltiska aktiemarknaderna. Enefit Green är en av de ledande producenterna av förnybar energi i Östersjöregionen och den största vindenergiproducenten i de baltiska staterna.

För att främja ekonomisk hälsa för våra kunder har Swedbank lanserat en pedagogisk videoserie om hur man investerar, portföljkonstruktion och investeringspsykologi på ryska i Estland. I Lettland anordnade Swedbank en tävling för skolbarn kring kloka och kreativa idéer om hur pengar kan användas. I Litauen är Swedbank huvudpartner i Food Banks välgörenhetsinitiativ SHARE. Ett initiativ som ökar medvetenheten om människor i nöd, fattigdom och effekterna av matsvinn på klimatet.



Jon Lidfelt
Chef Baltisk bankverksamhet

Swedbank är största banken, med omkring 3,3 miljoner privatkunder och nära 300 000 företagskunder, sett till antalet kunder i Estland, Lettland och Litauen. Enligt undersökningar är Swedbank även det mest omtyckta varumärket i Baltikum. Genom digitala kanaler, kundcenter och kontor är banken alltid tillgänglig. Swedbank är en del av närsamhället. Det lokala samhällsengagemanget tar många uttryck, med initiativ för att främja utbildning, entreprenörskap och social välfärd. Swedbank har 17 kontor i Estland, 21 i Lettland och 42 i Litauen.

Stora företag & Institutioner

- Räntenettot positivt påverkat av kundflyttar från Svensk bankverksamhet
- Starkt provisionsnetto till följd av högre rådgivningsprovisioner i corporate finance-verksamheten
- Förbättrad kundnöjdhet

Resultaträkning

mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	%	Kv4 2020	%	Helår 2021	Helår 2020	%
Räntenetto	997	922	8	942	6	3 732	3 834	-3
Provisionsnetto	953	766	24	649	47	3 220	2 436	32
Nettoresultat finansiella poster	81	300	-73	677	-88	1 014	1 897	-47
Övriga intäkter ¹	40	39	3	25	60	133	116	15
Summa intäkter	2 071	2 027	2	2 293	-10	8 099	8 283	-2
Personalkostnader	663	575	15	652	2	2 489	2 327	7
Rörliga personalkostnader	34	28	21	54	-37	160	94	70
Övriga kostnader	417	342	22	342	22	1 424	1 434	-1
Avskrivningar	62	61	2	65	-5	261	248	5
Summa kostnader	1 176	1 006	17	1 113	6	4 334	4 103	6
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	895	1 021	-12	1 180	-24	3 765	4 180	-10
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar						13		
Kreditförluster	-118	124		537		56	3 425	-98
Resultat före skatt	1 013	897	13	643	58	3 696	755	
Skatt	179	173	3	147	22	709	-271	
Periodens resultat	834	724	15	496	68	2 987	1 026	
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	834	724	15	496	68	2 987	1 026	
Räntabilitet på allokert eget kapital, %	10,9	9,2		6,0		9,3	3,2	
Utlåning/inlåning, %	104	95		111		104	111	
Kreditförlustnivå, %	-0,16	0,18		0,68		0,02	1,16	
K/I-tal	0,57	0,50		0,49		0,54	0,50	
Utlåning, mdkr ²	228	218	5	223	2	228	223	2
Inlåning, mdkr ²	220	231	-5	200	10	220	200	10
Heltidstjänster	2 460	2 458	0	2 374	4	2 460	2 374	4

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

2) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Resultat

Fjärde kvartalet 2021 jämfört med tredje kvartalet 2021

Resultatet ökade till 834 mkr (724) främst till följd av återföringar av kreditförluster.

Räntenettot ökade med 8 procent till 997 mkr (922), främst till följd av högre volymer inom Fastighetsförvaltning, förstärkt av flytt av kunder från Svensk Bankverksamhet. Högre intäkter från inlåning på grund av högre genomsnittliga inlåningsvolymer har påverkat räntenettot positivt under kvartalet.

Provisionsnettot ökade med 24 procent till 953 mkr (766). Högre rådgivningsprovisioner relaterat till börsintroduktioner och aktieemissioner, samt avgifter relaterade till att Swedbank agerar som likviditetsgarant på marknaden för säkerställda obligationer påverkade positivt. Även intäkter från kapitalförvaltning ökade till följd av resultatbaserade intäkter.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 81 mkr (300) främst på grund av minskade intäkter från räntehandel.

Totala kostnader ökade till 1 176 mkr (1 006), främst till följd av säsongsmässigt högre kostnader för personal, IT- och konsulter.

Kreditförlusterna uppgick till -118 mkr (124), främst förklarad av minskade kreditförlustreserveringar inom olja och offshore till följd av avyttringar och omstruktureringar.

Helåret 2021 jämfört med helåret 2020

Resultatet ökade till 2 987 mkr (1 026), främst till följd av lägre kreditförluster.

Räntenettot minskade med 3 procent till 3 732 mkr (3 834) till följd av minskade inlåningsmarginaler.

Provisionsnettot ökade med 32 procent till 3 220 mkr (2 436). Intäkter från kapitalförvaltning och utlåningsprovisioner har varit högre under året. Även ökade intäkter från rådgivningsprovisioner relaterat till aktieemissioner och ökade intäkter från obligationsemissioner har bidragit positivt. Intäkter från kortprovisioner har ökat till följd av högre transaktionsvolymer.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 1 014 mkr

(1 897). Minskade intäkter från räntehandel motverkades av värdejusteringar på derivat (CVA/DVA).

Kostnaderna ökade med 6 procent till 4 334 (4 103), dels till följd av ökat antal anställda och årliga löneökningar.

Kreditförlusterna uppgick till 56 mkr (3 425), främst drivet av individuella reserveringar för ett fåtal motparter inom olja och offshore.

Affärsutveckling

Under kvartalet har ett antal kunder flyttats över till Stora företag & Institutioner från Svensk bankverksamhet. Detta är kunder som befinner sig i en tillväxtfas där behovet av hjälp och stöd ökar i omfattning och komplexitet. Det är glädjande att vi har möjlighet att följa och hjälpa våra kunder i deras utveckling.

Efterfrågan på transaktionsdriven finansiering har varit fortsatt god. Swedbank har bland annat deltagit i finansieringen av Heimstadens förvärv av delar av Akelius fastighetsbestånd samt i en finansiering i samband med Synsams börsintroduktion. Även efterfrågan på hållbar finansiering har varit god och Swedbank koordinerade och deltog bland annat i ett hållbart lån till Dustin. Under kvartalet har vi fortsatt att reducera den oljerelaterade utlåningen i linje med bankens strategi. Minskningen uppgick till ca 2 mdkr varav en del är sedan tidigare reserverat och skedde i huvudsak genom avyttring av ett fåtal lån och en omstrukturering.

Trots en ökad volatilitet var kundaktiviteten under kvartalet fortsatt god på obligations- och aktiemarknaderna. Bland annat har Swedbank bistått Nordic Investment Bank i deras gröna obligationsemissioner i samband med deras 10-årsjubileum som emittent av gröna obligationer. Nordic Investment Bank finansierar bland annat

vattenrelaterade projekt i nordiska länder, såsom byggnationen av Slussen. Banken bistod även Greenfood vid emission av en hållbarhetslänkad obligation. Swedbank var också rådgivare till flera fastighetsbolag såsom Heimstaden, Wästbygg Gruppen, Fabege och Atrium Ljungberg i samband med deras obligationsemissioner under kvartalet. Under helåret 2021 hade Swedbank störst marknadsandel som rådgivare i obligationsemissioner i svenska kronor, både totalt sett och avseende hållbara obligationer.

Swedbank har också medverkat vid en rad aktierelaterade kapitalanskaffningar under kvartalet. Tillsammans med vår samarbetspartner Kepler Cheuvreux har Swedbank medverkat vid totalt sju börsintroduktioner, vilket är det största antalet Swedbank gjort under ett enskilt kvartal någonsin. Bland annat deltog vi som rådgivare vid börsintroduktionerna av Volvo Cars och Enefit Green. Enefit Green är ett estniskt bolag verksamt inom förnyelsebar energi.

I Prosperas kundnöjdhetsundersökning för storföretagssegmentet i Sverige förbättrades bedömningen av Swedbank. I delrankingen för de allra största kunderna med en omsättning på över cirka 15 mdkr, klättrade Swedbank till en andraplats. I Prosperas årliga undersökning för Corporate Banking Real Estate 2021 Sweden kom Swedbank återigen ut som en av de ledande bankerna. Där rankades Swedbank även som ledande avseende obligationsemissioner inom fastighetssektorn.

Pål Bergström
Chef Stora företag & Institutioner

Stora företag & Institutioner ansvarar för Swedbanks erbjudande till kunder med en omsättning på över två miljarder kronor, samt kunder vars behov kan anses komplexa som följd av verksamhet i flera länder eller behov av avancerade finansieringslösningar. De ansvarar också för framtagning av företags- och kapitalmarknadsprodukter till övriga delar av banken och de svenska sparbankerna. Stora företag & Institutioner arbetar nära kunderna, rådgivningen syftar till att skapa långsiktig lönsamhet och hållbar tillväxt. Stora företag & Institutioner finns representerat i Sverige, Estland, Lettland, Litauen, Norge, Finland, Danmark, Kina, USA och Sydafrika.

Koncernfunktioner & Övrigt

Resultaträkning

mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	%	Kv4 2020	%	Helår 2021	Helår 2020	%
Räntenetto	620	651	-5	517	20	2 272	1 416	60
Provisionsnetto	-25	-32	-22	-44	-43	-176	-137	28
Nettoresultat finansiella poster	-77	59		43		58	71	-18
Övriga intäkter ¹	544	340	60	321	69	1 432	1 050	36
Summa intäkter	1 062	1 018	4	837	27	3 586	2 400	49
Personalkostnader	1 391	1 294	7	1 238	12	5 196	4 767	9
Rörliga personalkostnader	44	48	-8	82	-46	144	171	-16
Övriga kostnader	-855	-1 086	-21	-930	-8	-4 271	-3 051	40
Avskrivningar	299	289	3	288	4	1 162	1 104	5
Sanktionsavgift							4 000	
Summa kostnader	879	545	61	678	30	2 231	6 991	-68
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	183	473	-61	159	15	1 355	-4 591	
Nedskrivning av immateriella tillgångar						43		
Kreditförluster		-3		-5		-4	8	
Resultat före skatt	183	476	-62	164	12	1 316	-4 599	
Skatt	159	153	4	136	17	522	250	
Periodens resultat	24	323	-93	28	-14	794	-4 849	
Periodens resultat hänförligt till:								
Aktieägarna i Swedbank AB	24	323	-93	28	-14	794	-4 849	
Heltidstjänster	5 807	5 745	1	5 612	3	5 807	5 612	3

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

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

Resultat

Fjärde kvartalet 2021 jämfört med tredje kvartalet 2021

Resultatet minskade till 24 mkr (323) till följd av högre kostnader.

Räntenettet minskade till 620 mkr (651). Räntenettet inom Group Treasury minskade till 656 mkr (690), bland annat till följd av mindre gynnsamma villkor i den korta upplåningsmarknaden.

Nettoresultat finansiella poster minskade till -77 mkr (59). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury minskade till -73 mkr (56), främst till följd av värdeförändringar på derivat och aktieinnehav.

Kostnaderna ökade till 879 mkr (545), främst till följd av högre personal-, IT- och konsultkostnader.

Helåret 2021 jämfört med helåret 2020

Resultatet ökade till 794 mkr (-4 849), i huvudsak till följd av kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift under första kvartalet 2020.

Räntenettet ökade till 2 272 mkr (1 416). Group Treasurys räntenetto ökade till 2 427 mkr (1 573), främst på grund av att upplåningskostnaden för långfristig finansiering sjunkit samt att korta marknadsräntor har varit lägre i år.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 58 mkr (71). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 59 mkr (3), främst till följd av lägre volymer obligationsåterköp i år.

Kostnaderna minskade till 2 231 mkr (6 991), främst till följd av Finansinspektionens sanktionsavgift och höga penningtvätsrelaterade konsultkostnader under föregående år, samt högre kostnadsallokeringar till affärsområdena under innevarande år.

Koncernfunktioner & Övrigt består av affärsstödjande centrala enheter samt kundrådgivningsenheten Group Financial Products & Advice. De centrala enheterna fungerar som strategiskt och administrativt stöd och omfattar Ekonomi & Finans, Kommunikation och Hållbarhet, Risk, Digital Banking & IT, Compliance, Public Affairs, HR och Juridik. Group Treasury ansvarar för bankens upplåning, likviditet och kapitalplanering. Group Treasury prissätter alla interna in- och utlåningsflöden i koncernen genom internräntor, där de viktigaste parametrarna är löptid, räntebindningstid, valuta och behov av likviditetsreserver.

Elimineringar

Resultaträkning

mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	%	Kv4 2020	%	Helår 2021	Helår 2020	%
Räntenetto	-4	-4	0	-9	-56	-16	-28	-43
Provisionsnetto	-2	2		65		1	119	-99
Nettoresultat finansiella poster	-1	1		-1	0		-1	
Övriga intäkter ¹	-227	-125	82	-99		-451	-273	65
Summa intäkter	-234	-126	86	-44		-466	-183	
Personalkostnader	-3	-4	-25	-4	-25	-14	-14	0
Övriga kostnader	-231	-122	89	-40		-452	-169	
Summa kostnader	-234	-126	86	-44		-466	-183	

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

Koncernelimineringar består i allt väsentligt av elimineringar av interna transaktioner mellan Koncernfunktioner och övriga affärsområden.

Koncernen	Sida
Resultaträkning i sammandrag	21
Rapport över totalresultat i sammandrag	22
Balansräkning i sammandrag	23
Förändringar i eget kapital i sammandrag	24
Kassaflödesanalys i sammandrag	25
Noter	
Not 1 Redovisningsprinciper	26
Not 2 Viktiga redovisningsantaganden	26
Not 3 Förändringar i koncernstrukturen	26
Not 4 Rörelsesegment (affärsområde)	27
Not 5 Räntenetto	29
Not 6 Provisionsnetto	30
Not 7 Nettoresultat finansiella poster	31
Not 8 Övriga allmänna administrationskostnader	31
Not 9 Kreditförluster	32
Not 10 Utlåning	35
Not 11 Reserveringar	37
Not 12 Kreditexponeringar	38
Not 13 Immateriella anläggningstillgångar	39
Not 14 Skulder till kreditinstitut	39
Not 15 In- och upplåning från allmänheten	39
Not 16 Emitterade värdepapper, seniora icke prioriterade- och efterställda skulder	40
Not 17 Derivat	40
Not 18 Finansiella instrument till verkligt värde	41
Not 19 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	43
Not 20 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	44
Not 21 Kapitaltäckning konsoliderad situation	45
Not 22 Internt kapitalbehov	47
Not 23 Risker och osäkerhetsfaktorer	47
Not 24 Transaktioner med närstående	48
Not 25 Swedbanks aktie	49
Moderbolag	
Resultaträkning i sammandrag	50
Rapport över totalresultat i sammandrag	50
Balansräkning i sammandrag	51
Förändringar i eget kapital i sammandrag	52
Kassaflödesanalys i sammandrag	52
Kapitaltäckning	53

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

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	7 593	7 483	7 300	29 912	32 020
Övriga ränteintäkter	235	-38	804	452	1 771
Ränteintäkter	7 828	7 445	8 104	30 364	33 791
Räntekostnader	-1 274	-855	-1 537	-4 107	-6 938
Räntenetto (not 5)	6 554	6 590	6 567	26 257	26 853
Provisionsintäkter	6 021	5 743	5 185	22 407	19 476
Provisionskostnader	-2 001	-1 944	-1 809	-7 554	-6 706
Provisionsnetto (not 6)	4 020	3 799	3 376	14 853	12 770
Nettoresultat finansiella poster (not 7)	265	553	910	2 048	2 655
Försäkringsnetto	326	361	408	1 457	1 518
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	253	239	122	976	582
Övriga intäkter	331	327	381	1 299	1 298
Summa intäkter	11 749	11 869	11 764	46 890	45 676
Personalkostnader	3 361	3 127	3 205	12 739	11 873
Övriga allmänna administrationskostnader (not 8)	2 070	1 513	1 974	6 477	7 107
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	411	402	407	1 631	1 580
Sanktionsavgift					4 000
Summa kostnader	5 842	5 042	5 586	20 847	24 560
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	5 907	6 827	6 178	26 043	21 116
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar				56	
Nedskrivning av materiella tillgångar			1		2
Kreditförluster (not 9)	-67	18	523	170	4 334
Resultat före skatt	5 974	6 809	5 654	25 817	16 780
Skatt	1 139	1 310	1 144	4 945	3 851
Periodens resultat	4 835	5 499	4 510	20 872	12 929
Periodens resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	4 835	5 498	4 510	20 871	12 929
Minoriteten	0	1	0	1	0
Resultat per aktie, kr	4,31	4,90	4,03	18,62	11,55
Resultat per aktie efter utspädning, kr	4,30	4,89	4,01	18,56	11,51

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen	Kv4	Kv3	Kv4	Helår	Helår
mkr	2021	2021	2020	2021	2020
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	4 835	5 499	4 510	20 872	12 929
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	273	-467	1 148	1 686	5 166
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures: Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	14	-35	20	21	96
Verkligt värdeförändring hänförlig till förändringar i egen kreditrisk i finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultaträkningen	0	0	2	0	6
Skatt	-56	96	-236	-347	-1 065
Summa	231	-406	934	1 360	4 203
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter: Vinster/förluster uppkomna under perioden	334	251	-2 337	848	-1 838
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster			-2		-2
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter: Vinster/förluster uppkomna under perioden	-286	-204	1 808	-729	1 523
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster			9		9
Kassafördessäkningar: Vinster/förluster uppkomna under perioden	55	42	-412	145	-358
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster	-55	-41	403	-143	349
Valutabasisspreadar: Vinster/förluster uppkomna under perioden	-1	11	-24	5	-42
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	9	13	6	91	-84
Skatt	59	39	-372	148	-306
Summa	115	111	-921	365	-749
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	346	-295	13	1 725	3 454
Periodens totalresultat	5 181	5 204	4 523	22 597	16 383
Periodens totalresultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	5 181	5 203	4 523	22 596	16 383
Minoriteten	0	1	0	1	0

För 2021 redovisades ett positivt resultat i övrigt totalresultat om 1 686 mkr (5 166) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per 31 december 2021 uppgick diskonteringsräntan, som använts vid beräkningen av den utgående pensionsskulden, till 2,10 procent jämfört med 1,41 procent per 31 december 2020. Inflationförväntningarna uppgick till 2,30 procent jämfört med 1,48 procent per 31 december 2020. De ändrade antagandena tillsammans med erfarenhetsmässiga vinster och förluster representerade 461 mkr av det positiva resultatet i övrigt totalresultat. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna ökade under 2021 med 1 225 mkr. Sammantaget per 31 december 2021 översteg skulden för förmånsbestämda pensionsplaner förvaltningstillgångarnas marknadsvärde med 1 801 mkr jämfört med 3 665 mkr med 31 december 2020.

För 2021 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 848 mkr (-1 840). 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 91 mkr (-84) i Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures. Den totala vinsten om 939 mkr är inte föremål för beskattning. Merparten av koncernens utländska nettotillgångar har valutasäkrats vilket medfört ett resultat för säkringsinstrumenten med -729 mkr (1 532).

Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner och omräkning av nettoinvesteringar i utländska verksamheter kan vara volatila enskilda perioder utifrån hur diskonteringsränta, inflation respektive valutakurser rör sig.

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	360 153	293 811
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	163 590	137 191
Utlåning till kreditinstitut (not 10)	39 504	47 954
Utlåning till allmänheten (not 10)	1 703 206	1 680 987
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar	-1 753	1 774
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	58 093	59 975
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	328 512	252 411
Aktier och andelar	13 416	17 215
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	7 705	7 287
Derivat (not 17)	40 531	52 177
Immateriella anläggningstillgångar (not 13)	19 488	18 361
Materiella tillgångar	5 523	5 421
Aktuella skattefordringar	1 372	1 554
Uppskjutna skattefordringar	113	124
Övriga tillgångar	9 194	16 483
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 970	1 917
Summa tillgångar	2 750 617	2 594 642
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut (not 14)	92 812	150 313
In- och upplåning från allmänheten (not 15)	1 265 783	1 148 240
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	329 667	253 229
Emitterade värdepapper (not 16)	735 917	732 814
Korta positioner värdepapper	28 613	23 300
Derivat (not 17)	28 106	54 380
Aktuella skatteskulder	672	424
Uppskjutna skatteskulder	3 398	2 784
Pensionsavsättningar	1 801	3 665
Försäkringsavsättningar	1 970	1 859
Övriga skulder och avsättningar	28 933	30 610
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 813	4 038
Seniora icke prioriterade skulder (not 16)	37 832	10 359
Efterställda skulder (not 16)	28 604	23 434
Summa skulder	2 588 921	2 439 449
Eget kapital		
Minoritetskapital	26	25
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	161 670	155 168
Summa eget kapital	161 696	155 193
Summa skulder och eget kapital	2 750 617	2 594 642

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	Egen kredit- risk	Balan- serad vinst	Totalt	Minori- tets- kapital	Totalt eget kapital
Januari-december 2021											
Ingående balans 1 januari 2021	24 904	17 275	4 355	-2 669	1	-62	0	111 364	155 168	25	155 193
Utdelningar								-16 310	-16 310		-16 310
Aktierelaterade ersättningar till anställda								195	195		195
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								20	20		20
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								1	1		1
Periodens totalresultat			939	-579	1	4	0	22 231	22 596	1	22 597
varav redovisat över resultaträkningen								20 871	20 871	1	20 872
varav redovisat över övrigt totalresultat			939	-579	1	4	0	1 360	1 725		1 725
Utgående balans 31 december 2021	24 904	17 275	5 294	-3 248	2	-58	0	117 501	161 670	26	161 696
Januari-december 2020											
Ingående balans 1 januari 2020	24 904	17 275	6 279	-3 880	8	-33	-5	94 060	138 608	25	138 633
Aktierelaterade ersättningar till anställda								178	178		178
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								7	7		7
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								-8	-8		-8
Periodens totalresultat			-1 924	1 211	-7	-29	5	17 127	16 383	0	16 383
varav redovisat över resultaträkningen								12 929	12 929	0	12 929
varav redovisat över övrigt totalresultat			-1 924	1 211	-7	-29	5	4 198	3 454		3 454
Utgående balans 31 december 2020	24 904	17 275	4 355	-2 669	1	-62	0	111 364	155 168	25	155 193

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	Helår 2021	Helår 2020
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	25 817	16 780
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	-2 863	447
Betalda inkomstskatter	-4 478	-4 331
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	8 733	-2 708
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-18 746	-39 022
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel	-20 742	-15 081
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	19 618	-17 957
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	-58 471	82 381
Ökning (+) / minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten	112 568	203 526
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper	-6 447	-104 629
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	-5 580	-10 169
Kassaflöde från den löpande verksamheten	49 409	109 237
Investeringsverksamheten		
Förvärv av och tillskott till intresseföretag och joint ventures	-51	-54
Avyttringar av aktier i intresseföretag		76
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	587	2
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-253	-364
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	345	1 723
Kassaflöde från investeringsverksamheten	628	1 383
Finansieringsverksamheten		
Amortering leasingskulder	-751	-723
Emission av seniora icke prioriterade skulder	27 501	
Återbetalning av seniora icke prioriterade skulder		-95
Emission av efterställda skulder	4 328	
Återbetalning av efterställda skulder	-617	-7 880
Utbetald utdelning	-16 310	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 151	-8 698
Periodens kassaflöde	64 188	101 922
Likvida medel vid periodens början	293 811	195 286
Periodens kassaflöde	64 188	101 922
Valutakursdifferenser i likvida medel	2 154	-3 397
Likvida medel vid periodens slut	360 153	293 811

2021

Under året lämnades tillskott till joint ventures P27 Nordic Payments Platform AB om 25 mkr och Invidem AB med 25 mkr. Under det tredje kvartalet förvärvades ytterligare andelar i intresseföretaget BGC Holding AB om 1 mkr.

Under det tredje och fjärde kvartalet avyttrades aktier i Hemnet Group AB och Swedbank erhöll en försäljningslikvid om 110 mkr vilka redovisas under Försäljning/förfall andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar i kassaflödesanalysen.

2020

Under året lämnades tillskott till joint ventures Invidem AB med 23 mkr och till P27 Nordic Payments Platform AB med 31 mkr.

Under fjärde kvartalet avyttrades Visa Inc. A-aktier och Swedbank erhöll en kontant försäljningslikvid om 794

mkr vilka redovisas under Försäljning/förfall andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar i kassaflödesanalysen.

Under tredje kvartalet avyttrades aktieinnehavet i det finska kreditinformationsföretaget Enento Group. Swedbank erhöll en kontant försäljningslikvid om 570 mkr vilka redovisas under Försäljning/förfall andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar i kassaflödesanalysen.

Under andra kvartalet avyttrades innehavet i intresseföretaget Svensk Mäklarstatistik AB. Swedbank erhöll en kontant försäljningslikvid om 5 mkr och den redovisade vinsten uppgick till 3 mkr.

Under första kvartalet erhölls 71 mkr som slutlig likvidreglering för avyttringen av intresseföretaget Hemnet AB som skedde 2017.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen i sammandrag upprättas också i enlighet med rekommendationer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering, Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter.

Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av års- och hållbarhetsredovisningen för 2020 vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa. Några ändringar av koncernens redovisningsprinciper har inte skett med undantag för nedanstående ändring.

Ändringar till följd av referensräntereformen – Fas 2
Ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 till följd av referensräntereformen – Fas 2 tillämpas från 1 januari 2021.

Ändringarna avser redovisningsfrågor som uppstår när finansiella instrument som refererar till en IBOR ränta övergår till en alternativ referensränta. De nya reglerna innehåller en praktisk lösning för de modifieringar som krävs av referensräntereformen, vilka ska hanteras som förändringar av rörlig ränta. Ändringar som görs i säkringsidentifieringar och säkringsdokumentation på grund av referensräntereformen tillåts, utan att säkringsrelationen behöver avslutas. Införandet har inte påverkat koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Övriga ändringar i redovisningsregler

Övriga ändringar i redovisningsregler som antagits från och med 1 januari 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöden eller upplysningar.

Utfärdade redovisningsstandarder som ännu ej tillämpas

IFRS 17 Försäkringskontrakt godkändes av EU i november 2021 och tillämpas från 1 januari 2023. EU godkännandet inkluderar ett undantag för årliga kohorter vilket inte förväntas ha någon väsentlig effekt på Swedbank.

Not 2 Viktiga redovisningsantaganden

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

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

På grund av fortsatt osäkerhet med anledning av covid-19 bedöms expertjusteringar av kreditreserveringarna fortsatt vara nödvändiga. Ytterligare information finns i not 9. Därutöver har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna har skett jämfört med den 31 december 2020.

Not 3 Förändringar i koncernstrukturen

Den 1 oktober 2021 genomfördes en förändring i styrning och kontroll av den baltiska verksamheten. Det helägda lettiska holdingbolaget Swedbank Baltics AS blev i och med förändringen ägare till verksamheterna i Swedbank AS (Estland), Swedbank AS (Lettland) och

Swedbank AB (Litauen), vilka tidigare ägdes av Swedbank AB. På detta sätt formaliserar Swedbank AB den nuvarande verksamhetsmodellen samtidigt som den baltiska ledningens ansvar och skyldigheter tydliggörs.

Not 4 Rörelsesegment (affärsområde)

Helår 2021 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	14 973	5 296	3 732	2 272	-16	26 257
Provisionsnetto	9 205	2 603	3 220	-176	1	14 853
Nettoreultat finansiella poster	586	390	1 014	58		2 048
Övriga intäkter ¹	1 855	763	133	1 432	-451	3 732
Summa intäkter	26 619	9 052	8 099	3 586	-466	46 890
Personalkostnader	3 222	1 424	2 489	5 196	-14	12 317
Rörliga personalkostnader	61	57	160	144		422
Övriga kostnader	7 450	2 326	1 424	-4 271	-452	6 477
Avskrivningar	38	170	261	1 162		1 631
Summa kostnader	10 771	3 977	4 334	2 231	-466	20 847
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	15 848	5 075	3 765	1 355		26 043
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar			13	43		56
Kreditförluster	-42	160	56	-4		170
Resultat före skatt	15 890	4 915	3 696	1 316		25 817
Skatt	2 892	822	709	522		4 945
Periodens resultat	12 998	4 093	2 987	794		20 872
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	12 997	4 093	2 987	794		20 871
Minoriteten	1					1
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	730	647	649	122	-30	2 118
Kort	2 096	1 618	2 327		-363	5 678
Kapitalförvaltning och depå	7 595	413	1 874	-18	-318	9 546
Utlåning	210	163	840	7	-7	1 213
Övriga provisionsintäkter ²	2 142	539	1 131	47	-7	3 852
Summa provisionsintäkter	12 773	3 380	6 821	158	-725	22 407
Provisionskostnader	3 568	777	3 601	334	-726	7 554
Provisionsnetto	9 205	2 603	3 220	-176	1	14 853
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2	3	173	184	-2	360
Utlåning till kreditinstitut	6		128	191	-285	40
Utlåning till allmänheten	1 252	199	252			1 703
Räntebärande värdepapper		1	55	168	-2	222
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	321	8				329
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	6			2		8
Derivat			60	38	-57	41
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	2	9		25
Övriga tillgångar	3	139	18	358	-495	23
Summa tillgångar	1 592	362	688	950	-841	2 751
Skulder till kreditinstitut	27		217	97	-248	93
In- och upplåning från allmänheten	712	329	235	1	-11	1 266
Emitterade värdepapper		1	5	733	-3	736
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	322	8				330
Derivat			57	28	-57	28
Övriga skulder	466		143	-18	-522	69
Seniora icke prioriterade skulder				38		38
Efterställda skulder				29		29
Summa skulder	1 527	338	657	908	-841	2 589
Allokerat eget kapital	65	24	31	42		162
Summa skulder och eget kapital	1 592	362	688	950	-841	2 751
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet, %	20,0	16,6	9,3	2,2		13,2
K/I-tal	0,40	0,44	0,54	0,62		0,44
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,09	0,02	-0,01		0,01
Utlåning/inlåning, %	176	61	104	52		133
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³ (brutto)	2	1	3			6
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	1 252	199	228			1 679
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	1	1	3			5
Inlåning från allmänheten, mdkr ³	712	329	220			1 261
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	405	107	168	28		708
Heltidstjänster	4 041	4 257	2 460	5 807		16 565
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	65	25	32	37		159

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

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Helår 2020 mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elim- inering	Totalt
Resultaträkning						
Räntenetto	16 277	5 354	3 834	1 416	-28	26 853
Provisionsnetto	7 922	2 430	2 436	-137	119	12 770
Nettoreultat finansiella poster	351	337	1 897	71	-1	2 655
Övriga intäkter ¹	1 593	912	116	1 050	-273	3 398
Summa intäkter	26 143	9 033	8 283	2 400	-183	45 676
Personalkostnader	3 050	1 381	2 327	4 767	-14	11 511
Rörliga personalkostnader	47	50	94	171		362
Övriga kostnader	6 875	2 018	1 434	-3 051	-169	7 107
Avskrivningar	53	175	248	1 104		1 580
Sanktionsavgift				4 000		4 000
Summa kostnader	10 025	3 624	4 103	6 991	-183	24 560
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	16 118	5 409	4 180	-4 591		21 116
Nedskrivning av materiella tillgångar		2				2
Kreditförluster	664	237	3 425	8		4 334
Resultat före skatt	15 454	5 170	755	-4 599		16 780
Skatt	3 008	864	-271	250		3 851
Periodens resultat	12 446	4 306	1 026	-4 849		12 929
Periodens resultat hänförligt till:						
Aktieägarna i Swedbank AB	12 446	4 306	1 026	-4 849		12 929
Minoriteten	0					0
Provisionsnetto						
Provisionsintäkter						
Betalningsförmedling	719	647	585	61	7	2 019
Kort	2 168	1 543	1 969	-6	-423	5 251
Kapitalförvaltning och depå	5 943	341	1 473	-13	-260	7 484
Utlåning	219	167	666	12	-7	1 057
Övriga provisionsintäkter ²	2 136	503	991	43	-8	3 665
Summa provisionsintäkter	11 185	3 201	5 684	97	-691	19 476
Provisionskostnader	3 263	771	3 248	234	-810	6 706
Provisionsnetto	7 922	2 430	2 436	-137	119	12 770

Balansräkning, mdkr

Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1	3	131	160	-1	294
Utlåning till kreditinstitut	7		109	264	-332	48
Utlåning till allmänheten	1 211	182	263	25		1 681
Räntebärande värdepapper		1	52	147	-3	197
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	246	6				252
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	5			2		7
Derivat			65	33	-46	52
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	12	2	8		24
Övriga tillgångar	4	110	25	354	-453	40
Summa tillgångar	1 476	314	647	993	-835	2 595
Skulder till kreditinstitut	27		263	179	-319	150
In- och upplåning från allmänheten	646	284	226	2	-10	1 148
Emitterade värdepapper			7	730	-4	733
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	247	6				253
Derivat			67	33	-46	54
Övriga skulder	489		51	-15	-456	69
Seniora icke prioriterade skulder				10		10
Efterställda skulder				23		23
Summa skulder	1 409	290	614	962	-835	2 440
Allokerat eget kapital	67	24	33	31		155
Summa skulder och eget kapital	1 476	314	647	993	-835	2 595

Nyckeltal

Räntabilitet på allokerat eget kapital, total verksamhet %	18,6	17,4	3,2	-21,7		8,9
K/I-tal	0,38	0,40	0,50	2,91		0,54
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,12	1,16	0,04		0,26
Utlåning/inlåning, %	187	64	111	46		143
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr ³ (brutto)	2	2	7			11
Utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	1 211	182	223			1 616
Reserveringar för utlåning till allmänheten, total, mdkr ³	2	1	5			8
Inlåning från allmänheten, mdkr ³	646	284	200	1		1131
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	391	92	168	39		690
Heltidstjänster	3 962	4 265	2 374	5 612		16 213
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	67	25	32	22		146

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

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

3) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden.

Rörelsesegmentens redovisningsprinciper

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Swedbanks redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. Marknadsbaserade ersättningar tillämpas mellan rörelsesegmenten, medan alla kostnader för koncernfunktioner samt koncernstaber överförs via självkostnadsbaserade internpriser till rörelsesegmenten. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning.

Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt

ianspråktaget kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU").

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

Under första halvåret 2021 genomfördes mindre organisationsförändringar mellan rörelsesegmenten. Jämförelsetalen har räknats om.

Not 5 Räntenetto

Koncernen mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Ränteintäkter					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-295	-312	-165	-1 129	-547
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	37	18	15	86	76
Utlåning till kreditinstitut	61	44	46	189	314
Utlåning till allmänheten	7 657	7 674	7 892	30 624	32 645
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	41	42	57	177	378
Derivat ¹	280	-67	56	292	637
Övriga tillgångar	-62	42	46	63	190
Summa	7 719	7 441	7 947	30 302	33 693
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	-109	-4	-157	-62	-98
Summa ränteintäkter	7 828	7 445	8 104	30 364	33 791
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	83	28	10	208	-204
In- och upplåning från allmänheten varav insättningsgarantiavgifter	-61	-130	-224	-354	-847
Emitterade värdepapper	-1 115	-1 102	-1 422	-4 633	-7 282
Seniora icke prioriterade skulder	-70	-67	10	-213	-102
Efterställda skulder	-226	-198	-170	-764	-821
Derivat ¹	469	910	561	2 879	3 450
Övriga skulder varav avgift till resolutionsfond	-211	-216	-233	-871	-962
	-192	-198	-220	-791	-863
Summa	-1 131	-775	-1 468	-3 748	-6 768
Avgår handelsrelaterade räntor rapporterade i Nettoresultat för finansiella poster	143	80	69	359	170
Summa räntekostnader	-1 274	-855	-1 537	-4 107	-6 938
Räntenetto	6 554	6 590	6 567	26 257	26 853
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor	0,88	0,89	0,97	0,92	1,01
Genomsnittliga totala tillgångar	2 985 729	2 998 524	2 673 367	2 888 870	2 670 861
Räntekostnader på finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	944	1 488	1 839	5 850	9 237
Negativ ränta på finansiella tillgångar	380	395	329	1 405	1 554
Negativ ränta på finansiella skulder	384	241	164	1 072	497

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

Not 6 Provisionsnetto

Koncernen	Kv4	Kv3	Kv4	Helår	Helår
mkr	2021	2021	2020	2021	2020
Provisionsintäkter					
Betalningsförmedling	564	524	526	2 118	2 019
Kort	1 545	1 563	1 309	5 678	5 251
Kundkoncept	329	320	310	1 280	1 240
Kapitalförvaltning och depå	2 539	2 477	2 075	9 546	7 484
Försäkring	167	172	164	684	690
Värdepapper och corporate finance	337	170	299	948	810
Utlåning	301	320	280	1 213	1 057
Övrigt	239	197	222	940	925
Summa provisionsintäkter	6 021	5 743	5 185	22 407	19 476
Provisionskostnader					
Betalningsförmedling	-343	-325	-285	-1 309	-1 128
Kort	-723	-736	-783	-2 713	-2 719
Kundkoncept	-34	-41	-44	-157	-156
Kapitalförvaltning och depå	-612	-593	-471	-2 308	-1 763
Försäkring	-88	-86	-74	-336	-280
Värdepapper och corporate finance	-93	-86	-73	-344	-328
Utlåning	-47	-39	-36	-157	-119
Övrigt	-61	-38	-43	-230	-213
Summa provisionskostnader	-2 001	-1 944	-1 809	-7 554	-6 706
Provisionsnetto					
Betalningsförmedling	221	199	241	809	891
Kort	822	827	526	2 965	2 532
Kundkoncept	295	279	266	1 123	1 084
Kapitalförvaltning och depå	1 927	1 884	1 604	7 238	5 721
Försäkring	79	86	90	348	410
Värdepapper och corporate finance	244	84	226	604	482
Utlåning	254	281	244	1 056	938
Övrigt	178	159	179	710	712
Summa provisionsnetto	4 020	3 799	3 376	14 853	12 770

Not 7 Nettoresultat finansiella poster

Koncernen mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Verkligt värde via resultaträkningen					
Aktier och aktierelaterade derivat	46	73	128	419	369
varav utdelning	53	85	18	267	47
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	-240	85	434	-69	928
Finansiella skulder	2	2	6	11	36
Andra finansiella instrument	5	-1	3	3	-15
Summa verkligt värde via resultaträkningen	-187	159	571	364	1 318
Säkringsredovisning					
Ineffektivitet, ett till ett verkligt värdesäkringar	58	22	58	54	3
varav säkringsinstrument	-2 623	-1 413	-1 185	-8 333	3 314
varav säkrade poster	2 681	1 435	1 243	8 387	-3 311
Ineffektivitet, portfölj verkligt värdesäkringar	-18	-2	-40	1	-27
varav säkringsinstrument	1 506	627	594	3 527	-1 531
varav säkrade poster	-1 524	-629	-634	-3 526	1 504
Ineffektivitet, kassaflödessakringar	1	0	0	1	-2
Summa säkringsredovisning	41	20	18	56	-26
Upplupet anskaffningsvärde					
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	52	46	63	208	214
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	-15	-5	1	-32	-112
Summa upplupet anskaffningsvärde	37	41	64	176	102
Handelsrelaterade räntor					
Ränteintäkter	-109	-4	-157	-62	-98
Räntekostnader	143	80	69	359	170
Summa handelsrelaterade räntor	34	76	-88	297	72
Valutakursförändringar	340	257	345	1 155	1 189
Summa nettoresultat finansiella poster	265	553	910	2 048	2 655

Not 8 Övriga allmänna administrationskostnader

Koncernen mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Fastighets- och lokalkostnader	146	108	163	454	459
IT-kostnader	803	598	587	2 550	2 318
Tele, porto	39	29	54	126	162
Konsulter	310	192	271	933	1 545
Ersättning till sparbanker	57	56	57	228	231
Övriga köpta tjänster	272	242	372	939	1 054
Resor	11	4	5	18	62
Representation	9	6	9	22	26
Materialkostnader	36	13	33	79	95
Reklam, PR, marknadsföring	148	58	198	301	420
Värdetransport, larm	19	18	16	71	68
Reparation och underhåll	41	31	19	126	94
Övriga administrationskostnader	151	131	131	498	468
Övriga rörelsekostnader	28	27	59	132	105
Summa övriga allmänna administrationskostnader	2 070	1 513	1 974	6 477	7 107

Not 9 Kreditförluster

Koncernen mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Lån till upplupet anskaffningsvärde					
Kreditförlustreserveringar - steg 1	87	-11	-13	-71	403
Kreditförlustreserveringar - steg 2	-430	-117	62	-596	1 094
Kreditförlustreserveringar - steg 3	-660	167	-412	-2 884	561
Kreditförlustreserveringar - förvärvade eller utgivna osäkra fordringar	0	-1	-2	-3	-4
Summa	-1 003	38	-365	-3 554	2 054
Bortskrivningar	992	61	1 149	4 157	2 166
Återvinningar	-41	-49	-43	-225	-174
Summa	951	12	1 106	3 932	1 992
Summa - lån till upplupet anskaffningsvärde	-52	50	741	378	4 046
Övriga tillgångar till upplupet anskaffningsvärde				-7	6
Lånelöften och garantiavtal					
Kreditförlustreserveringar - steg 1	41	16	5	26	149
Kreditförlustreserveringar - steg 2	28	-36	-61	-139	269
Kreditförlustreserveringar - steg 3	-84	-12	-162	-88	-136
Summa	-15	-32	-218	-201	282
Bortskrivningar					
Summa - lånelöften och garantier	-15	-32	-218	-201	282
Summa kreditförluster	-67	18	523	170	4 334
Kreditförlustnivå, %	-0,02	0,00	0,12	0,01	0,26

Koncernen har under året minskat sin bruttoexponering inom sjöfart och offshore genom försäljningar och omstruktureringar varvid bruttoexponeringarna har skrivits bort. Merparten av de bortskrivna exponeringarna i steg 3 var sedan tidigare reserverade.

Beräkning av kreditförlustreserveringar

Värdering av förväntade kreditförluster beskrivs i not K3.1 Kreditrisker på sidorna 73 - 77 i års- och hållbarhetsredovisningen 2020. Det har inte skett några betydande förändringar av metoden under året.

Värdering av 12 månaders och återstående löptids förväntade kreditförluster

Utbrötet av covid-19 under 2020 ledde till en försämring av makroekonomiska indikatorer som vanligtvis skulle bidra till ökad kreditrisk – bland annat BNP-tillväxt, bostads- och fastighetspriser, arbetslöshet, oljepriser och räntor. Nedgången resulterade dock inte i den ökning av kreditförluster eller fallissemang, som man skulle förvänta sig baserat på historiska erfarenheter av liknande dramatiska ekonomiska omständigheter. Stödåtgärder har hittills framgångsrikt dämpat de ekonomiska effekterna av covid-19 men det finns en risk för att kreditkvaliteten kan försämrans när effekterna från stödåtgärder avtar. Det finns också fortsatta osäkerheter, bland annat avseende ovaccinerad befolkning, nya virusvarianter, risken för ytterligare utbrott och lokala restriktioner, vilka skulle kunna försena återhämtningen ytterligare. De kvantitativa riskmodellerna fångar inte tillräckligt väl denna dynamik och följaktligen bedöms en expertjustering som ökar kreditförlustreserveringarna vara fortsatt nödvändig.

Expertjusteringarna av kreditförlustreserveringarna ökade till 1 796 mkr (1 533 mkr per den 31 december 2020) till följd av fortsatt osäkerhet i vissa branscher. Expertjusteringarna är fördelade med 723 mkr i steg 1, 1 071 mkr i steg 2 och 2 mkr i steg 3 och finns framför allt i branscherna sjötransport och offshore, hotell och restauranger, detalj- och partihandel samt tillverkning.

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Efterföljande tabeller visar de kvantitativa tröskelvärden som används av koncernen för att fastställa en betydande ökning i kreditrisk:

- förändringar i sannolikhet för fallissemang (PD) inom de kommande 12 månaderna samt intern riskklassificering, som har tillämpats för den portfölj av lån som utgivits före den 1 januari 2018. Till exempel, för kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 0 och 5 bedöms en nedgradering i riskklass med 1 till 2 enheter från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Om en kreditexponering som utgivits med en riskklass mellan 13 och 21, nedgraderas med 3 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 2020.

- förändringar i sannolikhet för fallissemang under hela löptiden, vilka har tillämpats för den portfölj av lån som utgivits från och med den 1 januari 2018. Till exempel, för kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 0 och 5, bedöms en ökning i sannolikhet för fallissemang med 50 procent från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Alternativt, för kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 13 och 21, bedöms en ökning med 100 - 300 procent från det första redovisnings-tillfället som en betydande ökning i kreditrisk.

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 ^{1,2,3}	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2021	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2021	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2020	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2020
			Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %			Ökning i tröskelvärde med 1 enhet, %	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet, %		
18-21	<0,1	5 - 8 enheter	-6,4	14,9	43	15	-6,2	8,4	53	17
13-17	0,1 - 0,5	3 - 7 enheter	-5,5	6,8	214	15	-7,8	6,9	461	18
9-12	>0,5 - 2,0	1 - 5 enheter	-21,8	16,0	159	5	-13,5	13,0	330	7
6-8	>2,0 - 5,7	1 - 3 enheter	-7,9	4,9	60	2	-11,5	4,0	84	3
0-5	>5,7 - 99,9	1 enhet	-2,2	0,0	38	1	-0,9	0,0	141	1
			-11,2	9,5	514	38	-9,0	7,7	1 069	46
		Stater och finansiella institut med låg kreditrisk			1	9			17	8
		Finansiella instrument i steg 3			961	0			2 207	0
		Expertjustering efter modellberäkningen ⁴			595				673	
		Summa⁵			2 071	47			3 966	54

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 284 mkr (499).

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

Intern riskklass vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde, ökning i PD för återstående löptid ¹ , %	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2021	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2021	Påverkan på kreditförlustreserveringar vid		Kreditförlustreserveringar 31 dec 2020	Andel av totalportfölj i bruttobelopp, % 31 dec 2020
		Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %			Ökning i tröskelvärde med 100%, %	Minskning i tröskelvärde med 50%, %		
18-21	200-300	-15,7	22,8	24	18	-6,7	28,4	25	14
13-17	100-250	-1,1	5,8	287	20	-2,8	4,0	315	17
9-12	100-200	-5,8	1,0	293	9	-4,8	2,2	413	8
6-8	50-150	-0,6	2,4	140	3	-0,7	0,9	143	3
0-5	50	0,1	0,7	94	1	0,0	0,1	299	1
		-3,0	3,5	838	51	-2,6	2,5	1 195	43
				7	2			15	3
				1 551	0			2 952	0
				1 199				847	
		Summa³		3 595	53			5 009	46

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

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

3) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 360 mkr (307).

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Swedbank Economic Outlook publicerades den 16 november, vilken fungerar som basscenario, med en tilldelad sannolikhetsvikt på 66,6 procent. Med utgångspunkt i det uppdaterade basscenariot utvecklades nya alternativscenarier med tilldelade sannolikhetsvikter på 16,7 procent för både positivt och negativt scenario. De nya makroekonomiska scenarierna ingick i beräkningarna av förväntade kreditförluster enligt koncernens månadsprocess.

IFRS 9 scenario

31 december 2021	Positivt scenario				Basscenario				Negativt scenario			
	2021 ¹	2022	2023	2024	2021 ¹	2022	2023	2024 ²	2021 ¹	2022	2023	2024
Sverige												
BNP (årlig % utveckling)	4,7	4,3	2,3	1,7	4,7	3,4	2,2	2,0	4,7	-5,7	1,5	3,3
Arbetslöshet (årlig %) ³	8,9	7,4	6,9	6,8	8,9	7,6	7,2	7,0	8,9	9,4	10,6	9,5
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	15,6	8,5	4,9	3,2	15,6	7,5	3,9	2,8	15,6	-2,1	-2,9	-0,8
Stibor 3m (%)	-0,02	0,08	0,17	0,71	-0,02	0,08	0,13	0,58	-0,02	0,26	0,14	0,12
Estland												
BNP (årlig % utveckling)	8,3	5,6	3,4	3,0	8,3	4,0	3,2	3,0	8,3	-4,1	3,5	3,2
Arbetslöshet (årlig %)	6,4	5,5	4,8	4,9	6,4	5,8	5,4	5,2	6,4	7,8	8,5	7,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	10,1	9,0	6,0	5,3	10,1	8,0	5,0	5,0	10,1	-8,8	1,5	6,8
Lettland												
BNP (årlig % utveckling)	4,7	5,8	3,5	2,9	4,7	4,6	3,5	3,0	4,7	-4,3	3,6	3,8
Arbetslöshet (årlig %)	7,5	6,4	5,8	5,6	7,5	6,7	6,0	5,9	7,5	9,0	9,5	8,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	6,0	9,7	6,3	5,0	6,0	8,1	6,0	5,5	6,0	-10,4	-0,4	7,6
Litauen												
BNP (årlig % utveckling)	5,0	4,3	3,4	2,8	5,0	3,3	3,3	2,9	5,0	-5,4	3,1	3,1
Arbetslöshet (årlig %)	7,0	5,9	5,5	5,3	7,0	6,5	6,3	6,0	7,0	8,6	9,2	8,5
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	9,4	5,4	5,8	5,7	9,4	4,7	4,9	5,0	9,4	-11,3	3,6	7,1
Globala indikatorer												
US BNP (årlig %)	5,5	4,9	3,1	1,4	5,5	4,1	3,2	1,9	5,5	-1,3	-1,0	1,8
EU BNP (årlig %)	5,0	5,1	2,7	1,6	5,0	4,2	2,3	1,7	5,0	-2,0	0,3	2,8
Brent oljepris (USD/fat)	71,5	79,0	75,8	73,0	71,5	77,5	72,6	69,6	71,5	44,4	32,8	43,0
Euribor 6m (%)	-0,52	-0,46	-0,06	0,50	-0,52	-0,47	-0,45	-0,32	-0,52	-0,04	-0,43	-0,44

1) Prognosticerade värden för 2021, eftersom officiella värden inte fanns publicerade när scenarierna utformades.

2) Basscenariot för 2021, 2022 och 2023 baseras på den publicerade Swedbank Economic Outlook. Variablerna för basscenariot avseende 2024 är extrapoleringar baserade på modeller.

3) Arbetslöshet, 16-64 år

Den globala ekonomiska återhämtningen fortsätter och utsikterna för 2022 och 2023 ser fortfarande relativt ljusa ut. Men jämfört med augusti har vår globala BNP-prognos reviderats ner på grund av lägre förväntad tillväxt i USA och Kina. Flaskhalsproblemen tynger handelsberoende sektorer och i många europeiska länder har både detaljhandelsförsäljningen och industriproduktionen mer eller mindre stagnerat under det senaste året. Den kinesiska ekonomin har också tappat fart under året. Världsekonomin förväntas växa med 4,3 procent 2022 och 3,9 procent 2023.

Återhämtningen i den svenska ekonomin fortsätter de närmaste åren men i något lugnare takt.

Inflationsuppgången är i viss utsträckning utdragen, vilket innebär att Riksbanken långsamt lättar på den penningpolitiska gasen framöver. Hushållens konsumtion förblir den stora motorn i den ekonomiska återhämtningen. Arbetsmarknaden förbättras men matchningsproblemen tilltar.

Under hösten ökade smittspridningen i många länder, även om antalet nya allvarliga fall och dödfallen totalt sett fortfarande är relativt låga i USA och EU. I huvudscenariot antas att den höga vaccinationsgraden, tillsammans med immunitet till följd av genomlevd sjukdom, kommer att räcka för att begränsa virusets framfart och hålla dessa ekonomier i stort sett öppna.

Känslighetsanalys

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

Rörelsesegment	31 dec 2021				31 Dec 2020			
	Kreditförlustreserveringar (sannolikhetsviktade)	Varav expertjustering av kreditförlustreserveringarna	Kreditförlustreserveringar		Kreditförlustreserveringar (sannolikhetsviktade)	Varav expertjustering av kreditförlustreserveringarna	Kreditförlustreserveringar	
			Negativt scenario	Positivt scenario			Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	1 558	447	1 632	1 530	1 788	424	1 969	1 690
Baltisk bankverksamhet	895	389	982	819	754	242	872	669
Stora företag & Institutioner	3 206	960	3 615	2 858	6 423	867	7 471	5 640
Koncernen ¹	5 666	1 796	6 235	5 212	8 975	1 533	10 323	8 010

1) Inkluderar rörelsesegmentet Koncernfunktioner & Övrigt.

Not 10 Utlåning

31 december 2021	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹			Summa
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
Koncernen mkr										
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde										
Privatpersoner	1 090 376	98	1 090 278	42 148	259	41 889	1 844	480	1 364	1 133 531
Hypoteksutlåning, privat	954 265	31	954 234	35 629	140	35 489	1 254	220	1 034	990 757
Bostadsrättsföreningar	90 670	2	90 668	1 015	3	1 012				91 680
Övrigt, privat	45 441	65	45 376	5 504	116	5 388	590	260	330	51 094
Företagsutlåning	488 113	700	487 413	56 458	1 530	54 928	4 518	1 947	2 571	544 912
Jordbruk, skogsbruk och fiske	56 741	7	56 734	6 646	50	6 596	195	27	168	63 498
Tillverkningsindustri	33 379	108	33 271	3 715	181	3 534	161	82	79	36 884
Offentliga tjänster och samhällsservice	28 922	10	28 912	2 398	29	2 369	15	2	13	31 294
Byggnadsverksamhet	17 143	14	17 129	2 753	51	2 702	180	35	145	19 976
Detalj- och parthandel	26 470	76	26 394	3 527	178	3 349	134	40	94	29 837
Transport	11 187	8	11 179	2 079	36	2 043	29	7	22	13 244
Sjötransport och offshore	7 983	264	7 719	2 353	364	1 989	2 966	1 526	1 440	11 148
Hotell och restaurang	3 480	66	3 414	3 801	309	3 492	390	53	337	7 243
Informations- och kommunikationsverksamhet	14 576	14	14 562	1 199	11	1 188	2	0	2	15 752
Finans och försäkring	18 021	8	18 013	569	3	566	14	3	11	18 590
Fastighetsförvaltning	239 228	105	239 123	21 827	213	21 614	267	125	142	260 879
Bostadsfastigheter	76 842	27	76 815	6 884	65	6 819	64	12	52	83 686
Kommersiella fastigheter	98 300	49	98 251	9 355	80	9 275	166	108	58	107 584
Industri och lagerlokaler	40 619	13	40 606	2 950	14	2 936	23	2	21	43 563
Övrig fastighetsförvaltning	23 467	16	23 451	2 638	54	2 584	14	3	11	26 046
Företagstjänster	17 053	8	17 045	2 514	42	2 472	86	25	61	19 578
Övrig företagsutlåning	13 930	12	13 918	3 077	63	3 014	79	22	57	16 989
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										199
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 578 489	798	1 577 691	98 606	1 789	96 817	6 362	2 427	3 935	1 678 642
varav ställda kontantsäkerheter	1 832		1 832							1 832
varav lån till kunder	1 576 657	798	1 575 859	98 606	1 789	96 817	6 362	2 427	3 935	1 676 810
Riksgälden	3		3							3
Återköpsavtal ²										24 561
Utlåning till allmänheten	1 578 492	798	1 577 694	98 606	1 789	96 817	6 362	2 427	3 935	1 703 206
Banker och övriga kreditinstitut	38 102	8	38 094	27		27				38 121
Återköpsavtal ²										1 383
Utlåning till kreditinstitut	38 102	8	38 094	27		27				39 504
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 616 594	806	1 615 788	98 633	1 789	96 844	6 362	2 427	3 935	1 742 710
Andel lån, %	93,90			5,73			0,37			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,05			1,81			38,15			0,29

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

2) Lån till verkligt värde via resultaträkningen

31 december 2020

Koncernen mkr	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹			Summa
	Redovisat värde brutto	Reser- veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser- veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser- veringar	Netto	
Utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde										
Privatpersoner	1 036 489	118	1 036 371	42 251	291	41 960	2 152	505	1 647	1 079 978
Hypoteksutlåning, privat	902 233	51	902 182	35 323	171	35 152	1 531	290	1 241	938 575
Bostadsrättsföreningar	91 286	4	91 282	1 582	5	1 577	109	2	107	92 966
Övrigt, privat	42 970	63	42 907	5 346	115	5 231	512	213	299	48 437
Företagsutlåning	468 798	709	468 089	66 009	2 025	63 984	8 378	4 493	3 885	535 958
Jordbruk, skogsbruk och fiske	57 258	11	57 247	7 283	57	7 226	204	33	171	64 644
Tillverkningsindustri	32 876	133	32 743	5 910	141	5 769	298	97	201	38 713
Offentliga tjänster och samhällsservice	24 821	13	24 808	990	16	974	53	12	41	25 823
Byggnadsverksamhet	14 952	32	14 920	4 643	122	4 521	159	40	119	19 560
Detalj- och parthandel	23 019	67	22 952	5 955	244	5 711	531	216	315	28 978
Transport	11 480	8	11 472	1 483	28	1 455	19	4	15	12 942
Sjötransport och offshore	6 634	32	6 602	4 251	560	3 691	6 235	3 917	2 318	12 611
Hotell och restaurang	4 339	49	4 290	4 655	313	4 342	323	27	296	8 928
Informations- och kommunikationsverksamhet	11 041	10	11 031	2 569	35	2 534	13	3	10	13 575
Finans och försäkring	20 083	29	20 054	744	12	732	22	10	12	20 798
Fastighetsförvaltning	224 852	272	224 580	22 533	376	22 157	244	62	182	246 919
Bostadsfastigheter	65 530	74	65 456	8 517	99	8 418	22	11	11	73 885
Kommersiella fastigheter	92 881	125	92 756	7 123	118	7 005	162	40	122	99 883
Industri och lagerlokaler	42 009	47	41 962	2 721	18	2 703	33	7	26	44 691
Övrig fastighetsförvaltning	24 432	26	24 406	4 172	141	4 031	27	4	23	28 460
Företagstjänster	17 896	35	17 861	3 283	76	3 207	169	44	125	21 193
Övrig företagsutlåning	19 547	18	19 529	1 710	45	1 665	108	28	80	21 274
Utlåning till allmänheten till verkligt värde via resultaträkningen										101
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 505 287	827	1 504 460	108 260	2 316	105 944	10 530	4 998	5 532	1 616 037
varav ställda kontantsäkerheter	9 630		9 630							9 630
varav lån till kunder	1 495 657	827	1 494 830	108 260	2 316	105 944	10 530	4 998	5 532	1 606 407
Riksgälden	25 003		25 003							25 003
Återköpsavtal ²										39 947
Utlåning till allmänheten	1 530 290	827	1 529 463	108 260	2 316	105 944	10 530	4 998	5 532	1 680 987
Banker och övriga kreditinstitut	46 367	28	46 339	33		33				46 372
Återköpsavtal ²										1 582
Utlåning till kreditinstitut	46 367	28	46 339	33		33				47 954
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 576 657	855	1 575 802	108 293	2 316	105 977	10 530	4 998	5 532	1 728 941
Andel lån, %	92,99			6,39			0,62			100
Reserveringsgrad för lån, %	0,05			2,14			47,46			0,48

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

2) Lån till verkligt värde via resultaträkningen

Not 11 Reserveringar

Förändring av reserveringar för lån

Nedan redovisas en avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderade till upplupet anskaffningsvärde. Överföringar mellan steg återspeglas som om de sker vid slutet av rapporteringsperioden.

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut Koncernen mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans 1 januari	1 576 657	108 293	10 530	1 695 480	1 537 745	106 264	13 593	1 657 602
Utgående balans 31 december	1 616 594	98 633	6 362	1 721 589	1 576 657	108 293	10 530	1 695 480
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	855	2 316	4 998	8 169	483	1 348	4 853	6 684
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	61	-396	-3 854	-4 189	93	89	-1 906	-1 724
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	18	-266	5	-243	139	-117	7	29
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-110	-157	-1	-268	-21	-90	-5	-116
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	86	78	-12	152	387	823	13	1 223
Individaella bedömningar			826	826			2 388	2 388
Överföringar mellan steg	-127	145	232	250	-195	389	227	421
från 1 till 2	-138	316		178	-206	496		290
från 1 till 3	-1		62	61	-2		89	87
från 2 till 1	12	-90		-78	12	-75		-63
från 2 till 3		-89	228	139		-37	201	164
från 3 till 2		8	-48	-40		5	-30	-25
från 3 till 1	0		-10	-10	1		-33	-32
Övriga	1	0	-82	-81			-166	-166
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	-71	-596	-2 886	-3 553	403	1 094	558	2 055
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			82	82			166	166
Valutakursdifferenser	22	69	233	324	-31	-126	-579	-736
Utgående balans 31 december	806	1 789	2 427	5 022	855	2 316	4 998	8 169
Redovisat värde								
Ingående balans 1 januari	1 575 802	105 977	5 532	1 687 311	1 537 262	104 916	8 740	1 650 918
Utgående balans 31 december	1 615 788	96 844	3 935	1 716 567	1 575 802	105 977	5 532	1 687 311

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

Lånelöften och finansiella garantier

Nedan redovisas en avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende lånelöften och finansiella garantier. Överföringar mellan steg återspeglas som om de sker vid slutet av rapporteringsperioden.

mkr	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Nominellt belopp								
Ingående balans 1 januari	358 988	17 341	542	376 871	322 384	11 325	1 248	334 957
Utgående balans 31 december	306 298	16 134	221	322 653	358 988	17 341	542	376 871
Reserveringar								
Ingående balans 1 januari	249	396	161	806	113	144	326	583
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-1	-21	-91	-113	25	5	-198	-168
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	-20	-57	6	-71	21	32	-10	43
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-36	-45	0	-81	-3	-4		-7
Expertjusteringar av kreditreserveringarna	86	-17	0	69	132	178	0	310
Individuella bedömningar			-3	-3			2	2
Överföringar mellan steg	-3	1	0	-2	-26	58	70	102
från 1 till 2	-5	15		10	-28	77		49
från 1 till 3	0		1	1	-1		12	11
från 2 till 1	3	-14		-11	3	-10		-7
från 2 till 3		0	2	2		-9	59	50
från 3 till 2		0	-3	-3		0	-1	-1
från 3 till 1	-1		0	-1				
Övriga	0	0	0	0				
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	26	-139	-88	-201	149	269	-136	282
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	11	16	12	39	-13	-17	-29	-59
Utgående balans 31 december	286	273	85	644	249	396	161	806

1) Inklusive förvärvade eller utgivna

Not 12 Kreditriskexponeringar

Koncernen	31 dec	31 dec
mkr	2021	2020
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	360 153	293 811
Räntebärande värdepapper	221 683	197 166
Utlåning till kreditinstitut	39 504	47 954
Utlåning till allmänheten	1 703 206	1 680 987
Derivat	40 531	52 177
Övriga finansiella tillgångar	9 164	16 451
Summa	2 374 241	2 288 546
Eventualförpliktelser och åtaganden		
Garantier	53 669	50 696
Lånelöften	268 984	326 175
Summa	322 653	376 871
Summa kreditriskexponeringar	2 696 894	2 665 417

Not 13 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Med obestämbar nyttjandeperiod		
Goodwill	13 501	13 327
Varumärke	93	92
Summa	13 594	13 419
Med bestämbar nyttjandeperiod		
Kundbas	251	293
Internt utvecklad programvara	5 320	4 319
Övrigt	323	330
Summa	5 894	4 942
Summa immateriella anläggningstillgångar	19 488	18 361

Under andra kvartalet 2021 gjordes en nedskrivning om 56 mkr avseende aktiverade kostnader för internt utvecklad programvara. Per 31 december 2021 fanns inga indikationer på ytterligare nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar.

Not 14 Skulder till kreditinstitut

Koncernen mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Skulder till kreditinstitut		
Centralbanker	28 171	79 715
Banker	58 354	60 110
Övriga kreditinstitut	5 473	7 195
Återköpsavtal	814	3 293
Skulder till kreditinstitut	92 812	150 313

Not 15 In- och upplåning från allmänheten

Koncernen mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Inlåning från allmänheten		
Privatpersoner	655 636	588 487
Företagsinlåning	604 991	542 860
Summa inlåning från allmänheten, exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 260 627	1 131 347
Riksgälden	68	69
Återköpsavtal - Riksgälden	0	0
Återköpsavtal	5 088	16 824
In- och upplåning från allmänheten	1 265 783	1 148 240

Not 16 Emitterade värdepapper, seniora icke prioriterade skulder och efterställda skulder

Koncernen mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Certifikat	165 067	127 209
Säkerställda obligationer	436 989	471 491
Seniora icke säkerställda obligationer	129 809	128 437
Strukturerade privatobligationer	4 052	5 677
Summa emitterade värdepapper	735 917	732 814
Seniora icke prioriterade skulder	37 832	10 359
Efterställda skulder	28 604	23 434
Summa emitterade värdepapper, seniora icke prioriterade skulder och efterställda skulder	802 353	766 607

	Helår 2021	Helår 2020
Omsättning		
Ingående balans	766 607	898 493
Emitterat	791 262	498 084
Återköpt	-25 873	-57 404
Återbetalt	-740 624	-553 284
Ränta	1 625	6 498
Förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde	-3 351	2 689
Valutakursförändring	12 707	-28 469
Utgående balans	802 353	766 607

Not 17 Derivat

Koncernen mkr	Nominellt belopp Återstående kontraktssenlig löptid			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Derivat i säkringsredovisning									
Ett till ett verkligt värdesäkringar, ränteswappar	141 732	327 295	48 309	517 336	514 849	8 156	14 953	1 675	37
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	135 659	350 300	9 315	495 274	457 647	1 969	137	853	2 412
Kassaflödessakringar, valutabasiswappar	512	3 826	3 789	8 127	8 500	41	19	130	256
Summa	277 903	681 421	61 413	1 020 737	980 996	10 166	15 109	2 658	2 705
Derivat ej i säkringsredovisning	6 059 407	10 592 527	8 293 818	24 945 752	19 302 025	174 838	126 813	170 723	143 547
Bruttobelopp	6 337 310	11 273 948	8 355 231	25 966 489	20 283 021	185 004	141 922	173 381	146 252
Kvittade belopp	-4 081 964	-9 868 821	-8 027 757	-21 978 542	-16 771 805	-144 473	-89 745	-145 275	-91 872
Summa	2 255 346	1 405 127	327 474	3 987 947	3 511 216	40 531	52 177	28 106	54 380

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 18 Finansiella instrument till verkligt värde

Koncernen mkr	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
Tillgångar						
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	360 153	360 153		293 811	293 811	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	163 600	163 590	10	137 206	137 191	15
Utlåning till kreditinstitut	39 504	39 504		47 954	47 954	
Utlåning till allmänheten	1 703 553	1 703 206	347	1 684 884	1 680 987	3 897
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	-1 753	-1 753		1 774	1 774	
Obligationer och räntebärande värdepapper	58 093	58 093		59 976	59 975	1
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	328 512	328 512		252 411	252 411	
Aktier och andelar	13 416	13 416		17 215	17 215	
Derivat	40 531	40 531		52 177	52 177	
Övriga finansiella tillgångar	9 164	9 164		16 451	16 451	
Summa	2 714 773	2 714 416	357	2 563 859	2 559 946	3 913
Aktier och andelar i intresseföretag		7 705			7 287	
Icke finansiella tillgångar		28 496			27 409	
Summa		2 750 617			2 594 642	
Skulder						
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	92 812	92 812		150 313	150 313	
In- och upplåning från allmänheten	1 265 779	1 265 783	-4	1 148 231	1 148 240	-9
Emitterade värdepapper	740 327	735 917	4 410	738 196	732 814	5 382
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	329 667	329 667		253 229	253 229	
Seniora icke prioriterade skulder	38 493	37 832	660	10 545	10 359	186
Efterställda skulder	29 026	28 604	422	23 688	23 434	254
Derivat	28 106	28 106		54 380	54 380	
Korta positioner värdepapper	28 613	28 613		23 300	23 300	
Övriga finansiella skulder	28 860	28 860		30 536	30 536	
Summa	2 581 683	2 576 194	5 488	2 432 418	2 426 605	5 813
Icke finansiella skulder		12 727			12 844	
Summa		2 588 921			2 439 449	

När koncernen fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller en tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning av aktiviteten på marknaden genom att analysera faktorer såsom skillnader i köp- och säljkurser.

Metoderna är uppdelade på tre olika nivåer:

- 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

För finansiella tillgångar och finansiella skulder används mittpris som grund för att fastställa verkligt värde. För

eventuellt öppna nettopositioner utförs en köp/sälj justering för att nettopositionen ska tas upp till det relevanta av köp- och säljkurs.

Koncernen har en fortlöpande process där finansiella instrument som indikerar hög nivå av egna uppskattningar eller låg nivå av observerbar marknadsdata fångas upp. I processen bestäms på vilket sätt beräkningen ska ske utifrån hur de interna antagandena förväntas påverka värderingen. I de fall de interna antagandena har en betydande påverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en analys och bedömning, utifrån kvalitén på värderingsdata, samt om någon typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Överföringar mellan värderingsnivåerna rapporteras som om de skett i slutet av varje kvartal. Under perioden förekom det inte några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2.

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

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Koncernen 31 december 2021 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	27 580	7 487		35 067
Utlåning till kreditinstitut		1 383		1 383
Utlåning till allmänheten		24 746	14	24 760
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	29 272	28 821		58 093
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	328 512			328 512
Aktier och andelar	12 139		1 277	13 416
Derivat	162	40 369		40 531
Summa	397 665	102 806	1 291	501 762
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		814		814
In- och upplåning från allmänheten		5 088		5 088
Emitterade värdepapper		4 190		4 190
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		329 667		329 667
Derivat	123	27 983		28 106
Korta positioner värdepapper	25 738	2 875		28 613
Summa	25 861	370 617		396 478

Koncernen 31 december 2020 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	18 968	3 300		22 268
Utlåning till kreditinstitut		1 582		1 582
Utlåning till allmänheten		40 049		40 049
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22 676	37 264		59 940
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	252 411			252 411
Aktier och andelar	16 088		1 127	17 215
Derivat	85	52 092		52 177
Summa	310 228	134 287	1 127	445 642
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		3 294		3 294
In- och upplåning från allmänheten		16 824		16 824
Emitterade värdepapper		6 767		6 767
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		253 229		253 229
Derivat	69	54 311		54 380
Korta positioner värdepapper	22 307	993		23 300
Summa	22 376	335 418		357 794

Nivå 3 innehåller i huvudsak onoterade aktier, där priset icke är observerbart och känsligheten i värderingen mot den icke observerbara parametern är linjär. För att estimeras det icke observerbara priset används olika metoder beroende på typ av tillgänglig data. Den

primära metoden är baserad på genomförda transaktioner eller priser för liknande noterade aktier. Övrig input till dessa metoder är framförallt tillgängliga priser, proxy priser, marknadsindikatorer samt företagsinformation.

Förändringar inom nivå 3 Koncernen mkr	2021 Tillgångar			2020 Tillgångar	
	Eget kapital			Eget kapital	
	instrument	Lån	Summa	instrument	Summa
Ingående balans 1 januari	1 127		1 127	1 854	1 854
Köp	13	5	18	9	9
Erhållna aktier	21		21		
Försäljning av tillgångar/ erhållna utdelningar	-88		-88	-2	-2
Konvertering Visa Inc-aktier				-819	-819
Utgivet		8	8		
Vinster eller förluster	204	1	205	85	85
varav orealiserade vinster eller förluster för poster som innehåller per balansdagen	135		135	95	95
Utgående balans 31 december	1 277	14	1 291	1 127	1 127

De noterade aktierna i nivå 3 avser strategiska aktieinnehav. Aktier i Visa Inc. C är föremål för försäljningsrestriktioner under en period på upp till 8 år och kan också under vissa förutsättningar behöva återlämnas. Då likvida noteringar saknas för dessa aktier har dess aktiepris fastställts med betydande inslag av Swedbanks egna interna antaganden. Redovisat värde för aktier i Visa Inc.

C uppgick per 31 december 2021 till 675 mkr (602 mkr).

Finansiella instrument överförs till eller från nivå 3 beroende på att de interna antagandena har fått ändrad betydelse för värderingen. Under perioden förekom det inte några överföringar av finansiella instrument till eller från nivå 3.

Not 19 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Koncernen mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Lånefordringar till förmån för säkerställda obligationer ¹	473 539	561 209
Finansiella tillgångar pantsatta för försäkringssparare	328 512	247 632
Övriga ställda säkerheter, egna skulder	55 756	110 091
Övriga ställda säkerheter	8 529	7 166
Ställda säkerheter	866 336	926 098
Nominella belopp		
Garantier	53 669	50 696
Övrigt	156	172
Eventalförpliktelser	53 825	50 868
Nominella belopp		
Beviljade ej utnyttjade krediter ²	204 812	259 683
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	64 172	66 492
Åtaganden	268 984	326 175

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

2) Under fjärde kvartalet 2021 har det gjorts en förändring av vilka engagemang som ingår i posten beviljade ej utnyttjade krediter.

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. Det är fortfarande inte känt när utredningarna väntas vara klara och utfallet av dessa är fortfarande oklart. Just nu är det inte möjligt att ge en tillförlitlig uppskattning av eventuell påföljd eller bötesbelopp som skulle kunna bli materiellt.

Not 20 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, 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.

Koncernen mkr	Derivat, omvända återköpsavtal, inlånade värdepapper		Derivat, återköpsavtal, utlånade värdepapper	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal				
Bruttobelopp	272 413	224 363	238 400	207 455
Kvittade belopp	-207 036	-133 010	-204 845	-135 137
Redovisat värde i balansräkningen	65 377	91 353	33 555	72 318
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen				
Finansiella instrument, nettningsavtal	19 292	19 688	19 264	19 688
Finansiella instrument, säkerheter	23 519	39 949	9 469	24 313
Kontanter, säkerheter	13 850	15 278	4 801	15 551
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	56 661	74 915	33 534	59 552
Nettobelopp	8 716	16 438	21	12 766

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 1 447 (3 934) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatkskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 2 249 (6 061) mkr vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till kreditinstitut.

I det kvittade beloppet för omvända återköpsavtal ingår kvittade fondlikvidskulder om 3 021 mkr vilka härrör från balansräkningsposten Övriga skulder. I det kvittade beloppet för återköpsavtal ingår kvittade fondlikvidfordringar om 28 mkr vilka härrör från balansräkningspostens Övriga tillgångar.

Not 21 Kapitaltäckning konsoliderad situation

Noten innehåller den information som ska offentliggöras enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) 8 kap. Ytterligare periodisk information enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 återfinns på Swedbanks webbplats: www.swedbank.com/sv/investor-relations/rapporter-och-presentationer/riskrapporter

I den konsoliderade situationen konsolideras koncernens försäkringsföretag enligt kapitalandelsmetoden istället för genom fullständig konsolidering. EnterCard koncernen konsolideras genom proportionell konsolidering istället för genom kapitalandelsmetod. I övrigt tillämpas samma principer vid konsolidering som för koncernen.

	31 dec 2021	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020
Konsoliderad situation, mkr					
Tillgänglig kapitalbas					
Kämpriärkapital	129 644	129 867	127 551	124 725	120 496
Primärkapital	143 022	142 960	136 146	133 548	128 848
Totalt kapital	158 552	158 682	151 840	149 711	144 737
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	707 753	703 220	688 517	694 625	689 594
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kämpriärkapitalrelation	18,3	18,5	18,5	18,0	17,5
Primärkapitalrelation	20,2	20,3	19,8	19,2	18,7
Total kapitalrelation	22,4	22,6	22,1	21,6	21,0
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	1,7	1,7	2,0	2,0	2,0
varav: ska utgöras av kämpriärkapital	1,2	1,2	1,4	1,4	1,4
varav: ska utgöras av primärkapital	1,3	1,3	1,7	1,7	1,7
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,7	9,7	10,0	10,0	10,0
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 kontryckisk kapitalbuffert	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Systemriskbuffert	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Buffert för globalt systemviktigt institut					
Buffert för andra systemviktiga institut	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav	6,5	6,5	6,5	6,5	6,5
Samlat kapitalkrav	16,2	16,2	16,5	16,5	16,5
Tillgängligt kämpriärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	8,6	8,8	8,5	8,0	7,5
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	2 626 642	2 927 123	2 838 534	2 779 915	2 526 721
Bruttosoliditetsgrad, %	5,4	4,9	4,8	4,8	5,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmålet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av kämpriärkapital					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	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		
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	717 469	671 691	609 652	574 930	537 572
Likviditetsutföden, totalt viktat värde	528 742	489 426	453 480	433 130	413 139
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	53 820	53 679	58 464	69 439	77 124
Totala nettolikviditetsutföden, justerat värde	474 922	435 747	395 016	363 691	336 015
Likviditetstäckningskvot, %	151,8	155,2	155,3	158,5	160,7
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 644 050	1 642 641	1 605 176	1 616 476	1 652 303
Totalt behov av stabil finansiering	1 331 522	1 328 311	1 308 168	1 316 805	1 316 918
Stabil nettofinansieringskvot, %	123,0	124,0	123,0	123,0	125,0

Kärnprimärkapital	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr	2021	2020
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	161 670	155 168
Beräknad utdelning	-12 632	-16 320
Dekonsolidering av försäkringsföretag		
Förändringar i värdet på egna skulder	-91	-77
Kassaflödessäkringar	-2	2
Ytterligare värdejusteringar	-1 037	-478
Goodwill	-13 590	-13 414
Uppskjuten skattefordran	-68	-78
Immateriella tillgångar	-4 427	-4 116
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-1	
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR	-137	-158
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-41	-33
Totalt kärnprimärkapital	129 644	120 496

Risikexponeringsbelopp	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr	2021	2020
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	51 273	48 309
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	287 328	299 652
Risikexponeringsbelopp obeståndsfond	281	556
Risikexponeringsbelopp avvecklingsrisker	2	0
Risikexponeringsbelopp marknadsrisker	20 306	17 314
Risikexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	2 338	4 398
Risikexponeringsbelopp operativ risk	75 618	73 521
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	29 302	19 800
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	241 305	226 044
Totalt riskexponeringsbelopp	707 753	689 594

Kapitalkrav¹	mkr		%	
	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr / %	2021	2020	2021	2020
Kapitalkrav Pelare 1	102 624	99 991	14,5	14,5
varav buffertkrav ²	46 004	44 824	6,5	6,5
Kapitalkrav Pelare 2 ³	12 032	13 712	1,7	2,0
Pelare 2-vägledning ⁴	10 616		1,5	
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	125 272	113 703	17,7	16,5
Kapitalbas	158 552	144 737		

- 1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, inklusive Pelare 2 krav och Pelare 2 vägledning.
2) Buffertkraven inkluderar systemrisikbuffert, kapitalkonserveringsbuffert, kontracyklisk buffert och buffert för övriga systemviktiga institut.
3) Individuellt Pelare 2 krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2021.
4) Från och med Q3 2021 omfattas Swedbank konsoliderad situation av pelare 2-vägledning.

Bruttosoliditetskrav¹	mkr		%	
	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Konsoliderad situation, mkr / %	2021	2020	2021	2020
Bruttosoliditetskrav Pelare 1	7 879 926		3,0	
Pelare 2-vägledning	1 181 989		0,5	
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	9 061 915		3,5	

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

Not 22 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 % konfidensnivå för respektive riskslag. Diversifieringseffekter mellan risklagen tas inte i beaktande vid beräkningen av ekonomiskt kapital.

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

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

Per den 31 december 2021 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 36,6 mdkr (37,0 mdkr 31 december 2020). Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. kärnprimärkapitalet, uppgick till 158,6 mdkr (144,7 mdkr 31 december 2020) (se not 21). Swedbanks interna bedömning av kapitalbehovet med egna modeller är inte jämförbart med det uppskattade kapitalbehovet som Finansinspektionen kommer att offentliggöra kvartalsvis och är presenterad utan riskviktsgolvet för svenska bolån.

För moderbolaget uppgår det internt bedömda kapitalbehovet till 25,3 mdkr (25,7 mdkr 31 december 2020) och kärnprimärkapitalet till 126,1 mdkr (118,1 mdkr 31 december 2020) (se moderbolagets not om kapitaltäckning).

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel 3-ramverket mer utförligt i Swedbanks års- och hållbarhetsredovisningen för 2020 samt i Swedbanks årliga rapport "Risk och kapitaltäckning", tillgänglig på www.swedbank.se.

Not 23 Risker och osäkerhetsfaktorer

Swedbanks resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas koncernens resultatutveckling av makro-ekonomiska förändringar, såsom BNP utveckling, tillgångspriser och arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom börs- och valutakurser. Covid-19 kan fortsätta att få konsekvenser för Swedbank. Trots övergripande positiva ekonomiska prognoser i våra hemmamarknader kvarstår fortfarande osäkerheten när det gäller påverkan för många företag i berörda branscher.

Åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering och övriga compliancerisker

För risker relaterade till pågående utredningar av Swedbank i USA angående historisk regelefterlevnad inom AML-området samt agerande i relaterade frågor såsom kontroller mot penningtvätt hänvisas till not 19 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden.

Vid sidan av de iakttagelser som redogjorts för avseende penningtvätt och finansiering av terrorism, har Swedbank tidigare identifierat förhöjda compliancerisker inom banken avseende den interna styrningen såsom noterats av tillsynsmyndigheter i deras undersökningar avseende penningtvätt. Inom detta område anser Swedbank att bristerna som har påpekats av tillsynsmyndigheterna är omhändertagna och i stort sett åtgärdade. Swedbank har även identifierat förhöjda compliancerisker inom kundskyddsområdet och marknadsövervaknings- området. Arbeta pågår med att

åtgärda de identifierade bristerna och bankens compliancefunktion följer upp arbetet.

Referensräntereformen

Koncerninitiativet med syfte att hantera referensräntereformen, dvs övergången från nuvarande interbankräntor (IBOR) till alternativa, riskfria referensräntor, fortsätter att arbeta med olika övergångsaktiviteter och nödvändiga operationella förändringar. Baserat på nominella belopp, är väsentliga exponeringar i koncernens balansräkning som berörs av referensräntereformen kopplade till STIBOR (SEK), EURIBOR (EUR), USD LIBOR och NIBOR (NOK). USD LIBOR kommer att upphöra efter 30 juni 2023 (med undantag av 1v och 2m löptider som upphörde 31 december 2021), medan de resterande referensräntorna förväntas finnas tillgängliga i nytt format under en överskådlig framtid. Andra exponeringar som påverkas är kopplade till EONIA, CHF LIBOR, EUR LIBOR, GBP LIBOR och JPY LIBOR. Dessa upphörde vid årsskiftet 2021.

För att hantera övergången för de referensräntor som har upphört eller kommer att upphöra, har Swedbank anslutit sig till ISDA 2020 Benchmark Supplement Protocol gällande derivatexponeringar. Koncernens bilaterala derivatexponeringar, där motparterna inte anslutit sig till ISDA 2020 Benchmark Supplement Protocol, var obetydliga både till antalet och exponering och koncernen säkerställde en frivillig övergång till alternativa referensräntor före det datum då räntorna

upphörde alternativt låt dessa affärer gå till fallback genom bilateral överenskommelse. Dessutom uppdaterade Swedbank sina emissionsprogram för obligationer med korrekt fallback-skrivning för de referensräntor som har upphört eller förväntas att upphöra.

Skatt

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

annan tolkning än den som Swedbank initialt gjort, kan det komma att påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Utöver det som framgår av denna delårsrapport finns utförliga beskrivningar i Swedbanks Års- och hållbarhetsredovisning för 2020 samt i Swedbanks rapporter "Risk och kapitaltäckning" avseende riskhantering och kapitaltäckning tillgängliga på www.swedbank.com.

Värdoförändring 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 2021	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	-491	-1 020	221	-1 290
Utländsk valuta	757	191	85	1 033
Summa	266	-829	306	-257
31 december 2020				
Svenska kronor	1 190	-1 202	530	518
Utländsk valuta	1 355	-13	41	1 383
Summa	2 545	-1 215	571	1 901

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

31 december 2021	<5 år	5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	361	-220	84	225
Utländsk valuta	-405	246	8	-151
Summa	-44	26	92	74
31 december 2020				
Svenska kronor	1 131	-1 047	484	568
Utländsk valuta	-369	341	-224	-252
Summa	762	-706	260	316

Not 24 Transaktioner med närstående

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

Not 25 Swedbanks aktie

	31 dec 2021	31 dec 2020
Antal utestående stamaktier		
Utfärdade aktier		
SWED A	1 132 005 722	1 132 005 722
Återköpta aktier		
SWED A	-10 570 929	-12 013 947
Antalet utestående stamaktier på balansdagen	1 121 434 793	1 119 991 775
SWED A		
Senast betalt, kr	182,10	144,12
Börsvärde, mkr	204 213	161 413

Inom ramen för aktierelaterade ersättningsprogram har Swedbank AB under 2021 vederlagsfritt överlåtit 1 443 018 aktier till anställda.

Resultat per aktie	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 121 434 587	1 121 430 775	1 119 991 775	1 121 117 329	1 119 720 567
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	3 716 547	3 494 846	3 934 735	3 676 236	3 708 306
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 125 151 134	1 124 925 621	1 123 926 510	1 124 793 565	1 123 428 873
Resultat, mkr					
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	4 835	5 498	4 510	20 871	12 929
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	4 835	5 498	4 510	20 871	12 929
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	4,31	4,90	4,03	18,62	11,55
Resultat per aktie efter utspädning	4,30	4,89	4,01	18,56	11,51

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Ränteintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	2 407	2 458	2 807	9 872	12 727
Övriga ränteintäkter	1 530	1 176	1 301	5 363	5 865
Ränteintäkter	3 937	3 634	4 108	15 235	18 592
Räntekostnader	-478	6	-702	-962	-3 529
Räntenetto	3 459	3 640	3 406	14 273	15 063
Erhållna utdelningar	6 158	3 102	7 785	17 065	16 201
Provisionsintäkter	2 331	2 150	2 077	8 660	7 779
Provisionskostnader	-500	-526	-620	-2 119	-2 180
Provisionsnetto	1 831	1 624	1 457	6 541	5 599
Nettoresultat av finansiella transaktioner	228	125	795	920	2 243
Övriga intäkter	712	578	680	2 249	1 923
Summa intäkter	12 388	9 069	14 123	41 048	41 029
Personalkostnader	2 651	2 446	2 406	9 862	8 743
Övriga allmänna administrationskostnader	1 966	1 347	2 014	6 087	6 531
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 238	1 234	1 208	4 956	4 820
Sanktionsavgift					4 000
Summa kostnader	5 855	5 027	5 628	20 905	24 094
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 533	4 042	8 495	20 143	16 935
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar			-16		-16
Kreditförluster, netto	-45	42	565	78	4 068
Rörelseresultat	6 578	4 000	7 946	20 065	12 883
Bokslutsdispositioner	-53		-42	-53	-42
Skatt	1 418	873	1 337	4 031	3 089
Periodens resultat	5 213	3 127	6 651	16 087	9 836

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv4 2020	Helår 2021	Helår 2020
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	5 213	3 127	6 651	16 087	9 836
Årets totalresultat	5 213	3 127	6 651	16 087	9 836

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	194 353	167 121
Utlåning till kreditinstitut	650 948	669 495
Utlåning till allmänheten	391 675	428 997
Räntebärande värdepapper	214 197	192 488
Aktier och andelar	78 924	82 321
Derivat	44 323	59 644
Övriga tillgångar	43 076	48 538
Summa tillgångar	1 617 496	1 648 604
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	100 610	246 804
In- och upplåning från allmänheten	942 932	869 222
Emitterade värdepapper	296 918	259 922
Derivat	42 542	74 236
Övriga skulder och avsättningar	54 007	50 512
Seniora icke prioriterade skulder	37 832	10 359
Efterställda skulder	28 604	23 434
Obeskattade reserver	10 630	10 682
Eget kapital	103 421	103 433
Summa skulder och eget kapital	1 617 496	1 648 604
För egna skulder ställda panter	55 407	110 092
Övriga ställda panter	8 529	7 149
Eventualförpliktelser	232 276	315 206
Åtaganden	263 331	324 052

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget mkr

	Aktiekapital	Överkursfond	Reservfond	Balanserad vinst	Totalt
Januari-december 2021					
Ingående balans 1 januari 2021	24 904	13 206	5 968	59 355	103 433
Utdelning				-16 310	-16 310
Aktierelaterade ersättningar till anställda				195	195
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				18	18
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-2	-2
Periodens totalresultat				16 087	16 087
Utgående balans 31 december 2021	24 904	13 206	5 968	59 343	103 421
Januari-december 2020					
Ingående balans 1 januari 2020	24 904	13 206	5 968	49 340	93 418
Aktierelaterade ersättningar till anställda				178	178
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				7	7
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-6	-6
Periodens totalresultat				9 836	9 836
Utgående balans 31 december 2020	24 904	13 206	5 968	59 355	103 433

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	Helår 2021	Helår 2020
Kassaflöde från löpande verksamhet	2 849	58 388
Kassaflöde från investeringsverksamhet	9 480	9 112
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	14 903	-7 975
Periodens kassaflöde	27 232	59 525
Likvida medel vid periodens början	167 121	107 596
Periodens kassaflöde	27 232	59 525
Likvida medel vid periodens slut	194 353	167 121

Kapitaltäckning

Moderbolaget, mkr	31 dec 2021	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	96 715	96 708	96 366	95 020	93 880
Primärkapital	110 093	109 802	104 962	103 843	102 232
Totalt kapital	126 056	125 742	120 808	119 845	118 091
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	353 415	355 318	349 604	360 259	358 278
Kapitalrelationer som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet					
Kärnprimärkapitalrelation	27,4	27,2	27,6	26,4	26,2
Primärkapitalrelation	31,2	30,9	30,0	28,8	28,5
Total kapitalrelation	35,7	35,4	34,6	33,3	33,0
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	2,2	2,2	2,2
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,1	1,1	1,4	1,4	1,4
varav: ska utgöras av primärkapital	1,2	1,2	1,8	1,8	1,8
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,5	9,5	10,2	10,2	10,2
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 makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå					
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Systemriskbuffert	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Buffert för globalt systemviktigt institut					
Buffert för andra systemviktiga institut					
Kombinerat buffertkrav	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6
Samlade kapitalkrav	12,1	12,1	12,8	12,8	12,8
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	17,9	17,7	17,4	16,2	16,0
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	1 209 752	1 555 142	1 486 600	1 454 485	1 263 146
Bruttosoliditetsgrad, %	9,1	7,1	7,1	7,1	8,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som en procentandel av det totala exponeringsmålet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0	3,0		
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav som en procentandel av det totala exponeringsmålet					
Krav på bruttosoliditetsbuffert					
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0	3,0		
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, genomsnittligt viktat värde	569 030	528 923	474 877	445 488	420 572
Likviditetsutföden, totalt viktat värde	555 590	534 009	507 401	490 377	471 021
Likviditetsinflöden, totalt viktat värde	62 120	75 333	93 156	111 442	109 926
Totala nettolikviditetsutföden, justerat värde	493 470	458 676	414 245	378 935	361 095
Likviditetstäckningskvot, %	115,6	115,6	115,1	117,6	116,7
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	965 167	960 113	935 457		
Totalt behov av stabil finansiering	534 747	545 985	549 105		
Stabil nettofinansieringskvot, %	180,5	175,5	170,4		

Riskexponeringsbelopp Moderbolaget, mkr	31 dec	31 dec
	2021	2020
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	86 177	85 062
Riskexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	167 375	189 909
Riskexponeringsbelopp obeståndsfond	281	556
Riskexponeringsbelopp avvecklingsrisker	2	0
Riskexponeringsbelopp marknadsrisker	20 987	17 004
Riskexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	2 333	4 362
Riskexponeringsbelopp operativ risk	40 218	39 068
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	26 458	17 658
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	9 584	4 659
Totalt riskexponeringsbelopp	353 415	358 278

Kapitalkrav ¹ Moderbolaget, mkr / %	mkr		%	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Kapitalkrav Pelare 1	37 462	37 977	10,6	10,6
varav buffertkrav ²	9 189	9 315	2,6	2,6
Kapitalkrav Pelare 2 ³	5 301	8 035	1,5	2,2
Totalt kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning	42 763	46 012	12,1	12,8
Kapitalbas	126 056	118 091		

- 1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, inklusive Pelare 2 krav och Pelare 2 vägledning.
2) Buffertkraven inkluderar kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk buffert.
3) Individuellt Pelare 2 krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2021.

Bruttosoliditetskrav ¹ Moderbolaget, mkr / %	mkr		%	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Bruttosoliditetskrav ¹	3 629 256		3,0	
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive Pelare 2-vägledning	3 629 256		3,0	

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

Alternativa nyckeltal

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

Nyckeltal och definitioner

Syfte

Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor

Beräknad som räntenetto före avdrag för handelsrelaterade räntor i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut ¹⁾, inklusive föregående årsbokslut. Det närmaste IFRS-måttet är räntenetto. Avstämningen redovisas i not 5.

Hänsyn tas till alla ränteintäkter och räntekostnader oavsett var i resultaträkningen dessa presenteras.

Allokerat eget kapital

Allokerat eget kapital är ett mått för allokering av eget kapital till de olika rörelsesegmenten och är inte ett mått som är direkt reglerat i IFRS. Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktagat kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU"). Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not 4.

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

Räntabilitet på allokerat eget kapital

Beräknas på periodens resultat (årlig) hänförligt till aktieägarna för rörelsesegmenten i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut ¹⁾, inklusive föregående årsbokslut. Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not 4.

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

Resultaträkning exklusive kostnad för sanktionsavgift

Kostnader är presenterade exklusive kostnad för sanktionsavgift. Beloppen är avstämda mot de olika IFRS intäktsraderna i resultaträkningen på sidan 6.

Ger mer jämförande information mellan perioderna.

Räntabilitet på eget kapital exklusive kostnad för sanktionsavgift

Representerar periodens resultat (årlig) hänförligt till aktieägarna, exklusive kostnad för sanktionsavgift i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsbokslut¹⁾, inklusive föregående årsbokslut. Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB, exklusive kostnad för sanktionsavgift 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 sanktionsavgift

Summa kostnader, exklusive kostnad för sanktionsavgift i relation till summa intäkter. Summa kostnader exklusive kostnad för sanktionsavgift är avstämt mot summa kostnader, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 6.

Ger mer jämförande information mellan perioderna.

Övriga alternativa nyckeltal

Dessa nyckeltal definieras i Faktaboken på sidan 78 och beräknas från rapporter och noter utan någon justering.

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

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

¹⁾ Värdet vid varje 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 2021 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 1 februari 2022

Göran Persson
Ordförande

Bo Bengtsson
Ledamot

Göran Bengtsson
Ledamot

Annika Creutzer
Ledamot

Hans Eckerström
Ledamot

Kerstin Hermansson
Ledamot

Bengt Erik Lindgren
Ledamot

Bo Magnusson
Ledamot

Anna Mossberg
Ledamot

Per Olof Nyman
Ledamot

Biljana Pehrsson
Ledamot

Roger Ljung
Ledamot
Arbetsstagarrepresentant

Åke Skoglund
Ledamot
Arbetsstagarrepresentant

Jens Henriksson
Vd och koncernchef

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för Swedbank AB (publ) för 2021. 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 2 februari 2022

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Martin By
Auktoriserad revisor

Publicering av ekonomisk information

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

Finansiell kalender 2022

Års- och hållbarhetsredovisning 2021	23 februari 2022
Årsstämma	30 mars 2022
Delårsrapport för första kvartalet 2022	28 april 2022
Delårsrapport för andra kvartalet 2022	19 juli 2022
Delårsrapport för tredje kvartalet 2022	27 oktober 2022

För ytterligare information kontakta:

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

Anders Karlsson
Ekonomi- och finansdirektör
Telefon 08 - 585 938 75

Annie Ho
Chef Investor Relations
Telefon 070 - 343 78 15

Erik Ljungberg
Kommunikationsdirektör
Telefon 073 – 988 35 57

Unni Jerndal
Presschef
Telefon 08 - 585 938 69
073 – 092 11 80

Se även www.swedbank.se för information om bland annat strategi, värderingar och Swedbanks aktie.

Swedbank AB (publ)

Organisationsnummer no. 502017-7753
Landsvägen 40
105 34 Stockholm
Telefon 08 - 585 900 00
www.swedbank.se
info@swedbank.se