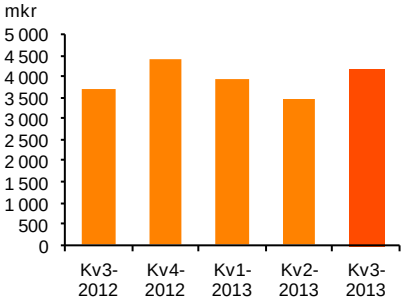


Tredje kvartalet 2013

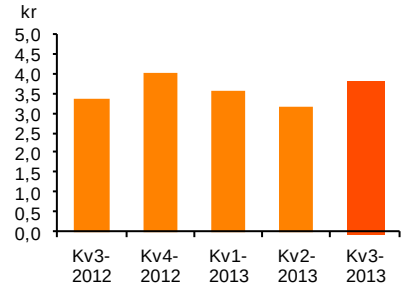
Jämfört med andra kvartalet 2013

- Kvartalets resultat för kvarvarande verksamhet uppgick till 4 187 mkr (3 478)
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet före utspädning uppgick till 3,82 kronor (3,16) och efter utspädning till 3,79 kronor (3,15)
- Räntabilitet på eget kapital för kvarvarande verksamhet var 16,2 procent (14,1)
- K/I-talet uppgick till 0,43 (0,46)
- Räntenettot uppgick till 5 641 mkr (5 409)
- Resultatet före kreditförluster och nedskrivningar ökade med 8 procent till 5 230 mkr (4 853)
- Swedbank redovisade återvinningar, netto om 56 mkr (kreditförluster om 88)
- Kärnprimärkapitalrelationen enligt Basel 2 var 18,8 procent (16,7 procent den 31 december 2012). Kärnprimärkapitalrelationen enligt Basel 3 var 18,0*** procent (15,4 procent den 31 december 2012).

Kvartalets resultat, kvarvarande verksamhet**



Resultat per aktie efter utspädning*, kvarvarande verksamhet**

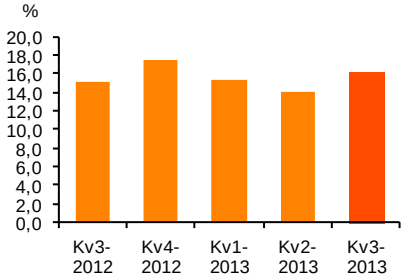


Januari-september 2013

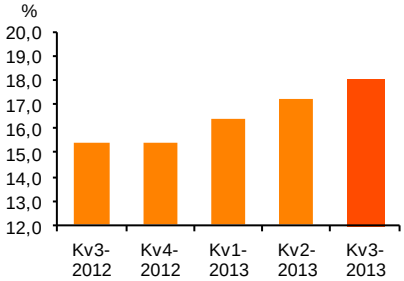
Jämfört med januari-september 2012

- Periodens resultat för kvarvarande verksamhet uppgick till 11 581 mkr (10 872)
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet före utspädning uppgick till 10,55* kronor (9,91) och efter utspädning 10,48* kronor (9,87)
- Räntabilitet på eget kapital för kvarvarande verksamhet var 15,2 procent (15,0)
- K/I-talet uppgick till 0,45 (0,46)
- Räntenettot ökade med 9 procent till 16 403 mkr (15 015)
- Resultatet före kreditförluster och nedskrivningar ökade med 5 procent till 15 122 mkr (14 413)
- Swedbank redovisade kreditförluster, netto om 92 mkr (nettoåtervinningar 109 mkr).

Räntabilitet på eget kapital, kvarvarande verksamhet**



Kärnprimärkapitalrelation, %, Basel 3***



* Utan avdrag för utdelning till preferensaktier var resultat per aktie för kv1 2013 1,99 kr för kvarvarande verksamhet efter utspädning. Beräkningarna specificeras på sidan 49.

** Ryssland och Ukraina redovisas som avvecklad verksamhet.

*** Enligt Swedbanks tolkning av framtida regelverk.

VD-kommentar

Världsekonomin har under tredje kvartalet fortsatt att visa positiva tecken, om än svaga. Bland marknadsaktörer har optimismen börjat slå rot. På våra hemmamarknader är det ekonomiska läget fortsatt stabilt. Utvecklingen och kreditefterfrågan framöver påverkas dock av hur vår omvärld återhämtar sig. Stora strukturella utmaningar kvarstår i många länder där statsskuld och budgetunderskott skapar obalanser. I Sverige finns en strukturell utmaning på grund av otillräckligt bostadsutbud, som under en längre tid pressat upp hushållens skuldsättning.

Fortsatt stabilt resultat
Swedbank redovisar återigen ett robust resultat. Avkastningen på eget kapital för kvarvarande verksamhet var 16,2 procent för tredje kvartalet. Högre räntenetto och god kostnadseffektivitet bidrog positivt. På den svenska bolånemarknaden har vår nyutlåning utvecklats väl under kvartalet. Bolånemarginalerna blev lägre mot kund, enligt samma mönster som andra kvartalet; stabila för bolåneportföljen som helhet men med något lägre nyutlåningsmarginaler. Resultatet i vår baltiska verksamhet har påverkats positivt av den påbörjade omprissättningen av företagsportföljen. Inom affärsområdet Stora företag & Institutioner har vår marknadsposition stärkts inom de kundgrupper vi fokuserar på. Dock var resultatet från aktie- och räntehandeln svagare. Koncernens provisionsnetto var stabilt med bra aktivitet inom kort- och fonder. Kreditkvaliteten är fortsatt god.

Bättre förutsättningar för oss att möta våra kunder
Vårt arbete för att möta successiva förändringar i våra kunders beteende fortsätter. Flera områden förtjänar att lyftas fram. Ett tydligt exempel är hur effektivitetsåtgärder under tredje kvartalet har lett till en förbättrad svarstid i vår svenska telefonbank. Användningen av digitala kanaler inte bara ökar, utan det är också tydligt att kunderna väljer ett helt nytt och mer aktivt beteende. Mobilbanksanvändarna loggar in nästan dubbelt så ofta som användarna i internetbanken. Då är inte de över 15 miljoner saldoskakningarna som görs varje månad medräknade. Även i de baltiska länderna ser vi en tydlig trend där både antalet kontanttransaktioner och betalningar på kontor minskar markant – exempelvis har antalet manuella kontanttransaktioner över disk på våra kontor i Lettland minskat med 25 procent i år. Som en del i våra satsningar på bättre kundupplevelse lanserade vi i september två pilotkontor i Karlstad och Nässjö. Med modernare arbetssätt och ny kundmiljö, med bland annat videobaserade kundmöten, ska vi finnas där våra kunder vill möta oss.

Vi stärker den enskilde rådgivarens möjligheter att fatta beslut. Kompetensutveckling och decentraliserade beslutsmandat ger våra medarbetare befogenhet att direkt i kundmötet fatta relevanta beslut som möter kundens behov.

Öppenhet och transparens
I början av oktober vann Swedbank priset "Bästa Årsredovisning" inom kategorin Stora bolag, som delas ut av NASDAQ OMX. Det är ytterligare ett erkännande av vårt arbete med att öppet informera för att främja trovärdighet gentemot kunder, ägare och andra intressenter. Den bekräftelsen sporrar oss i vårt fortsatta arbete.

Vi står inför en betydande utmaning när det gäller kundnöjdheten i Sverige. Årets SKI-undersökning är nedslående läsning för bankerna, inte minst för oss. Vi har ett omfattande arbete framför oss och målsättningen är glasklar. Vi ska förbättra kundnöjdheten genom stärkt affärsmannaskap och lokalt beslutsfattande, samt digitala och fysiska mötesplatser som tillgodoser kundernas behov.

Ökad kapitalisering och reglering
Vår kärnprimärkapitalrelation stärktes ytterligare under kvartalet och uppgår nu till 18,0 procent (Basel 3*). Vi väntar på godkännande från Finansinspektionen för att få använda avancerad modell vid beräkning av riskvikter på svensk företagsutlåning, vilket kommer att stärka våra kapitalrelationer ytterligare. För att kunna sätta ett nytt internt kapitalmål måste vi få klara besked från myndigheterna om framtida kapitalkrav för svenska banker. Swedbanks solida kapitalisering framhölls när Standard & Poor's höjde våra kreditbetygsutsikter till stabila under tredje kvartalet. Utöver vår starka balansräkning betonade Standard & Poor's vår goda lönsamhet.

Vi välkomnar den ökade reglering av den finansiella sektorn som på senare år har gett ett mer hållbart internationellt bankväsende. Samtidigt kan vi – i ett svenskt perspektiv – konstatera att ökade kapitalkrav på bankerna aldrig kan lösa obalanserna kring bostadsfrågan. Vi vill hjälpa våra kunder till egen bostad och lånar gärna ut till nybyggnation. Men vi vill inte vara med på en karusell där samma objekt belånas till ständigt högre nivåer. Vår bedömning är att ökade kapitalkrav på banker inte är en framkomlig väg för att komma till rätta med det svenska problemet med för lite bostäder, vilket hämmar den potentiella tillväxten.

Framtidsutsikter
Vi fortsätter att planera för en miljö med låga räntor och relativt svag kreditefterfrågan, samtidigt som vi ser att utsikterna ljusnar. Vi strävar efter att hålla totala kostnader för 2013 på samma nivå som för 2012. Vi fokuserar på lönsamhet och kapitaleffektivitet samt investerar i bättre kundupplevelser och medarbetarnas utveckling.



Michael Wolf
Verkställande direktör och koncernchef

* Enligt Swedbanks tolkning av framtida regelverk.

Innehållsförteckning

	Sida
Finansiell översikt	**4**
Översikt	**5**
Marknad	5
Viktiga händelser under kvartalet	5
Tredje kvartalet 2013 jämfört med andra kvartalet 2013	**5**
Resultat	5
Januari-september 2013 jämfört med januari-september 2012	**6**
Resultat	6
Kredit- och tillgångskvalitet	7
Upplåning och likviditet	8
Kreditbetyg	8
Kapital och kapitaltäckning	8
Marknadsrisk	10
Operativa risker	10
Övriga händelser	10
Händelser efter 30 september 2013	10
Affärsområden	
Svensk bankrörelse	11
Stora företag & Institutioner	13
Baltisk bankrörelse	15
Koncernfunktioner & Övrigt	17
Elimineringar	19
Produktområden	20
Finansiell information	
Koncern	
Resultaträkning i sammandrag	25
Rapport över totalresultat i sammandrag	26
Nyckeltal	26
Balansräkning i sammandrag	27
Förändringar i eget kapital i sammandrag	28
Kassaflödesanalys i sammandrag	29
Noter	29
Moderbolag	**52**
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	**56**
Revisorsgranskning	**56**
Kontaktuppgifter	**57**

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

Finansiell översikt

Resultaträkning mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Räntenetto	5 641	5 409	4	5 085	11	16 403	15 015	9
Provisionsnetto	2 520	2 525	0	2 375	6	7 433	7 112	5
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	170	296	-43	687	-75	1 023	2 243	-54
Övriga intäkter	894	749	19	824	8	2 427	2 461	-1
Summa intäkter	**9 225**	**8 979**	**3**	**8 971**	**3**	**27 286**	**26 831**	**2**
Personalkostnader	2 328	2 391	-3	2 229	4	7 077	6 974	1
Övriga kostnader	1 667	1 735	-4	1 691	-1	5 087	5 444	-7
Summa kostnader	**3 995**	**4 126**	**-3**	**3 920**	**2**	**12 164**	**12 418**	**-2**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**5 230**	**4 853**	**8**	**5 051**	**4**	**15 122**	**14 413**	**5**
Nedskrivning av immateriella tillgångar		170		-1		170	3	
Nedskrivning av materiella tillgångar	95	202	-53	102	-7	382	266	44
Kreditförluster, netto	-56	88		36		92	-109	
Rörelseresultat	**5 191**	**4 393**	**18**	**4 914**	**6**	**14 478**	**14 253**	**2**
Skatt	998	913	9	1 216	-18	2 887	3 371	-14
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	**4 193**	**3 480**	**20**	**3 698**	**13**	**11 591**	**10 882**	**7**
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	-15	-1 887	-99	-203	-93	-2 292	-823	
Periodens resultat	4 178	1 593		3 495	20	9 299	10 059	-8
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	**4 172**	**1 592**		**3 495**	**19**	**9 289**	**10 052**	**-8**

Nyckeltal och data per aktie	2013 Kv3	2013 Kv2	2012 Kv3	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep
Räntabilitet på eget kapital, kvarvarande verksamhet, %	16,2	14,1	15,2	15,2	15,0
Räntabilitet på eget kapital, total verksamhet, %	16,1	6,5	14,3	12,2	13,8
Resultat per aktie före utspädning, kvarvarande verksamhet, kronor [1]	3,82	3,16	3,38	10,55	9,91
Resultat per aktie efter utspädning, kvarvarande verksamhet, kronor [1]	3,79	3,15	3,36	10,48	9,87
K/I-tal	0,43	0,46	0,44	0,45	0,46
Utlåning/inlåning, %	202	186	194	202	194
Kärnprimärkapitalrelation, %, Basel 3 [2]	18,0	17,2	15,4	18,0	15,4
Primärkapitalrelation, %, Basel 3 [2]	19,3	18,6	16,9	19,3	16,9
Kapitaltäckningsgrad, %, Basel 3 [2]	20,4	19,6	18,0	20,4	18,0
Kärnprimärkapitalrelation, %, Basel 2	18,8	18,0	16,7	18,8	16,7
Primärkapitalrelation, %, Basel 2	19,7	19,0	18,2	19,7	18,2
Kapitaltäckningsgrad, %, Basel 2	20,2	19,5	18,6	20,2	18,6
Kreditförlustnivå, %	-0,02	0,03	0,01	0,01	-0,01
Andel osäkra fordringar, brutto, %	0,69	0,76	1,32	0,69	1,32
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	53	54	65	53	65

Balansräkningsdata mdkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
Utlåning till allmänheten	1 248	1 239	1	1 251	0
Inlåning från allmänheten	624	580	8	631	-1
Aktieägarnas eget kapital	106	103	3	99	7
Balansomslutning	1 832	1 847	-1	1 965	-7
Riskvägda tillgångar, Basel 3 [2]	446	487	-8	498	-10
Riskvägda tillgångar, Basel 2	442	464	-5	476	-7

[1] Inklusive avdrag för utdelning till preferensaktier var resultat per aktie för kv1 2013 1,99 kr för kvarvarande verksamhet efter utspädning. Beräkningarna specificeras på sidan 49.
[2] Enligt Swedbanks tolkning av framtida regelverk.

Nyckeltalen baseras på resultat och eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank.

Översikt

Marknad

Den svenska ekonomin krympte med 0,2 procent under årets andra kvartal jämfört med första kvartalet. Det var framför allt minskad export och investeringar som bidrog till nedgången, medan privatkonsumtion och lager fortsatte upp. BNP-nedgången har dock inte hindrat sysselsättningen från att stiga, men effekterna på arbetslösheten har varit små på grund av det ökade arbetskraftsutbudet. Under tredje kvartalet har stämningsläget i svensk ekonomi stärkts både bland hushåll och företag. Aviserade inkomstskattesänkningar, låg inflation och stigande tillgångspriser stärker hushållens köpkraft. Även om industrins konfidensindikatorer har förbättrats dröjer återhämtningen i export och industriproduktion på grund av svag extern efterfrågan. Det talar också för att det dröjer innan näringslivets investeringar tar fart.

Under andra kvartalet steg BNP i Lettland med 4,3 procent i årstakt medan tillväxten i Litauen uppgick till 4,2 procent. Den estniska ekonomin växte under samma period med endast 1,0 procent på grund av låga investeringar och en minskad nettoexport. Inflationen fortsatte att sjunka i de baltiska ekonomierna och uppgick i september till 0,4 procent i Litauen och 2 procent i Estland. I Lettland var inflationstakten negativ (-0,4 procent) för första gången sedan lågkonjunkturåret 2010.

Osäkerheten om USA:s finanspolitik och centralbanken Federal Reserves överraskande beslut i september att inte minska på obligationsköpen har pressat tillbaka de långa obligationsräntorna, som dessförinnan stigit kontinuerligt sedan i våras. Riksbanken behöll reporäntan oförändrad på 1 procent vid det senaste penningpolitiska mötet, i september, med hushållens höga skuldsättningsgrad som främsta anledning.

Stockholmsbörsen (OMXSPI) steg med 16 procent under årets första nio månader. Tallinnbörsen (OMXTGI) steg med 14 procent, Rigabörsen (OMXRGI) med 15 procent och Vilniusbörsen (OMXVGI) med 19 procent.

Viktiga händelser under kvartalet

Den 19 juli reviderade S&P Swedbanks utsikter från negativa till stabila. Läs mer på sid 8.

Tredje kvartalet 2013

Jämfört med andra kvartalet 2013

Resultat

Resultatet före kreditförluster och nedskrivningar ökade med 8 procent till 5 230 mkr (4 853). Svensk och Baltisk bankrörelse samt Group Treasury inom Koncernfunktioner & Övrigt bidrog till ökningen, medan resultatet före kreditförluster och nedskrivningar inom Stora företag & Institutioner minskade.

Resultat före kreditförluster och nedskrivningar per affärsområde mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	2012 Kv3
Svensk bankrörelse	3 102	2 914	2 936
Stora företag & Institutioner	996	1 086	925
Baltisk bankrörelse	849	800	758
Koncernfunktioner & Övrigt	283	61	455
Summa exkl valutakurseffekter	**5 230**	**4 861**	**5 074**
Valutakurseffekter		-8	-23
Summa	**5 230**	**4 853**	**5 051**

Kvartalets resultat var 4 172 mkr (1 592) och resultatet för kvarvarande verksamhet uppgick till 4 187 mkr (3 478). Resultatet från avvecklade verksamheter var -15 mkr (-1 887) och består främst av resultatet från den ryska verksamheten. Den ukrainska verksamheten såldes under andra kvartalet.

Nettoåtervinningarna uppgick till 56 mkr (kreditförluster om 88), vilket främst berodde på högre nettoåtervinningar inom Baltisk bankrörelse. Svensk bankrörelse redovisade högre kreditförluster än under andra kvartalet medan kreditförlusterna inom Stora företag & Institutioner minskade.

Nedskrivning av materiella tillgångar uppgick till 95 mkr (202) och avser framförallt en nedskrivning av fastighetsvärdet i Ektornet. Det gjordes ingen nedskrivning av immateriella tillgångar under kvartalet (170 mkr).

Räntabiliteten på eget kapital för kvarvarande verksamhet uppgick till 16,2 procent (14,1). K/I-talet var 0,43 (0,46).

Intäkterna ökade med 3 procent till 9 225 mkr (8 979). Räntenettot stod för den största ökningen, medan nettoresultat finansiella poster till verkligt värde minskade. Övriga intäkter ökade till följd av ökade intäkter från fastighetsförsäljningar i Ektornet samt högre intäkter från andelar av intresseföretags resultat.

Räntenettot ökade med 4 procent och uppgick till 5 641 mkr (5 409). Svensk bankrörelse och Group Treasury inom Koncernfunktioner & Övrigt stod för den största ökningen. Positiva bidrag kom från ökade utlåningsvolymer samt skillnad i förfallostruktur mellan ut- och inlåning, där utlåningen förfaller löpande medan upplåningen förfaller vid specifika tidpunkter. Bolånemarginalerna uppvisade samma mönster som andra kvartalet, stabila för bolåneportföljen som helhet, men med något lägre nyutlåningsmarginaler.

Provisionsnettot var oförändrat på 2 520 mkr (2 525). Provisionsnettot inom Svensk bankrörelse bidrog positivt som ett resultat av ett högre genomsnittligt förvaltat kapital till följd av positiv börsutveckling. Provisionsnettot inom Stora företag & Institutioner var säsongsmässigt lägre. Outsourcing av in- och uttagsautomater inom Svensk bankrörelse har minskat såväl provisionsnetto som kostnader, läs mer på sid 12.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde minskade med 43 procent till 170 mkr (296). Stora företag & Institutioner uppvisade ett lägre resultat samt påverkades negativt av lågt riskutnyttjande. Group Treasury hade en fortsatt negativ påverkan i kvartalet.

Kostnaderna minskade med 3 procent jämfört med föregående kvartal och uppgick till 3 995 mkr (4 126), främst på grund av säsongsmässigt lägre kostnader för personal, resor, marknadsföring och konsulter.

Kostnadsanalys Koncernen mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	2012 Kv3
Svensk bankrörelse	2 389	2 398	2 477
Stora företag & Institutioner	759	833	720
Baltisk bankrörelse	604	603	575
Koncernfunktioner & Övrigt samt elimineringar	243	302	163
Summa exkl valutakurseffekter	**3 995**	**4 137**	**3 935**
Valutakurseffekter		-11	-15
Summa kostnader	**3 995**	**4 126**	**3 920**

Antalet heltidstjänster minskade under kvartalet med 87 till 14 264. Baltisk bankrörelse minskade med 222. Koncernfunktioner & Övrigt ökade med 54, Svensk bankrörelse med 48 och Stora företag & Institutioner med 33.

Skattekostnaden uppgick till 998 mkr (913), vilket motsvarade en effektiv skattesats på 19,2 procent (20,8). Den relativt högre effektiva skattesatsen i andra kvartalet förklaras av en ej avdragsgill nedskrivning på fastigheter om 200 mkr hos Ektornet, där inga uppskjutna skattefordringar bokförts vid nedskrivningen.

Januari-september 2013

Jämfört med januari-september 2012

Resultat

Resultatet före kreditförluster och nedskrivningar ökade med 5 procent till 15 122 mkr (14 413). Första kvartalet 2012 påverkades negativt med 250 mkr av en korrigering av engångskaraktär inom Group Treasury. Starkare räntenetto och högre provisionsintäkter samt lägre kostnader påverkade resultatet positivt, medan nettoresultat finansiella poster till verkligt värde var lägre än motsvarande period föregående år.

Resultat före kreditförluster och nedskrivningar per affärsområde mkr	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	Δ mkr
Svensk bankrörelse	8 987	8 794	193
Stora företag & Institutioner	3 168	3 068	100
Baltisk bankrörelse	2 329	2 386	-57
Koncernfunktioner & Övrigt	638	121	517
Summa exkl valutakurseffekter	**15 122**	**14 370**	**752**
Valutakurseffekter		43	-43
Summa	**15 122**	**14 413**	**709**

Periodens resultat minskade med 8 procent till 9 289 mkr (10 052). Resultatet för kvarvarande verksamhet var 11 581 mkr (10 872). Resultatet för den avvecklade verksamheten var -2 292 mkr (-820), varav 1 875 mkr avser en ackumulerad negativ omräkningsdifferens som omklassificerades till resultaträkningen från övrigt totalresultat under andra kvartalet, i samband med försäljningen av den ukrainska verksamheten. För mer information, se not 24.

För niomånadersperioden 2013 redovisas kreditförluster på 92 mkr (nettoåtervinningar om 109 mkr). Stora företag & Institutioner och Svensk bankrörelse redovisade kreditförluster, medan Baltisk bankrörelse redovisade nettoåtervinningar. Nedskrivning av materiella tillgångar ökade med 116 mkr till 382 mkr, där 375 mkr relaterade till Ektornet. Nedskrivning av immateriella tillgångar uppgick till 170 mkr (3) och avsåg främst nedskrivning av IT-system inom Finansbolaget och Stora företag & Institutioner under andra kvartalet.

Valutakursförändringar, framförallt den svenska kronans förstärkning mot euron och de baltiska valutorna, minskade resultatet med 61 mkr. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 12,2 procent (13,8). För den kvarvarande verksamheten uppgick räntabiliteten på eget kapital till 15,2 procent (15,0). K/I-talet var 0,45 (0,46).

Intäkterna ökade med 2 procent och uppgick till 27 286 mkr (26 831). Intäkterna inom såväl Svensk som Baltisk bankrörelse samt inom Stora företag & Institutioner var stabila jämfört med föregående år. Group Treasury redovisade högre intäkter jämfört med motsvarande period föregående år. Valutakursförändringar minskade intäkterna med 112 mkr.

Räntenettot ökade med 9 procent till 16 403 mkr (15 015). Omprissättning av företagsutlåningen inom såväl Svensk bankrörelse som Stora företag & Institutioner bidrog positivt. Treasurys räntenetto har tillfälligt stärkts av positioner som gynnats av fallande marknadsräntor. Avgiften för den statsgaranterade upplåningen minskade med 197 mkr. Lägre inlåningsmarginaler till följd av fallande Stibor- och Euriborräntor samt ökad inlåningskonkurrens i Sverige påverkade räntenettot negativt. Valutakursförändringar minskade räntenettot med 63 mkr.

Provisionsnettot stärktes och uppgick till 7 433 mkr (7 112). Högre provisionsintäkter från kapitalförvaltning till följd av ett ökat förvaltat kapital, högre intäkter från kortverksamheten samt ökad aktivitet inom finansieringslösningar påverkade provisionsnettot positivt medan intäkterna från corporate finance var lägre. Outsourcing av in- och uttagsautomater inom Svensk bankrörelse har minskat såväl provisionsnetto som kostnader, läs mer på sid 12.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde minskade med 54 procent till 1 023 mkr (2 243). Första kvartalet 2012 påverkades negativt med 250 mkr av en korrigering av engångskaraktär inom Group Treasury. Återköp av statsgaranterade obligationer under andra kvartalet 2013 samt en relativt högre takt av återköp av säkerställda obligationer under niomånadersperioden 2013 påverkade nettoresultat finansiella poster till verkligt värde negativt. Resultatet inom aktie-, ränte- och valutahandeln var lägre jämfört med samma period 2012, då resultatet för första kvartalet föregående år var mycket starkt till följd av goda marknadsförutsättningar.

Kostnaderna minskade med 2 procent och uppgick till 12 164 mkr (12 418). Den största minskningen var lägre avskrivningar, främst till följd av en omklassificering inom Finansbolaget (Koncernfunktioner & Övrigt) men också inom Ektornet. Omklassificeringen i Finansbolaget minskade samtidigt räntenettot. Kostnaderna för transporter och bevakning minskade med 109 mkr, kostnader för telefon och porto med 61 mkr och övriga kostnader med 107 mkr. Rörliga personalkostnader ökade med 89 mkr och uppgick till 670 mkr. En följd av att ett nytt aktierelaterat program för 2013 lagts till

periodiseringarna av tidigare aktierelaterade program för 2010, 2011 och 2012. Sedan 1 juli 2010 betalar Swedbank delar av rörlig ersättning i form av aktier. Denna ersättning periodiseras som kostnad fram till dess att aktierna reglerats. Detta medför att den under perioden allokerade rörliga ersättningen till de anställda skiljer sig från den resultatförda. En mer detaljerad redogörelse av rörliga ersättningar finns i Faktaboken[1] på sid 14.

Valutakursförändringar minskade kostnaderna med 68 mkr.

Kostnadsanalys Koncernen mkr	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	Δ mkr
Svensk bankrörelse	7 193	7 317	-124
Stora företag & Institutioner	2 327	2 217	110
Baltisk bankrörelse	1 783	1 751	32
Koncernfunktioner & Övrigt samt elimineringar	861	1 065	-204
Summa exkl valutakurseffekter	**12 164**	**12 350**	**-186**
Valutakurseffekter		68	-68
Summa kostnader	**12 164**	**12 418**	**-254**

Antalet heltidstjänster har på ett år minskat med 1 031, varav 585 avser Ukraina och Ryssland, 317 inom Baltisk bankrörelse och 345 inom Ektornet (Koncernfunktioner & Övrigt). Inom Svensk bankrörelse ökade antalet heltidstjänster med 73.

Skattekostnaden uppgick till 2 887 mkr (3 371), motsvarande en effektiv skattesats på 19,9 procent (23,7). Den lägre effektiva skattesatsen 2013 beror främst på att den svenska bolagsskattesatsen sänktes den 1 januari 2013.

Kredit- och tillgångskvalitet

Bankens kreditportfölj är stabil, med fortsatt lågt antal nya kunder med betalningsproblem och låga kreditförluster. Den låga kreditrisken i bolåneportföljen framhävs också i Swedbanks interna stresstester och bibehålls genom aktiv och kontinuerlig kunduppföljning. Denna bild bekräftades i Riksbankens senaste stabilitetsrapport där Swedbank är den enda av de fyra storbankerna med ett positivt resultat under hela scenarioperioden och där kärnprimärkapitalrelationen inte minskar. Kvaliteten i kreditportföljen i de baltiska länderna ökade under niomånadersperioden, med minskad andel osäkra fordringar och förbättrad riskprofil hos kunderna. Kreditefterfrågan var fortsatt låg på bankens samtliga hemmamarknader.

Swedbanks utlåning ökade under årets första nio månader med 11 mdkr till 1 195 mdkr, där valutakurseffekter påverkat ökningen negativt med 2 mdkr. I Sverige ökade utlåningen till bolånekunder (inklusive bostadsrättsföreningar) med 9 mdkr. Företagsutlåningen inom Stora företag & Institutioner och Svensk bankrörelse ökade marginellt. I Baltisk bankrörelse ökade utlåningsportföljen något i lokal valuta, främst genom ett fåtal större företagskunder med låg risk. Avvecklingen av verksamheten i Ryssland och försäljningen av den ukrainska verksamheten har minskat utlåningsvolymen med 4,2 mdkr.

Den genomsnittliga belåningsgraden för Swedbanks bolån i Sverige var, per den 30 september, 62,6 procent (63,5), beräknat på fastighetsnivå. Motsvarande siffra för nya bolån i Sverige var 69,7 procent. Utvecklingen av bostadspriserna i de större baltiska städerna har stabiliserats, med en tydlig ökning i Estland. Den genomsnittliga belåningsgraden i Baltisk bankrörelse var 86,2 procent medan den för nyutlåningen var cirka 70 procent.

Osäkra fordringar minskade under årets nio första månader med 5 mdkr till 9 mdkr. Försäljningen av den ukrainska verksamheten och avvecklingen av den ryska stod för 3 mdkr av minskningen. Inom Baltisk bankrörelse minskade osäkra fordringar med 3 mdkr, främst som en följd av bortskrivningar och av förbättrad kvalitet i låneportföljen. Inom Stora företag & Institutioner ökade osäkra fordringar med 1 mdkr, relaterat till ett fåtal större engagemang, medan de i Svensk bankrörelse var oförändrade under perioden. Osäkra fordringar för privatpersoner minskade under niomånadersperioden. Andelen bolån i Sverige som är förfallna mer än 60 dagar var stabil och uppgick till 0,11 procent av portföljen (0,13). I Baltisk bankrörelse minskade andelen förfallna bolån, med störst minskning i Lettland. Andelen bolån förfallna mer än 60 dagar uppgick till 0,82 procent i Estland (1,1), 9,2 procent i Lettland (10,5) och 5,4 procent i Litauen (5,4). Ytterligare förbättringar väntas i år.

Kreditförlusterna för årets nio första månader uppgick till 92 mkr (återvinningar om 109 mkr). Kreditförlusterna inom Svensk bankrörelse och Stora företag & Institutioner var fortsatt låga och relaterade till ett fåtal företagsengagemang. Återvinningarna i de baltiska länderna härrör främst från ett mindre antal företagsengagemang.

Kreditförluster, netto per affärsområde mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	2012 Kv3
Svensk bankrörelse	106	37	72
Stora företag & Institutioner	7	94	-38
Baltisk bankrörelse	-147	-43	-18
Estland	-38	-36	2
Lettland	-70	18	8
Litauen	-39	-25	-28
Koncernfunktioner & Övrigt	-22		20
Summa	**-56**	**88**	**36**

Värdet på övertagna tillgångar i koncernen minskade med 1 966 mkr till 3 100 mkr under niomånadersperioden, varav 94 mkr avsåg fastighetsnedskrivningar i Ektornet under tredje kvartalet. Under niomånadersperioden har fastigheter till ett bokfört värde om 1 925 mkr sålts. Mer om Ektornet på sidan 18.

Swedbanks exponering mot de så kallade GIIPS-länderna (Grekland, Irland, Italien, Portugal och Spanien) är fortsatt låga. Exponeringarna uppgick till totalt 214 mkr per den 30 september 2013 (401).

[1] Mer detaljerad information finns i Swedbanks Faktabok, www.swedbank.se/ir under Finansiell information och publikationer.

GIIPS-exponering 30 sep 2013 mkr	Grekland	Irland	Italien	Portugal	Spanien	Summa
Obligationer			85	27	5	**117**
varav stater			85	27	5	**117**
varav hålles till förfall[1]			85	27	5	**117**
Lån (penningmarknad och certifikat)						**0**
Derivat netto[1]		2	6		69	**77**
Övrigt[2]			12		8	**20**
Summa	**0**	**2**	**103**	**27**	**82**	**214**

[1] Derivat till marknadsvärde efter hänsyn till nettnings- och säkerhetsavtal. Derivatens bruttovärden, dvs marknadsvärde plus interna riskpåslag, uppgår till: Irland 10 mkr, Italien 340 mkr och Spanien 204 mkr. Summa 554 mkr.

[2] Inkluderar fondinnehav, handelsfinansiering och hypotekslån.

Upplåning och likviditet

Swedbank emitterade totalt 89 mdkr i långfristiga skuldinstrument under årets första nio månader, varav 61 mdkr var säkerställda obligationer och 24 mdkr seniora obligationer. Tredje kvartalets emissioner uppgick till 20 mdkr, där 16 mdkr var säkerställda och 4 mdkr var seniora obligationer. Banken noterade samtidigt en fortsatt hög efterfrågan på så kallade private placements. Swedbank planerar att emittera totalt cirka 120 mdkr under de närmaste 12 månaderna, för att möta förfall om nominellt 98 mdkr av långfristig upplåning. Likviditet utöver refinansieringsbehovet används i samband med den löpande hanteringen av återköp av säkerställda obligationer.

Den genomsnittliga löptiden på all kapitalmarknads-upplåning inom bankens korta och långa program var 31 månader per den 30 september 2013 (33). Den genomsnittliga löptiden för de första nio månadernas emissioner av långfristig upplåning var 52 månader. Bankens kortfristiga upplåning används främst som ett cash management-verktyg, inte för att finansiera bankens utlåning till allmänheten. Utestående volym minskade med 5 mdkr under kvartalet till 129 mdkr.

Emission av långfristig skuld mdkr	2013 Kv3	2013 Kv2	2013 Kv1
Säkerställda obligationer	16	23	23
varav SEK	15	14	13
varav EUR	1	9	1
varav USD			7
varav övrigt			2
Seniora icke säkerställda obligationer	4	5	15
Strukturerade obligationer (SPAX)		1	1
Totalt	**20**	**29**	**39**

Swedbanks likviditetsreserv, som redovisas i enlighet med Bankföreningens definition för likviditetsrapportering, uppgick till 236 mdkr per den 30 september 2013 (289). I tillägg till likviditetsreserven fanns likvida värdepapper inom andra delar av koncernen som uppgick till 39 mdkr (35). Likviditetsreserven och LCR (engelska Liquidity Coverage Ratio) kommer att fluktuera över tiden, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade värdepapper ser ut. Enligt det nuvarande svenska regelverket, gällande från 1 januari 2013, uppgick koncernens LCR till 147 procent per den 30 september (129). Fördelat på USD och EUR var LCR 659 procent respektive 253 procent. Baselkommittén har i början av 2013 publicerat en ny rekommendation av definitionen på LCR-måttet. Enligt Swedbanks tolkning skulle LCR per den 30 september uppgå till 180 procent enligt den nya definitionen.

Enligt Swedbanks tolkning av nuvarande förslag på regelverk uppgick koncernens NSFR (engelska Net Stable Funding Ratio) till 91 procent per den 30 september (95). Styrelsens och ledningens främsta styrmått för likviditeten är den så kallade överlevnads-horisonten, som visar hur länge banken klarar sig under perioder av stress i kapitalmarknaderna, då tillgången till ny finansiering är begränsad. För närvarande skulle banken klara helt stängda kapitalmarknader i mer än 12 månader. Detta gäller såväl koncernens totala likviditet, som likviditeten i USD och EUR. För mer information om Swedbanks upplåning och likviditet (inklusive överlev-nadshorisonten) se faktaboken sid 63-77.

Kreditbetyg

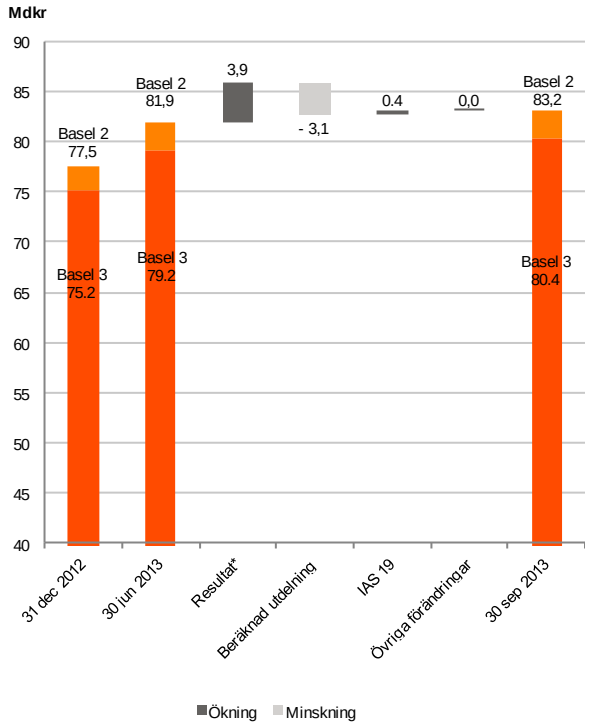
Den 19 juli reviderade S&P Swedbanks utsikter från negativa till stabila. S&P gjorde bedömningen att Swedbank stärkt sin förmåga att klara av högre ekonomiska risker i Sverige, mot bakgrund av bankens starka kapitalisering och lönsamhet. S&P bedömer att såväl kapitalsituation som lönsamhet fortsätter att förbättras under de närmaste två åren. Swedbanks och Swedbank Hypoteks långfristiga kreditbetyg A+ och kortfristiga kreditbetyg A-1 bekräftades av S&P.

Kapital och kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalrelationen enligt Basel 3 stärktes ytterligare under kvartalet och uppgick till 18,0 procent vid tredje kvartalets slut, enligt Swedbanks beräkning baserad på nuvarande kunskap om framtida regelverk (17,2 procent 30 juni 2013 och 15,4 procent 31 december 2012). Det nya regelverket, som antogs inom EU i juni, träder i kraft 1 januari 2014. Införandet av nya kapitalbuffertar kräver dock implementering i svensk lagstiftning och träder i kraft senare under 2014. Kärnprimärkapitalrelationen enligt Basel 2 uppgick till 18,8 procent per den 30 september (18,0 respektive 16,7).

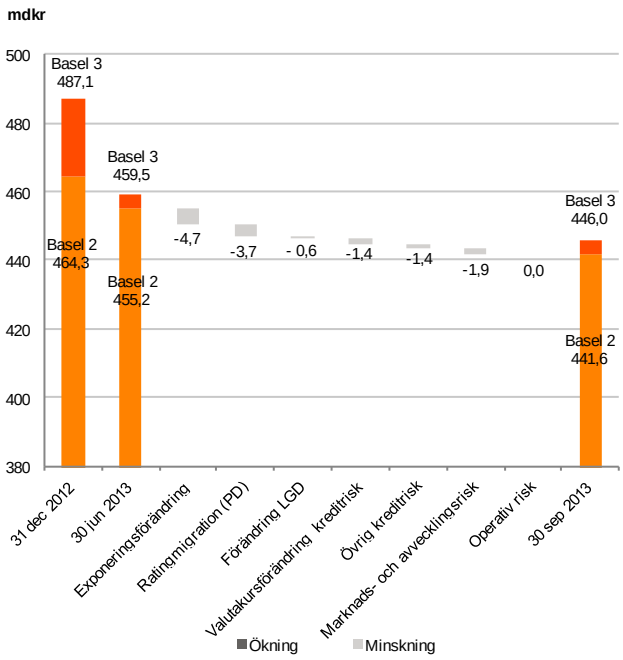
Kärnprimärkapitalet (Basel 2) ökade under kvartalet med 1,2 mdkr och uppgick till 83,2 mdkr vid tredje kvartalets slut. Ökningen förklaras främst av kvartalets resultat, efter avdrag för förväntad utdelning. Från och med 1 januari 2013 har nya regler trätt i kraft avseende redovisning av pensioner (redovisningsstandarden IAS 19). Förändringen kommer att skapa volatilitet i den beräknade pensionsskulden, vilket även påverkar eget kapital via övrigt totalresultat. Under tredje kvartalet har kärnprimärkapitalet, till följd av stigande diskonterings-ränta, ökat med cirka 0,4 mdkr, och med cirka 2,1 mdkr sett till niomånadersperioden.

Förändring av kärnprimärkapital 2013, Swedbank finansiell företagsgrupp



* Resultat för finansiell företagsgrupp.

Förändring av riskvägda tillgångar 2013, Swedbank finansiell företagsgrupp



Förlagslån som får räknas in i kapitalbasen minskade med 0,6 mdkr, främst till följd av inlösen av ett förlagslån om 536 mkr i mitten av september.

Riskvägda tillgångar (Basel 2) minskade med 13,6 mdkr till 441,6 mdkr under tredje kvartalet. Riskvägt belopp för kreditrisker minskade med 11,8 mdkr. Ett lägre kreditutnyttjande från företagskunder inom Stora företag & Institutioner har i kombination med minskad exponering mot kreditinstitut, minskat riskvägt belopp med 4,7 mdkr. Positiva ratingmigrationer minskade riskvägt belopp med 3,7 mdkr. Minskade motpartslösa exponeringar har minskat riskvägt belopp med 2,0 mdkr (ingår i övrig kreditrisk i diagrammet nedan). Valutakurs-förändringar, främst hänförliga till den baltiska kredit-portföljen, minskade riskvägt belopp för kreditrisker med 1,4 mdkr på grund av den svenska kronans förstärkning mot euron.

Riskvägt belopp för marknadsrisker minskade med 1,8 mdkr under tredje kvartalet, främst till följd av minskade exponeringar inom Stora Företag & Institutioner samt att likviditetsportföljen i Baltikum från och med tredje kvartalet riskvägs som kreditrisk. Riskvägt belopp för operativa risker var oförändrat per den 30 september jämfört med föregående kvartalsskifte.

I maj meddelade Finansinspektionen (FI) att man beslutat att införa ett riskviktsgolv på 15 procent för den svenska bolåneportföljen. Beskedet var i linje med det förslag som meddelades i november 2012. Golvet kommer att införas som en tillsynsåtgärd inom den så kallade pelare 2. De redovisade kapitalrelationerna kommer därmed inte att påverkas, då beräkningarna sker enligt regelverket för pelare 1. Detta regelverk beräknar genomsnittlig riskvikt i Swedbanks svenska bolåneportfölj per 30 september till 4,4 procent. Givet det svenska kärnprimärkapitalkravet på 12 procent (från och med 2015) behöver Swedbank enligt FI:s beslut om höjt riskviktsgolv hålla ett extra kärnprimärkapital uppgående till 9,8 mdkr för svenska bolån. Detta motsvarar 2,2 procentenheter kärnprimärkapitalrelation enligt pelare 1. Swedbank har sedan en längre tid i den interna styrningen allokerat extra kapital till bolåneaffären motsvarande det nu beslutade riskviktsgolvet.

Riskvägda tillgångar per affärsområde, Basel 2 mdkr	2013 30 sep	2012 31 dec	2012 30 sep
Svensk bankrörelse	200	202	212
Stora företag & Institutioner	128	134	135
Baltisk bankrörelse	87	95	93
Estland	35	38	37
Lettland	27	31	31
Litauen	25	26	25
Koncernfunktioner & Övrigt	27	33	36
Group Products	4	4	3
Treasury	16	15	16
Ektornet	4	6	6
Övrigt	3	8	11
Summa riskvägda tillgångar	**442**	**464**	**476**

Under det senaste halvåret har diskussionerna kring harmonisering av riskvikter tilltagit bland regelmakare och andra intressenter. Bland annat diskuteras hur bruttosoliditet (leverage ratio) kan användas för att säkerställa en miniminivå av kapital i förhållande till balansräkningens storlek. När EU:s nya kapitaltäck-

ningsregler (CRD IV/CRR) träder i kraft 1 januari 2014 blir bankerna skyldiga att rapportera bruttosoliditet till tillsynsmyndigheterna. Swedbanks bruttosoliditet (enligt CRR) var 4,35 procent per den 30 september.

Marknadsrisk

Merparten av koncernens marknadsrisker är av strukturell eller strategisk natur och hanteras av Group Treasury. Strukturella ränterisker uppstår då löptiden mellan koncernens tillgångar och skulder, såsom in- och utlåning, skiljer sig åt. Dessa hanteras inom givna mandat genom att löptiderna matchas, direkt eller via olika derivat som exempelvis ränteswappar. Räntenetto-känsligheten påverkas också av de strukturella riskerna inom bankens inlåningsverksamhet, där olika produkter är olika känsliga för förändringar i marknadsräntor.

Strategiska valutarisker uppstår i huvudsak genom risker i innehaven i de utländska dotterbolagen och deras finansiering.

I Swedbank uppstår även marknadsrisker i trading-verksamheten inom Stora företag & Institutioner, i anslutning till kundaffärer och genom upprätthållandet av en andrahandsmarknad för olika värdepapperstyper.

Swedbank mäter marknadsrisker bland annat genom en Value-at-Risk (VaR)-modell. VaR uttrycker en förlustnivå som statistiskt överträffas med en viss sannolikhetsnivå under en viss tidshorisont. Swedbank använder 99 procents sannolikhetsnivå och en tidshorisont på en dag. Det innebär att den potentiella förlusten för portföljen, beräknat på den historiska statistiken, kommer att överstiga VaR-beloppet en dag av 100.

Tabellen nedan beskriver utvecklingen av Swedbanks VaR*) under året.

VaR per riskkategori					
	Jan-sep 2013 (2012)			**2013**	**2012**
mkr	**Max**	**Min**	**Medel**	**30 sep**	**31 dec**
Ränterisk	97 (141)	59 (76)	76 (106)	61	71
Valutakursrisk	17 (14)	2 (3)	8 (6)	7	5
Aktiekursrisk	9 (14)	2 (4)	4 (7)	3	4
Diversifiering			-15 (-20)	-13	-14
Summa	**89 (131)**	**58 (69)**	**73 (99)**	**58**	**66**

**) VaR exkluderar här strategiska valutakursrisker, då ett VaR-mått baserat på en tidshorisont på en dag inte är relevant.*

För enskilda risktyper kompletteras VaR med riskmått och limiter som baseras på känslighet för förändringar av olika marknadspriser. Risktagandet följs även upp genom stresstester.

Om samtliga marknadsräntor hade höjts med en procentenhet per den 30 september 2013 skulle koncernens nettoresultat av finansiella poster till ett verkligt värde ha påverkats med -533 mkr (-52 per den 31 december).

Operativa risker

Swedbanks åtgärder för att stabilisera IT-driften och tillgängligheten i internet- och telefonbanken har fortsatt. I jämförelse med de första nio månaderna 2012 har antalet större IT-relaterade incidenter minskat med 59 procent. Samtidigt har den genomsnittliga tid det tar att åtgärda incidenter minskat med 49 procent. Det långsiktiga arbetet med att förbättra bankens IT-infrastruktur fortsätter enligt plan.

Driftsäkerheten i Bankomat AB:s insättnings- och uttagsautomater fortsatte att förbättras. Dock drabbades Swedbanks kunder av en dubbelregistrering av insättningar och uttag via automaterna under kvartalet.

Bedrägeriförsök riktade mot bankkunder har minskat och ligger på en låg nivå i jämförelse med samma period föregående år.

Kostnaderna hänförliga till operativa riskhändelser var fortsatt låga.

Övriga händelser

Swedbanks årsstämma kommer att hållas i Stockholm onsdagen den 19 mars 2014.

Valberedningen består av följande personer: Lennart Anderberg, utsedd av ägargruppen Föreningen Sparbanksintressenter, tillika ordförande i valberedningen; Ramsay Brufer, utsedd av Alecta Pensionsförsäkring; Jens Henriksson, utsedd av ägargruppen Folksam; Tommy Hjalmarsson, utsedd av ägargruppen Sparbanksstiftelserna; Anders Sundström, styrelseordförande Swedbank AB.

Valberedningens uppgifter är att lämna förslag till årsstämman 2014 om val av stämmoordförande, ordförande i styrelsen och övriga ledamöter i styrelsen samt val av revisor. Valberedningen kommer också att lämna förslag till styrelse- och revisionsarvoden samt principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2015.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen ska göra detta senast den 20 december 2013, antingen via e-post under adress valberedningen@swedbank.se eller brev under följande adress:

Valberedningen
c/o Swedbank AB
Valberedningens sekreterare, H12
105 34 Stockholm

Händelser efter 30 september 2013

Den 1 oktober godkände den ryska centralbanken Swedbanks ansökan om att upphäva Swedbanks banklicens i Ryssland.

Svensk bankrörelse

- Stabilt räntenetto
- Förbättrad marknadsposition bolån
- Nya pilotkontor möter ändrat kundbeteende

Resultaträkning

mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Räntenetto	3 473	3 367	3	3 405	2	10 172	10 138	
Provisionsnetto	1 550	1 536	1	1 532	1	4 675	4 601	2
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	28	33	-15	39	-28	95	124	-23
Andel av intresseföretags resultat	239	197	21	223	7	640	635	1
Övriga intäkter	201	179	12	214	-6	598	613	-2
Summa intäkter	**5 491**	**5 312**	**3**	**5 413**	**1**	**16 180**	**16 111**	**0**
Personalkostnader	874	866	1	830	5	2 611	2 555	2
Rörliga personalkostnader	48	68	-29	43	12	163	119	37
Övriga kostnader	1 438	1 434		1 575	-9	4 330	4 550	-5
Avskrivningar	29	30	-3	29	0	89	93	-4
Summa kostnader	**2 389**	**2 398**	**0**	**2 477**	**-4**	**7 193**	**7 317**	**-2**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**3 102**	**2 914**	**6**	**2 936**	**6**	**8 987**	**8 794**	**2**
Kreditförluster, netto	106	37		72	47	198	195	2
Rörelseresultat	**2 996**	**2 877**	**4**	**2 864**	**5**	**8 789**	**8 599**	**2**
Skatt	678	586	16	759	-11	1 899	2 236	-15
Periodens resultat	2 318	2 291	1	2 105	10	6 890	6 363	8
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	**2 312**	**2 290**	**1**	**2 102**	**10**	**6 881**	**6 353**	**8**
Minoriteten	6	1		3	100	9	10	-10
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	28,1	28,1		25,5		28,0	26,8	
Utlåning/inlåning, %	244	243		245		244	245	
Kreditförlustnivå, %	0,05	0,02		0,03		0,03	0,03	
K/I-tal	0,44	0,45		0,46		0,44	0,45	
Utlåning, mdkr	925	919	1	909	2	925	909	2
Inlåning, mdkr	378	378	0	371	2	378	371	2
Heltidstjänster	4 969	4 921	1	4 896	1	4 969	4 896	1

Utvecklingen januari - september
Stämningsläget i svensk ekonomi har stärkts, både bland hushåll och företag, under det tredje kvartalet. Låga räntor, ökade realinkomster och stigande tillgångspriser är faktorer som gynnar hushållen. Avtrycken i företagens orderböcker och i produktionen har hittills varit blygsamma, men det lägre antalet företagskonkurser under de senaste tre månaderna tyder på en stabilare konjunktur och efterfrågan. Hittills har det inte lett till någon acceleration i kreditgivningen.

Periodens resultat uppgick till 6 890 mkr (6 363 mkr), en följd av såväl stabila intäkter som kostnader och kreditförluster. Den lägre svenska bolagsskatten påverkade resultatet positivt.

Räntenettot var stabilt under perioden jämfört med motsvarande period 2012. Omprissättning av företagskrediter kompenserade till stor del de lägre inlåningsmarginalerna, som påverkats negativt av sjunkande marknadsräntor. Stibor minskade något under tredje kvartalet. Inlåningsmarginalerna steg något. Bolånemarginalerna mot kund uppvisade samma mönster som andra kvartalet, stabila för bolåneportföljen som helhet, men med något lägre nyutlåningsmarginaler. Nyutlåningsmarginalen var vid utgången av september 10-15 punkter lägre än stockmarginalen.

Hushållens inlåningsvolym har ökat med 1 procent sedan årsskiftet. Samtidigt ökade inflödet i fonder. Swedbanks andel av inlåningen från hushåll uppgick till drygt 21 procent (22 procent per 31 december 2012). Företagsinlåningen inom Svensk bankrörelse är oförändrad sedan årsskiftet. Swedbanks marknadsandel uppgick till 17 procent per den sista augusti (16 procent per 31 december 2012).

Bolånevolymen har successivt ökat under året och Swedbank har gradvis förbättrat sin marknadsposition. Swedbanks andel av nettotillväxten uppgick till 12 procent under perioden januari-augusti 2013. Swedbanks andel av den totala marknaden var 25 procent (26 procent per 31 december 2012). Utlåningsvolymen till företag ökade med 2 mdkr sedan årsskiftet. Marknadsandelen var 17 procent (17 procent per 31 december 2012).

Riskvägda tillgångar uppgick till 200 mdkr, vilket är en minskning med 2 mdkr sedan årsskiftet. Effekterna från den ökade exponeringen har motverkats av effekterna från positiva ratingmigrationer.

Provisionsnettot ökade med 2 procent jämfört med de första nio månaderna 2012. Ökningen beror främst på ökade fondvolymer i spåren av positiv börsutveckling men också på nettoinflöde, i huvudsak till korta räntefonder samt avtalspensioner. Ökade intäkter från

utlånings- och garantiprovisioner bidrog också positivt medan betalningsprovisioner minskade något. Sedan januari 2013 har Bankomat AB successivt tagit över ansvaret för Swedbanks insättnings- och uttagsautomater. Swedbank betalar provisioner till Bankomat AB för denna tjänst. Effekten av detta blir att såväl provisionsnetto som kostnader minskar. Provisioner till Bankomat AB uppgick till närmare 90 mkr under tredje kvartalet, och beräknas hamna på närmare 300 mkr för helåret. Kostnaderna för administration och underhåll väntas samtidigt minska med ungefär 150 mkr. Till detta kommer också en övrig intäkt på cirka 80 mkr från Sparbankerna samt ett minskat behov av investeringar i nya automater. Per den sista september hade Swedbanks samtliga automater skiftats över till Bankomat AB. Totalt 639 automater, som tidigare tillhört Swedbank, var helt migrerade till Bankomat AB. Under kvartalet var provisionsnettot stabilt, med störst positivt bidrag från större fondvolymer.

Kostnaderna för niomånadersperioden minskade med 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Minskad kontanthantering har lett till minskade kostnader för transport och bevakning. Kostnaderna under tredje kvartalet var stabila.

Kreditkvaliteten var fortsatt god, även om kreditförlusterna ökade något under perioden till följd av ökade reserveringar inom branscherna handel och tjänster. Andelen osäkra fordringar var 0,18 procent (0,19 procent).

I Swedbanks prioriteringar under 2013 ingår att förbättra kunderbjudandet och effektivisera bankens processer. En betydande del av arbetet sker genom att utveckla service, tillgänglighet och produktanvändning via telefon och digitala kanaler. Ett förändrat kundbeteende har följt i spåren av de möjligheter som digitaliseringen av samhället erbjuder. I kombination med den fortsatta urbaniseringen har detta gjort att förutsättningarna för det fysiska kundmötet på bankkontoren har förändrats. I syfte att tillmötesgå förändringarna i kundbeteendet, lanserades i september två pilotkontor, i Karlstad och Nässjö, med fokus på ett nytt arbetssätt och en ny kundmiljö med bland annat videobaserade kundmöten.

Det förändrade kundbeteendet har gett en långsiktig trend med minskad kontantanvändning och ökat kortanvändande. På rullande tolvmånadersbasis uppgick minskningen i antal transaktioner i uttagsautomater till 11 procent. Det totala värdet på uttagen minskade med 7 procent. Under samma period har antalet kortköp i butik ökat med 11 procent och det samlade värdet av kortköpen med 8 procent. Av totalt antal korttransaktioner uppgick uttag i uttagsautomater till 9 procent och antalet kortköp till 91 procent.

Aktiviteten i de digitala kanalerna fortsatte att öka. Internetbanken hade 3,5 miljoner användare vid kvartalets slut, en ökning med 131 000 under tredje kvartalet. Mobilbankens användare uppgick till 1,5 miljoner (+137 000) och iPad-bankens till 319 000 (+59 000).

Under tredje kvartalet har effektivitetsåtgärder lett till en tydlig förbättring av svarstiden i telefonbanken. Under kvartalet uppdaterades mobil- och iPad-apparna för att kunna visa bland annat e-fakturor och kreditkortstransaktioner.

Svensk bankrörelse *är det dominerande affärsområdet i Swedbank. Här ligger ansvaret för samtliga svenska kunder med undantag för stora företag och finansiella institutioner. Bankens tjänster erbjuds dels genom våra digitala kanaler såsom telefonbank, mobil- och internetbank, dels genom det egna kontorsnätet och sparbankernas distributionsnät. I Svensk bankrörelse ingår ansvaret att utveckla, förvalta och driva affärer i våra digitala kanaler i Sverige. Beskrivning av de olika produktområdena finns på sidan 20.*

Stora företag & Institutioner

- Hög affärsaktivitet inom Stora företag
- Svag ränte- och aktiehandel
- Omorganisation genomförd

Resultaträkning

mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Räntenetto	864	851	2	768	13	2 498	2 246	11
Provisionsnetto	467	523	-11	416	12	1 409	1 297	9
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	387	503	-23	471	-18	1 469	1 761	-17
Andel av intresseföretags resultat							6	
Övriga intäkter	37	49	-24			119	17	
Summa intäkter	**1 755**	**1 926**	**-9**	**1 655**	**6**	**5 495**	**5 327**	**3**
Personalkostnader	269	292	-8	252	7	848	847	
Rörliga personalkostnader	99	104	-5	65	52	291	290	
Övriga kostnader	375	426	-12	398	-6	1 147	1 082	6
Avskrivningar	16	12	33	12	33	41	34	21
Summa kostnader	**759**	**834**	**-9**	**727**	**4**	**2 327**	**2 253**	**3**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**996**	**1 092**	**-9**	**928**	**7**	**3 168**	**3 074**	**3**
Nedskrivning av immateriella tillgångar		56				56	4	
Kreditförluster, netto	7	94	-93	-38		175	32	
Rörelseresultat	**989**	**942**	**5**	**966**	**2**	**2 937**	**3 038**	**-3**
Skatt	211	256	-18	225	-6	684	926	-26
Periodens resultat	778	686	13	741	5	2 253	2 112	7
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	**778**	**686**	**13**	**741**	**5**	**2 253**	**2 112**	**7**
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	18,3	14,5		14,6		16,6	14,5	
Utlåning/inlåning, %	208	219		192		208	192	
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,17		-0,06		0,10	0,02	
K/I-tal	0,43	0,43		0,44		0,42	0,42	
Utlåning, mdkr	148	151	-2	154	-4	148	154	-4
Inlåning, mdkr	71	69	3	80	-11	71	80	-11
Heltidstjänster	1 064	1 031	3	1 049	1	1 064	1 049	1

Utvecklingen januari - september
Signalerna från USA:s centralbank Federal Reserve om nedtrappning av obligationsköp bidrog till fortsatt osäkerhet på de finansiella marknaderna. Flera tillväxtländer drabbades av kapitalutflöde med kraftigt försvagade valutor som följd. I september hade Federal Reserves beslut att inte minska obligationsköpen en stabiliserande effekt med uppgång i ledande aktieindex som följd. Långa svenska statsräntor, som steg kraftigt under kvartalet, har fallit tillbaka.

Resultatet uppgick till 2 253 mkr för niomånadersperioden, en ökning med 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatet påverkades positivt av lånerelaterade intäkter och fondprovisioner samt negativt av lägre aktivitet och intjäning inom ränte- och aktiehandeln samt Corporate Finance. Räntabiliteten på allokerat eget kapital uppgick till 16,6 procent.

Räntenettot ökade med 11 procent jämfört med de första nio månaderna 2012, vilket delvis förklaras av omprissättning av företagsutlåningen. Utlåningsvolymen minskade med 4 procent, eller 6 mdkr. Jämfört med föregående kvartal ökade räntenettot under tredje kvartalet med 2 procent till 864 mkr. Affärsaktiviteten inom Stora företag var hög under senare delen av kvartalet. Marginalen på låneportföljen ökade något, men konkurrensen väntas öka med marginalpress som följd. Utlåningsvolymerna minskade något under kvartalet, bland annat beroende lägre kreditutnyttjande vid kvartalets slut och på en starkare krona. Inlåningsmarginal och volym var stabila.

De riskvägda tillgångarna minskade med 6 mdkr under kvartalet och uppgick till 128 mdkr per sista september. Riskvägda tillgångar för kreditrisk minskade med 4 mdkr, vilket främst förklaras av lägre utnyttjande av krediter och starkare kronkurs. Riskvägda tillgångar relaterade till marknadsrisk minskade med 2 mdkr, ett resultat av generellt lägre marknadsvolatilitet.

Under niomånadersperioden ökade provisionsnettot med 9 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 409 mkr, vilket främst beror på ökade fond- och låneprovisioner. Jämfört med föregående kvartal minskade provisionsnettot med 11 procent till 467 mkr under tredje kvartalet, främst relaterat till lägre intjäning inom Corporate Finance. Den svaga intäktsutvecklingen från aktiehandeln fortsatte samtidigt som intäkterna från fond- och Cash management-produkter var stabila. Affärsaktiviteten inom obligationsemissioner var fortsatt god i både Sverige och Norge. Swedbanks marknadsandel för emissioner genomförda av svenska kunder uppgick till 19 procent för niomånadersperioden. Motsvarande siffra i Norge var nära 15 procent. Detta gjorde Swedbank till tredje största aktör i såväl Sverige som Norge.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde för niomånadersperioden minskade med 17 procent till 1 469 mkr jämfört med föregående år. Jämfört med föregående kvartal minskade nettoresultat finansiella poster till verkligt värde med 23 procent. Kvartalet präglades av säsongsmässigt låg kundaktivitet och lågt riskutnyttjande. Osäkerhet runt minskningen av kvantitativa lättnader i USA fortsatte att försvåra riskhanteringen. Intjäningen var något lägre än förväntat inom ränte- och kredithandeln. Intjäningen inom valutahandeln var relativt god.

Totala kostnader, januari till september, ökade med 3 procent jämfört med 2012, främst relaterat till IT-kostnader. Kvartalets kostnader var lägre än föregående kvartal, främst beroende på att lönekostnader i Norge inte bokas för juli och på grund av lägre aktivitet inom IT-projekt.

Kreditförlusterna uppgick till 175 mkr under årets första nio månader, varav 7 mkr avsåg tredje kvartalet. Andelen osäkra fordringar var 0,48 procent (0,10 procent). Kreditkvaliteten i låneportföljen är fortsatt god.

Stora företag & Institutioner har under året genomfört en omorganisation för att öka såväl kundnöjdhet som lönsamhet. Organisationen har som mål att fördjupa kundrelationerna och skapa nya affärer via ett tydligare produkterbjudande. Den nya organisationen trädde i kraft 1 juli 2013 och består av fem nya enheter. Från och med tredje kvartalet 2013 redovisas dessa separat i faktaboken.

Stora företag & Institutioner *har kundansvaret för stora företag, finansiella institutioner och banker samt ansvaret för trading- och kapitalmarknadsprodukter i koncernen. Verksamheten bedrivs i moderbanken i Sverige, i filialer i Norge, Finland, USA och Kina samt trading- och kapitalmarknadsverksamheten i dotterbankerna i Estland, Lettland och Litauen.*

Baltisk bankrörelse

- Omprissättning av företagsutlåningen bidrog positivt
- Fortsatt god aktivitet i den dagliga bankaffären
- Ny organisationsstruktur enligt plan

Resultaträkning

mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Räntenetto	807	763	6	753	7	2 312	2 531	-9
Provisionsnetto	446	445		376	19	1 279	1 156	11
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	98	72	36	74	32	232	215	8
Övriga intäkter	102	98	4	84	21	289	301	-4
Summa intäkter	**1 453**	**1 378**	**5**	**1 287**	**13**	**4 112**	**4 203**	**-2**
Personalkostnader	175	189	-7	171	2	552	550	
Rörliga personalkostnader	18	9	100	12	50	44	47	-6
Övriga kostnader	382	366	4	343	11	1 099	1 088	1
Avskrivningar	29	29		30	-3	88	94	-6
Summa kostnader	**604**	**593**	**2**	**556**	**9**	**1 783**	**1 779**	**0**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**849**	**785**	**8**	**731**	**16**	**2 329**	**2 424**	**-4**
Nedskrivning av materiella tillgångar	1	2	-50	5	-80	7	7	
Kreditförluster, netto	-147	-43		-18		-260	-356	-27
Rörelseresultat	**995**	**826**	**20**	**744**	**34**	**2 582**	**2 773**	**-7**
Skatt	84	68	24	59	42	213	232	-8
Periodens resultat	911	758	20	685	33	2 369	2 541	-7
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	**911**	**758**	**20**	**685**	**33**	**2 369**	**2 541**	**-7**
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	16,6	13,4		11,2		14,1	13,9	
Utlåning/inlåning, %	106	108		113		106	113	
Kreditförlustnivå, %	-0,50	-0,15		-0,07		-0,30	-0,40	
K/I-tal	0,42	0,43		0,43		0,43	0,42	
Utlåning, mdkr	117	119	-2	111	5	117	111	5
Inlåning, mdkr	110	110		99	11	110	99	11
Heltidstjänster	3 831	4 053	-5	4 148	-8	3 831	4 148	-8

Utvecklingen januari - september
De baltiska ländernas tillväxt var fortsatt bland de starkaste i EU under andra kvartalet. Jämfört med föregående år ökade BNP med 4,4 procent i Lettland, 3,8 procent i Litauen, men endast med 1,0 procent i Estland. Mot bakgrund av förbättringen i euroområdet väntas ökad tillväxt i alla tre länder. Hushållens konsumtion väntas vara fortsatt stark som en följd av stigande inkomster och förtroende. Lettland kommer att gå med i EMU 2014 och Litauen har goda förutsättningar att följa i Lettlands spår 2015.

Resultatet för årets första nio månader uppgick till 2 369 mkr, jämfört med 2 541 mkr under årets första nio månader föregående år. Nedgången följde främst av lägre räntenetto och lägre nettoåtervinningar.

Räntenettot minskade med 7 procent i lokal valuta jämfört med 2012. Lägre marknadsräntor påverkade räntenettot negativt, medan ökade inlåningsvolymer och en något större låneportfölj hade en positiv effekt. Under andra halvåret 2012 förvärvades låneportföljer av Hipoteku bank i Lettland med en utlåningsvolym på 1,6 mdkr. Valutakursförändringar påverkade räntenettot negativt med 26 mkr. Räntenettot ökade med 6 procent under tredje kvartalet där omprissättning av företags-utlåningen och eurons förstärkning mot kronan bidrog positivt. Jämfört med föregående kvartal ökade räntenettot med 4 procent i lokal valuta. Det är första gången under 2013 som kvartalets räntenetto är högre än motsvarande period föregående år.

Ett arbete har initierats för att omprissätta affärer som inte möter önskad riskjusterad avkastning. Exponeringar där avkastningsmålet inte kan nås kommer, när så är möjligt, att avvecklas. Detta kan komma att påverka utlåningstillväxten negativt.

Utlåningsvolymerna ökade med 2 procent i lokal valuta, jämfört med slutet av september 2012. Ökningen härrör främst från företagssegmentet. Tecken på ökning av nyutlåningen bland hushåll i Estland och Litauen har varit märkbara sedan maj. I Lettland minskade utlåningsportföljen till följd av amorteringar och bort-skrivningar, trots förvärvet av Hipotekus låneportföljer under andra halvåret 2012. Swedbanks marknadsandel avseende utlåning uppgick till 29 procent per den 31 augusti (28 procent per 31 december 2012).

Inlåningsvolymerna ökade med 9 procent i lokal valuta, jämfört med slutet av september föregående år. Privatinlåningen ökade med 10 procent och företags-inlåningen ökade med 7 procent på årsbasis. Den lettiska inlåningsportföljen ökade mest, där förvärvet av Hipoteku bank bidrog med 1,8 mdkr. Swedbanks marknadsandel för inlåning var 30 procent per 31 augusti (31 procent per 31 december 2012).

Utlånings/inlåningskvoten var 106 procent (108 procent per 31 december 2012).

Provisionsnettot ökade med 12 procent i lokal valuta jämfört med de första nio månaderna 2012. Ökningen berodde huvudsakligen på högre betalningsprovisioner, med stöd av ökad kundaktivitet, samt högre provisionsintäkter från fondförvaltning. Jämfört med föregående kvartal ökade provisionsnettot med 15 procent i lokal valuta under tredje kvartalet.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde ökade med 9 procent i lokal valuta, med stöd av en omvärderingsvinst av engångskaraktär på 17 mkr.

Kostnaderna ökade med 2 procent i lokal valuta från föregående år, inklusive euroövergångskostnader på 29 mkr i Lettland, som förbereder inträde i det gemensamma valutaområdet 1 januari 2014. Bankens utgifter kopplade till euroövergången beräknas uppgå till 90 mkr under 2013. För att öka effektiviteten och förbättra samarbetet, håller en homogen organisationsstruktur på att implementeras i de baltiska länderna. Samtidigt är fokus att utveckla bankens kanaler baserat på kundernas behov och beteende. Avsikten är att förbättra kundupplevelsen, stödja nya affärer och öka kanaleffektiviteten.

Nettoåtervinningarna uppgick till 260 mkr, att jämföra med 356 mkr för de första nio månaderna 2012. Återvinningarna kom från företagsportföljen medan bolåneportföljen gav vissa kreditförluster.

Osäkra fordringar fortsatte att minska under årets första nio månader i alla tre baltiska länder, mest i Lettland. Osäkra fordringar, brutto, uppgick till 6,3 mdkr (11,4 mdkr den 30 september 2012). Minskningen berodde i huvudsak på amorteringar, bortskrivningar och att vissa engagemang inte längre är osäkra, medan inflödet av nya osäkra fordringar är begränsat. Kreditkvaliteten har stärkts av den gradvis ökande nyutlåningen, som har lägre risk.

Riskvägda tillgångar minskade med 8 mdkr under årets första nio månader till 87 mdkr, drivet av företagsportföljen som ett resultat av aktiv hantering av portföljens kvalitet.

Antalet aktiva kunder har ökat till närmare 2,6 miljoner under 2013. I den årliga undersökningen ”Most Loved Brand” i de baltiska länderna placerade sig Swedbank på femte plats. Swedbank fick högst poäng bland företag som är i kontakt med sina kunder på heltid, och var ensam bank bland de 30 högst rankade företagen.

Baltisk bankrörelse *bedriver affärsverksamhet i Estland, Lettland och Litauen. Tjänster och produkter säljs genom bankens kontorsnät och digitala kanaler. Beskrivning av de olika produktområdena finns på sidan 20.*

Koncernfunktioner & Övrigt

Resultaträkning

mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Räntenetto	498	426	17	162		1 419	105	
Provisionsnetto	31	1		31		7	4	75
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	-343	-312	10	103		-773	143	
Andel av intresseföretags resultat	1			2	-50	3	3	
Övriga intäkter	412	303	36	348	18	1 012	1 046	-3
Summa intäkter	**599**	**418**	**43**	**646**	**-7**	**1 668**	**1 301**	**28**
Personalkostnader	797	812	-2	792	1	2 396	2 441	-2
Rörliga personalkostnader	48	51	-6	64	-25	172	125	38
Övriga kostnader	-634	-604	5	-796	-20	-1 838	-1 808	-2
Avskrivningar	105	97	8	130	-19	300	422	-29
Summa kostnader	**316**	**356**	**-11**	**190**	**66**	**1 030**	**1 180**	**-13**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**283**	**62**		**456**	**-38**	**638**	**121**	
Nedskrivning av immateriella tillgångar		114		-1		114	-1	
Nedskrivning av materiella tillgångar	94	200	-53	97	-3	375	259	45
Kreditförluster, netto	-22			20		-21	20	
Rörelseresultat	**211**	**-252**		**340**	**-38**	**170**	**-157**	
Skatt	25	3		173	-86	91	-23	
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	**186**	**-255**		**167**	**11**	**79**	**-134**	
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	-15	-1 887	-99	-203	-93	-2 292	-823	
Periodens resultat	171	-2 142		-36		-2 213	-957	
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	**171**	**-2 142**		**-33**		**-2 214**	**-954**	
Minoriteten				-3		1	-3	
Heltidstjänster	4 400	4 346	1	5 202	-15	4 400	5 202	-15

Utvecklingen januari - september
Intäkterna för Koncernfunktioner & Övrigt utgörs av räntenetto och nettoresultat finansiella poster, som främst härrör från Group Treasury. Övriga intäkter utgörs i första hand av intäkter från sparbankerna samt försäljningsintäkter och driftsintäkter från Ektornet. Intäkterna uppgick till 1 668 mkr (1 301).

Kostnaderna för Koncernfunktioner & Övrigt minskade med 13 procent jämfört med föregående år till 1 030 mkr (1 180). Exklusive nettot av internt köpta och sålda tjänster, minskade kostnaderna med 6 procent till 5 073 mkr (5 380). Minskningen förklaras framförallt av lägre kostnader för IT-drift och avskrivningar samt lägre personalkostnader som en följd av färre antal anställda. Avskrivningarna minskade till följd av en omklassificering inom Finansbolaget, vilken samtidigt minskar räntenettot, samt lägre avskrivningar i Ektornet.

Group Products
Group Products (GP) etablerades 1 januari 2013 och består av cirka 1 800 anställda i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. GP ansvarar för större delen av Swedbanks produktområden med strategin att stödja affärsområdena genom att minska komplexiteten i produktutbudet och förenkla försäljningen i de olika distributionskanalerna. De produktområden som GP ansvarar för är kort, betalningar, utlåning, inlåning, försäkringar och kapitalförvaltning. Dessa produktområden beskrivs mer i detalj på sid 20. Till GP hör också dotterkoncernen Swedbank Franchise AB som omfattar Fastighetsbyrån, Juristbyrån och Företagsförmedling.

Intäkts- och kostnadsmodellen för GP innebär att intäkter från Swedbanks kunder redovisas i respektive affärsområde och att GP får täckning för sina kostnader från respektive affärsområde. De externa intäkterna för GP består i huvudsak av intäkter från sparbankerna för de produkter deras kunder använder.

Kostnaderna, exklusive nettot av internt köpta och sålda tjänster, uppgick till 2 343 mkr för de första nio månaderna 2013 (2 489). Minskningen beror främst på lägre kostnader för IT-drift tack vare ökad effektivitet samt lägre portokostnader på grund av ökad digitalisering.

Group Treasury
Group Treasury ansvarar för bankens upplåning, likviditet och kapitalplanering, inklusive intern styrning och prissättning inom dessa områden. Koncernens eget kapital allokeras till respektive affärsområde med hänsyn till kapitaltäckningsregler och bedömning av hur mycket kapital som fordras baserat på bankens interna kapitalutvärdering.

Group Treasury prissätter upplåning och likviditet genom en internränta, där de viktigaste parametrarna är löptid, räntebindningstid, valuta och behov av likviditetsreserver. Swedbank driver ett projekt för att förfina styrningen av internräntepriss ättningen ytterligare under 2013.

Group Treasurys resultat ska över tiden vara nära noll, med undantag för eventuell intjäning som kan uppstå i skuld- och likviditetsförvaltningen inom givna riskmandat. Avgiften som betalas till Riksgälden för den statsgaranterade upplåningen belastar Group Treasury. Den riskavtäckning som görs inom Group Treasury sker i regel genom säkring i finansiella instrument. Volatilitet i resultatet över tiden förklaras till stor del av redovisningsmässiga fluktuationer i denna riskavtäckning.

Räntenettot för de tre första kvartalen uppgick till 1 518 mkr, att jämföra med 211 mkr för motsvarande period föregående år. Av förändringen om 1 307 mkr är 197 mkr hänförligt till minskade avgifter för den statsgaranterade upplåningen. Återköp av framförallt säkerställda obligationer samt effekter av att bankens internpriser på ett bättre sätt reflekterar bankens upplåningskostnad har påverkat räntenettot positivt. Group Treasurys räntenetto är också stärkt av positioner som gynnats av fallande marknadsräntor. Framöver bör räntenettot därför minska successivt, då förlängningar av positioner görs till lägre ränte- och spreadnivåer.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde var -783 mkr för niomånadersperioden, jämfört med 112 mkr för motsvarande period föregående år. Återköp av säkerställda och seniora obligationer påverkade nettoresultat finansiella poster till verkligt värde med -388 mkr. Återköp av säkerställda och seniora obligationer värderade till verkligt värde har också haft en negativ inverkan på resultatet. De negativa effekterna av återköpen motverkas över tiden av positiva effekter på räntenettot. Förvaltningen av bankens likviditetsportfölj har påverkat nettoresultat finansiella poster till verkligt värde negativt med -50 mkr, bland annat till följd av att övervärden i vissa innehav i portföljen minskar i takt med att återstående löptid minskar. Likviditetsportföljen har en genomsnittlig återstående löptid om drygt 2 år.

Ryssland och Ukraina
De ryska och ukrainska verksamheterna redovisas sedan första kvartalet som avvecklad verksamhet. Under andra kvartalet slutfördes försäljningen av det ukrainska dotterbolaget. Niomånadersresultatet för avvecklade verksamheter inkluderar halvårsresultatet avseende den ukrainska verksamheten på -2 236 mkr. De -1 875 mkr av dessa som under andra kvartalet omklassificerades till resultaträkningen har inte påverkat Swedbanks kapital, kapitalisering eller kassaflöde och kommer att exkluderas från styrelsens förslag till 2013 års utdelning.

Resultatet från den ryska verksamheten uppgick till -63 mkr (47) under niomånadersperioden. Den formella likvidationsprocessen av den legala enheten OAO Swedbank pågår. Swedbanks nettoutlåning i Ryssland (inklusive leasing) uppgick till 1 mdkr vid utgången av september. Utlåningsportföljen i Ryssland, som huvudsakligen består av företagslån av god kvalitet, kommer att minska i takt med att kunderna amorterar sina lån. Swedbank äger fastigheter till ett värde av cirka 123 mkr i Ryssland, vilka kommer att säljas.

Den 1 oktober godkände den ryska centralbanken Swedbanks ansökan om att upphäva Swedbanks banklicens i Ryssland.

Ektornet
Ektornet förvaltar och utvecklar Swedbanks övertagna tillgångar för att återvinna så stort värde som möjligt. Fokus framöver är försäljning av fastighetsbeståndet.

Övertagen egendom minskade under perioden till 2 772 mkr (4 606 mkr per 31 dec 2012).

Övertagen egendom mkr	2013 30 sep	2012 31 dec
Sverige	45	374
Finland		281
Estland	192	304
Lettland	1 230	1 665
Litauen	178	351
USA	744	1 217
Ukraina	351	364
Summa fastigheter	**2 740**	**4 556**
Aktier och andelar	32	50
Summa	**2 772**	**4 606**

Under niomånadersperioden såldes fastigheter för 1 925 mkr (1 100) med en sammanlagd reavinst på 224 mkr (148). Försäljningen av delar av aktieinnehavet gav en reavinst på 82 mkr. Försäljningsintäkten för tredje kvartalet uppgick till 424 mkr (255) med en vinst på 96 mkr (41). Försäljningarna under tredje kvartalet bestod främst av ett bostadskomplex i USA. Fastighetsvärdet i portföljen skrevs ned med 375 mkr (259), varav 94 mkr (97) under tredje kvartalet. Resultatet för niomånadersperioden var -255 mkr (-335). Kostnaderna uppgick till 324 mkr (469).

Antalet anställda vid periodens slut var 119 personer, att jämföra med 464 (varav 270 hotellanställda) vid niomånadersperiodens utgång 2012. Antalet fastigheter, inklusive ägarlägenheter och liknande, uppgick till 1 934 (vid årsskiftet 2 528), varav 1 166 i Lettland (vid årsskiftet 1 695).

Koncernfunktioner & Övrigt *innefattar, förutom koncernfunktionerna också Group Products, koncernledningen och internrevision. Koncernfunktionerna verkar tvärs över affärsområdena och fungerar som strategiskt och administrativt stöd. Koncernfunktionerna är: Group IT, Ekonomi & Finans (inklusive Group Treasury), Risk, Compliance, Public Affairs, HR samt Juridik. Även Ektornet och bankverksamheten i Ryssland, vilken redovisas som avvecklad verksamhet, ingår.*

Elimineringar

Resultaträkning

mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	2012 Kv3	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep
Räntenetto	-1	2	-3	2	-5
Provisionsnetto	26	20	20	63	54
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde					
Övriga intäkter	-98	-77	-47	-234	-160
Summa intäkter	**-73**	**-55**	**-30**	**-169**	**-111**
Personalkostnader					
Rörliga personalkostnader					
Övriga kostnader	-73	-55	-30	-169	-111
Avskrivningar					
Summa kostnader	**-73**	**-55**	**-30**	**-169**	**-111**

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

Produktområden

Swedbank har för avsikt att successivt utöka produktredovisningen. Detta sker utanför de konsoliderade räkenskaperna, vilket innebär att siffrorna i de flesta fall inte går att direkt härleda till specifika rader i redovisningen. Ansvaret för produktenheterna finns idag inom Group Products (Koncernfunktioner & Övrigt) men resultatet redovisas i flera legala enheter och i de tre affärsområdena.

Kortverksamheten

Swedbank bedriver kortverksamhet som utgivare och inlösare på samtliga hemmamarknader samt i Danmark och Norge. Kreditkortverksamheten i Sverige, Danmark och Norge bedrivs via Entercard AB, ett joint venture med Barclays Bank. Övrig kortverksamhet sker inom banken. Swedbanks totala marknadsandel för utgivning och inlösen på bankens fyra hemmamarknader är närmare 50 procent.

Swedbank är Europas femte största kortinlösare mätt i antal transaktioner. Som inlösare möjliggör Swedbank för butiker att ta betalt i kortterminaler och vid e-handel. Bankens intäkter kommer huvudsakligen från transaktionspriser som erhålls som ersättning för infrastruktur, administration och betalningsgarantier. Som utgivare får banken intäkter genom kortavgifter, valutaväxlingsavgifter vid utlandsköp och i form av ränteintäkter på kreditkort. Inom inlösen är den snabbt växande e-handeln ett av de viktigaste tillväxtområdena för Swedbank. Ambitionen är att bli en betydande spelare på bankens hemmamarknader. I de flesta sektorer inom detaljhandeln har e-handel en tillväxttakt som kraftigt överstiger tillväxten inom traditionell fysisk handel, där hemelektronik och kläder står för den största delen. Nio av tio svenska konsumenter anger att de har handlat på nätet (E-barometern, Posten 2013). E-handelsvolymen förväntas nå ungefär 10 procent av detaljhandelsförsäljningen 2015 (Ehandelsbarometern 2013). Swedbanks inlösenvolym inom e-handel ökade med över 65 procent jämfört med de tre första kvartalen 2012.

När någon använt Swedbanks kort på betalningsställe där Swedbank inte är inlösare får Swedbank en inlösenintäkt. På motsvarande sätt betalar Swedbank provision till andra kortutgivare när deras kort använts i butiker där Swedbank är inlösare.

Andelen transaktioner som genomförs med kort ökar på Swedbanks samtliga hemmamarknader, både som en följd av ekonomisk tillväxt och i takt med minskad kontantanvändning. En stor del av transaktionsintäkterna följer antalet transaktioner och är mindre beroende av transaktionernas värde. Detta gör såväl utgivnings- som inlösenintäkterna mindre volatila i perioder av lägre ekonomisk tillväxt.

Swedbank är den 11:e största bankkortutgivaren i Europa, mätt i antalet transaktioner. I Sverige betalas nästan 80 procent av butiksinköpen med kort. Sverige tillhör därmed de länder i världen, som har högst kortanvändning. Transaktionstillväxten per år är cirka 10 procent och volymtillväxten cirka 5 procent. I Estland är andelen korttransaktioner också hög (55 procent) med en årlig tillväxttakt om cirka 8 procent. I Lettland och Litauen är kortanvändningen lägre (35 respektive 20 procent) men den framtida tillväxttakten väntas bli högre än i Sverige och Estland.

Kortintäkter mkr	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Kortinlösen	590	577	2
varav Norden	502	498	1
varav Baltikum	88	80	10
Kortutgivning	1 231	1 150	7
varav Sverige	820	781	5
varav Baltikum	411	368	12
Räntenetto, kreditkort	218	206	6
varav Sverige	49	47	5
varav Baltikum	169	159	6
Entercard*	994	959	4
Summa kortintäkter	**3 033**	**2 891**	**5**

* Avser Swedbanks andel av Entercards intäkter. Entercard konsolideras in i Swedbankkoncernen enligt kapitalandelsmetoden.

Den positiva intäktsutvecklingen under årets nio första månader beror framförallt på ökat antal transaktioner inom såväl inlösen som kortutgivning samt ökade kreditvolymer i Entercard. De ökade intäkterna från inlösen i Norden förklaras också av ett bra resultat för Norgefilialen, samt fler kunder inom e-handel. De stabila intäkterna inom kortutgivning i Sverige följer transaktionsutvecklingen. Intäktsökningen inom kortutgivning i de baltiska länderna förklaras både av ökat antal transaktioner och av högre årsavgifter. Lägre ersättningar från kortinlösen i de baltiska länderna, efter korrigeringen av mellanbanksersättningarna under 2012, har delvis motverkats av ökad kortanvändning.

Ökningen i antalet inlösta transaktioner var 11 procent i Sverige, 6 procent i Estland, 16 procent i Lettland och 18 procent i Litauen. Ökningstakten väntas hålla i sig under året. Ser man till inlöst volym står de nordiska länderna för cirka 90 procent, även om tillväxten är högre i de baltiska länderna. Att intäkterna inte växer i samma takt som inlöst volym eller antalet inlösta transaktioner beror på prispress till följd av såväl ökad konkurrens som ökad reglering. Expansionen av inlösenverksamheten till Norge och Danmark genererar nu 2,6 procent av antalet transaktioner och 7,1 procent av intäkterna. Antalet kortköp ökade under de första nio månaderna med 12 procent. Den procentuellt största ökningen sågs i Lettland och Litauen, med 19 respektive 17 procent. Inom kortutgivning är möjligheten till tillväxt störst inom företagskort, där banken historiskt varit svagare och där andelen mindre företag bland kunderna utgör en betydande potential.

Nyckeltal, kort	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Antal inlösta transaktioner, miljoner	1 310	1 176	11
Transaktionsvolym, inlösen, mdkr	323	295	9
Antal utgivna kort, miljoner	7,8	7,8	1
Antal kortköp, miljoner	887	793	12
Andel köp av total omsättning kort, %	65	63	

Förslag till reglering av förmedlingsavgifter för kort
I juli kom EU kommissionen med förslag om ett tak på förmedlingsavgifter, vilka betalas av kortinlösaren till kortutgivaren. Den föreslagna regleringen kan tidigast komma att träda i kraft under andra kvartalet 2014, under förutsättning att förslaget fastställs utan ändring. Effekterna på Swedbanks kortutgivningsaffär blir minskade intäkter samtidigt som kostnaderna i inlösenaffären minskar. Kreditkortsaffären kommer att påverkas mer än bankkortsaffären eftersom mellanbanksersättningen där ligger på en högre nivå. Effekten inom den svenska verksamheten är begränsad, men mer påtaglig i den baltiska – beroende på den nuvarande högre nivån av mellanbanksersättning. Totaleffekten för Swedbank beror på hur priskonkurrensen mellan inlösare utvecklas.

Försäkringsverksamheten

Swedbank bedriver livförsäkringsverksamhet på samtliga hemmamarknader samt sakförsäkringsverksamhet i de baltiska länderna. Sakförsäkringar i Sverige erbjuds via tredjepartslösning genom försäkringsbolaget Tre Kronor. Försäljningen av försäkringsprodukter sker via Swedbanks och sparbankernas distributionskanaler.

Premieinbetalningar mkr	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Sverige	10 730	9 953	8
varav Avtalspension	2 986	3 250	-8
varav Kapitalförsäkring	5 290	4 470	18
varav Tjänstepension	1 479	1 297	14
varav Riskförsäkringar	504	476	6
varav Övrigt	470	461	2
Baltikum	750	717	5
varav Livförsäkring	463	445	4
varav Sakförsäkring	287	272	5

Sverige
Koncernens svenska livförsäkringsbolag, är det sjätte största bolaget på den svenska livförsäkringsmarknaden. Det har en marknadsandel på cirka 7 procent avseende premieinbetalningar. Under niomånadersperioden har total premieinkomst ökat med 8 procent till 10,7 mdkr. Inom sparprodukter ökar framförallt kapitalförsäkringar på företagsmarknaden, där tid lagts på att informera om och utbilda i produkten.

Försäljningen av Swedbanks trygghetserbjudande uppgick under perioden till drygt 72 000 produkter, en ökning med 15 procent jämfört med samma period föregående år. En åldrande befolkning i kombination med ansvarsförskjutning från samhälle till individ gör att efterfrågan på pensions- och trygghetsprodukter väntas öka. Den största potentialen för Swedbank i Sverige bedöms idag finnas inom riskförsäkringar, till exempel liv- och sjukförsäkringar, samt inom tjänstepensioner. I dag har endast 20 procent av Swedbanks och sparbankernas företagskunder, med en omsättning på 1-100 mkr, en tjänstepensionslösning från Swedbank Försäkring.

Premieinbetalningarna avseende tjänstepensioner uppgick under perioden till 4,5 mdkr (4,5 mdkr), varav tjänstepensioner exklusive avtalspensioner ökade med 14 procent jämfört med föregående år till 1 479 mkr. Sedan 1 juli och fem år framåt är Swedbank Försäkring valbart inom fondförsäkring för ITP-kollektivet. Avgifterna inom ITP är låga. Samtidigt är det betydelsefullt för banken att kunna erbjuda avtalspension som en del av det totala kunderbjudandet för 1,5 miljoner privatanställda tjänstemän. Swedbank Försäkring erbjuder 22 fonder (varav cirka hälften är Roburfonder) med den högsta samlade rankingen av alla valbara bolag.

Till Swedbanks prioriteringar för 2013 hör att förenkla och effektivisera processer och rutiner. Exempel på detta arbete är att administrationens pappersflöden nu är helt digitaliserade. Förenklade riskregelverk innebär samtidigt att fler kunder kan hanteras enklare och snabbare. Det automatiserade flödet för försäljning av trygghetsprodukter gör att 75 procent av dessa försäkringar kan utfärdas redan i samband med säljtillfället.

Baltiska länderna
I Estland, Lettland och Litauen var marknadsandelen för livförsäkringsverksamheten 37, 15 respektive 22 procent per den sista augusti. Detta gör Swedbank till största livförsäkringsbolag i Estland och Litauen. Livförsäkringsverksamheten är uppdelad i riskförsäkring och sparprodukter. Swedbank fokuserar främst på riskförsäkring bland befintliga lånekunder på privatmarknaden. Banken ser stora möjligheter att med riskförsäkringar främja en sund och hållbar ekonomi, eftersom samhällets sociala skyddsnät är begränsat i de baltiska länderna.

Försäljningen av riskförsäkringar till lånekunder i Baltisk bankrörelse har varit framgångsrik. Under perioden har försäljningen av låneskydd, en livförsäkring kopplad till lån i banken, ökat med 5 procent i lokal valuta och uppgår nu till 52 mkr. Omkring 32 procent av låntagarna har idag låneskydd. Premieinbetalningarna för den totala livförsäkringsverksamheten under januari till september ökade med 6 procent i lokal valuta till 463 mkr jämfört med föregående år.

Marknadsandelen för sakförsäkring i Estland, Lettland och Litauen är 14, 3 respektive 1 procent. Inom sakförsäkring erbjuder Swedbank främst försäkringslösningar till privatkunder. De största produktområdena är bil- och hemförsäkring vilka erbjuds tillsammans med leasing respektive bolån. Då omsättningen på fordons- och bostadsmarknaden minskat de senaste åren har fokus varit ökad försäljning genom ett nytt och enklare produkterbjudande. Ett exempel på detta är betalskydd för lån, en trygghetsprodukt som täcker lånekostnader vid sjukdom eller arbetslöshet. Ett annat exempel är försäljning av hemförsäkring via bankkontor som startade i Litauen under sommaren. I Estland och Lettland finns detta sedan tidigare. Total premieinkomst under perioden för sakförsäkring i de baltiska länderna uppgick till 287 mkr, en ökning med 7 procent i lokal valuta.

Förvaltat kapital mdkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%
Sverige	113,8	103,0	10
varav Avtalspension	45,2	39,3	15
varav Kapitalförsäkring	48,7	45,8	6
varav Tjänstepension	11,6	10,0	16
varav Övrigt	8,4	8,1	4
Baltikum	3,3	3,2	2
varav Livförsäkring	3,3	3,2	2

Det förvaltade kapitalet i Sverige ökade under de första nio månaderna 2013 med 10 procent till 113,8 mdkr. Av detta avser 99,7 mdkr fond- och depåförsäkring.

Ökningen är dels relaterad till en gynnsam marknadsutveckling med stigande fond- och börskurser, dels till ett positivt nettoinflöde. Nettoinflödet består av inbetalningar i form av premier och utbetalningar i form av pensioner, annullationer och återköp. I det baltiska livbolaget minskade det förvaltade kapitalet med 0,4 procent i lokal valuta och uppgår till 3,3 mdkr. Av detta avser 1,9 mdkr fondförsäkring. Minskningen hänförs till traditionell förvaltning där portföljen minskade under sista kvartalet 2012 till följd av att en stor andel av försäkringarna förföll till pensionsutbetalning.

Försäkringsintäkter mkr	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Sverige	1 101	1 099	0
varav Livförsäkring	1 049	1 066	-2
varav Sakförsäkring	52	33	54
Baltikum	258	312	-17
varav Livförsäkring	134	156	-14
varav Sakförsäkring	124	157	-21
Summa försäkringsintäkter	**1 359**	**1 412**	**-4**

Intäkter
Swedbanks samlade försäkringsintäkter uppgick under niomånadersperioden till 1 359 mkr (1 412 mkr). Minskningen inom svensk livförsäkring beror främst på fallande räntor vilket har lett till att avkastningen på eget kapital minskat. Intäkterna för sakförsäkringsrörelsen i Sverige ökade däremot. Antalet avtal uppgår nu till närmare 218 000, vilket är en ökning med 9 procent sedan föregående år.

För den baltiska liv- respektive sakförsäkringsverksamheten minskade intäkterna. Även här har fallande räntor inneburit lägre avkastning på tillgångarna, framförallt i livförsäkringsrörelsen där riskresultatet samtidigt var stabilt. För den baltiska sakförsäkringsverksamheten minskade intäkterna med 20 procent i lokal valuta och uppgick till 124 mkr vid periodens slut. Minskningen beror främst på ett sämre riskresultat till följd av högre skadeutfall än föregående år. Skadeutfallet under perioden är i nivå med genomsnittet för tidigare år, medan skadenivån föregående år var förhållandevis låg.

Kapitalförvaltningsverksamheten

Swedbanks kapitalförvaltning bedrivs genom Swedbank Robur-koncernen på Swedbanks fyra hemmamarknader samt i Norge. Totalt erbjuder Swedbank Robur cirka 120 fonder samt diskretionär kapitalförvaltning, inklusive förvaltning av pensionskapital. Det förvaltade fondkapitalet uppgick till 581 mdkr vid periodens slut, varav 560 mdkr i Sverige. Marknadsandelen var 24 procent i Sverige mätt som förvaltat fondkapital. Förvaltat kapital i den diskretionära förvaltningen uppgick till 266 mdkr.

Av det totala nettoinflödet på den svenska fondmarknaden under niomånadersperioden gick merparten till aktiefonder, blandfonder och korta räntefonder. Långa räntefonder visade ett nettoutflöde. Det totala nettoinflödet till Swedbank Roburs fonder i Sverige var 6 mdkr, vilket gav en marknadsandel på 10 procent. Det positiva nettoflödet beror i första hand på hög aktivitetsnivå på Swedbanks och sparbankernas kontor, med flöden främst till investeringslösningar (blandfonder) och korta räntefonder.

Arbetet med att tydliggöra och förenkla kunderbjudandet forsätter under 2013.

Kapitalförvaltning Nyckeltal, mdkr	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Totala intäkter, mkr	3 003	2 747	9
Förvaltat fondkapital	581	475	22
varav Sverige	560	457	22
varav Baltikum	19	16	15
varav Norge	2	2	22
Förvaltat kapital, diskretionärt	266	283	-6
varav Sverige	264	282	-6
varav Baltikum	2	1	100

Intäkterna från kapitalförvaltningsprodukter uppgick till 3 003 mkr under niomånadersperioden, vilket är 9 procent högre än motsvarande period föregående år. Intäktsökningen kommer främst från ett ökat genomsnittligt kapital, som följd av en positiv börsutveckling, men även från positiva nettoflöden. Genomsnittligt kapital i fonderna ökade 10,6 procent, exklusive Folksam LO-fonderna som införlivades fjärde kvartalet 2012. Jämfört med föregående kvartal ökade intäkterna med 21 mkr under tredje kvartalet. Intäkterna påverkades positivt av marknadsutvecklingen. Det genomsnittliga förvaltade kapitalet ökade 2,1 procent under kvartalet.

Intäkterna från den institutionella förvaltningen, exklusive Swedbank Roburs fonder, uppgick till 67 mkr under perioden, en minskning med 31 mkr jämfört med de första nio månaderna 2012. Minskningen beror främst på att Folksam LO-fonderna sedan fjärde kvartalet 2012 förvaltas som fonduppdrag inom Swedbank Robur.

Betalningsverksamheten

Swedbank är ledande när det gäller betalnings- och cash managementprodukter på bankens fyra hemmamarknader. Tillväxten inom betalningsområdet bygger dels på ekonomisk tillväxt, men också på att kunderna i allt större utsträckning använder andra betalningsmedel än kontanter.

Betalningsområdet påverkas starkt av förändringar i omvärlden. Den snabba tekniska utvecklingen ger ökad konkurrens från framför allt e-handelsföretag, samtidigt som en gemensam europeisk lagstiftning underlättar gränsöverskridande handel med produkter och tjänster. Utvecklingen mot ett gemensamt betalningsområde för euro gör att banken kan erbjuda tjänster till kunder med verksamhet i euroländerna, utan att behöva etablera verksamhet i dessa länder.

Online-baserade betalningstjänster är ett viktigt tillväxtområde för Swedbank. Idag har över 2,9 miljoner kunder i Sverige och 2,1 miljoner kunder i de baltiska länderna tillgång till betaltjänster via internet- och mobilbanken. Antalet transaktioner i internetbanken ökade med 8 procent under de första nio månaderna 2013 jämfört med motsvarande period föregående år.

I Sverige introducerade Swedbank under hösten 2012 mobilt BankID för att underlätta betalningar via internet- och mobilbanken. Antalet användare överstiger 570 000. Antalet användare av Swish, som är en bankgemensam lösning för betalningar via mobilnumret, uppgår till över 540 000, varav drygt 200 000 är kunder i Swedbank och sparbankerna.

Affärer i utlandet ställer företag inför helt andra risker än inhemska affärer. Lösningar inom Trade Finance ger importerande och exporterande företag möjlighet att

minimera den finansiella risken och förbättra likviditeten på marknader där vanliga betalningar inte fungerar. I takt med att dessa marknader mognar minskar dessa affärer. De produkter som erbjuds är främst dokumentinkasso, remburser och bankgarantier. Kunderna efterfrågar i större utsträckning skräddarsydda lösningar och nya sätt att förbättra likviditeten. I kristider tenderar efterfrågan att öka för Trade Finance produkter. Den ökar också när företag ger sig in på nya marknader. En utmaning för bankens erbjudande inom Trade Finance är nya betalnings- och finansieringslösningar mellan importerande och exporterande företag (”Open Account” och ”Supply Chain Finance”), vilka under de senaste åren stått för en större andel av den växande världshandeln.

Betalningar Nyckeltal	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Internationella betalningar (miljoner)	7,4	6,8	9
varav Sverige	3,3	3,1	6
varav Baltikum	4,1	3,7	11
Nationella betalningar (miljoner)	639,7	605,5	6
varav Sverige	461,1	439,3	5
varav Baltikum	178,6	166,3	7
E-betalningar (miljoner)	133,0	81,4	63
varav Sverige	116,4	66,7	75
varav Baltikum	16,6	14,7	13
Trade Finance, nya avtal	16 329	17 479	-7
varav Sverige	6 877	7 483	-8
varav Baltikum	9 452	9 996	-5
Factoringportfölj, mkr	4 227	3 996	6
varav Sverige	2 201	2 207	0
varav Baltikum	2 026	1 789	13

Nationella betalningar inkluderar lönebetalningar, massbetalningar, girobetalningar, direktbetalningar och betalningar via Internet.

E-betalningar inkluderar E-faktura, betalningar via Bank Link, Kontantkortspåfyllningar till mobiltelefon, Antal signerade transaktioner och ID-transaktioner via E-ID och BankID.

I samband med att Bankomat AB tagit över ansvaret för Swedbanks insättnings- och uttagsautomater betalar Swedbank provisioner till Bankomat AB, vilket förklarar det minskade provisionsnettot, se mer information inom Svensk bankrörelse på sidan 12.

Betalningar Intäkter, mkr	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Provisionsnetto	737	867	-15
varav Norden	367	514	-29
varav Baltikum	370	352	5

Utlåning/inlåning

Swedbank bedriver framförallt låneverksamhet i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Därutöver finns det utlåning i Norge samt i liten utsträckning i vissa andra länder, såsom Finland, Danmark och USA. Låneprodukterna står för cirka 70 procent av Swedbanks tillgångar i balansräkningen.

Swedbanks totala utlåning till privatpersoner och företag uppgår till 1 195 mdkr (1 184 per 31 december 2012). Största delen är utlåning till hushåll, där bolån till privatpersoner och bostadsrättsföreningar i Sverige står för cirka 50 procent av den totala utlåningen. Swedbanks marknadsandel avseende bolån i Sverige är 25 procent. Över en miljon kunder har sina bostadslån i Swedbank Hypotek och utlåningen är geografiskt spridd över hela landet.

Swedbank är även en av de större aktörerna vad gäller utlåning till företag i Sverige, med en utlåning på 428 mdkr och en marknadsandel på 17 procent. Större sektorer i Sverige är exempelvis fastighetsrelaterad utlåning med 158 mdkr samt skog och lantbruk med 68 mdkr, där Swedbank har en dominerande ställning. I de baltiska länderna är Swedbank den största utlåningsaktören, med marknadsandelar på 20-40 procent. Estland står för knappt hälften av Swedbanks baltiska utlåningsportfölj och här har Swedbank en marknadsandel på knappt 40 procent av utlåningen. Den totala utlåningen i Baltikum uppgår till 117 mdkr, varav hälften är till hushåll och hälften till företag. Exempel på större sektorer för företagsutlåning i Baltikum är kommersiella fastigheter och tillverkningsindustri.

Swedbank är också en dominerande aktör på hemmamarknaderna när det gäller inlåning. Den totala inlåningsvolymen uppgick till 592 mdkr per 30 september (558) varav 335 mdkr (332) till privatkunder och 257 mdkr till företagskunder (226). Cirka 81 procent av Swedbanks totala inlåningsvolym finns i den svenska verksamheten.

Läs mer om utvecklingen för Swedbanks utlåning och inlåning under respektive affärsområde.

Förteckning finansiell information

Koncernen Sida

Resultaträkning i sammandrag 25
Rapport över totalresultat i sammandrag 26
Nyckeltal 26
Balansräkning i sammandrag 27
Förändringar i eget kapital i sammandrag 28
Kassaflödesanalys i sammandrag 29

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper 29
Not 2 Viktiga redovisningsantaganden 31
Not 3 Förändringar i koncernstrukturen 31
Not 4 Rörelsesegment (affärsområden) 32
Not 5 Räntenetto 34
Not 6 Provisionsnetto 35
Not 7 Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde 36
Not 8 Övriga kostnader 37
Not 9 Kreditförluster, netto 37
Not 10 Utlåning 38
Not 11 Osäkra fordringar m.m. 39
Not 12 Egendom som övertagits för skydd av fordran samt återtagna leasingobjekt 39
Not 13 Kreditexponeringar 39
Not 14 Immateriella tillgångar 40
Not 15 Skulder till kreditinstitut 41
Not 16 Inlåning från allmänheten 41
Not 17 Emitterade värdepapper 41
Not 18 Derivat 42
Not 19 Finansiella instrument till verkligt värde 42
Not 20 Ställda säkerheter 45
Not 21 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder 45
Not 22 Kapitaltäckning 46
Not 23 Risker och osäkerhetsfaktorer 48
Not 24 Avvecklad verksamhet 48
Not 25 Transaktioner med närstående 48
Not 26 Swedbanks aktie 49
Not 27 Effekter av förändrade redovisningsprinciper 50

Moderbolag

Resultaträkning i sammandrag 52
Rapport över totalresultat i sammandrag 52
Balansräkning i sammandrag 53
Förändringar i eget kapital i sammandrag 54
Kassaflödesanalys i sammandrag 54
Kapitaltäckning 55

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

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Ränteintäkter	10 867	11 113	-2	12 443	-13	33 049	38 765	-15
Räntekostnader	-5 226	-5 704	-8	-7 358	-29	-16 646	-23 750	-30
Räntenetto (not 5)	**5 641**	**5 409**	**4**	**5 085**	**11**	**16 403**	**15 015**	**9**
Provisionsintäkter	3 683	3 632	1	3 344	10	10 735	10 060	7
Provisionskostnader	-1 163	-1 107	5	-969	20	-3 302	-2 948	12
Provisionsnetto (not 6)	**2 520**	**2 525**	**0**	**2 375**	**6**	**7 433**	**7 112**	**5**
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde (not 7)	170	296	-43	687	-75	1 023	2 243	-54
Försäkringspremier	376	419	-10	380	-1	1 293	1 308	-1
Försäkringsavsättningar	-247	-275	-10	-233	6	-827	-840	-2
Försäkringsnetto	**129**	**144**	**-10**	**147**	**-12**	**466**	**468**	**0**
Andel av intresseföretags resultat	240	197	22	225	7	643	644	0
Övriga intäkter	525	408	29	452	16	1 318	1 349	-2
Summa intäkter	**9 225**	**8 979**	**3**	**8 971**	**3**	**27 286**	**26 831**	**2**
Personalkostnader	2 328	2 391	-3	2 229	4	7 077	6 974	1
Övriga kostnader (not 8)	1 488	1 567	-5	1 490	0	4 569	4 801	-5
Avskrivningar	179	168	7	201	-11	518	643	-19
Summa kostnader	**3 995**	**4 126**	**-3**	**3 920**	**2**	**12 164**	**12 418**	**-2**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**5 230**	**4 853**	**8**	**5 051**	**4**	**15 122**	**14 413**	**5**
Nedskrivning av immateriella tillgångar (not 14)		170		-1		170	3	
Nedskrivning av materiella tillgångar	95	202	-53	102	-7	382	266	44
Kreditförluster, netto (not 9)	-56	88		36		92	-109	
Rörelseresultat	**5 191**	**4 393**	**18**	**4 914**	**6**	**14 478**	**14 253**	**2**
Skatt	998	913	9	1 216	-18	2 887	3 371	-14
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	**4 193**	**3 480**	**20**	**3 698**	**13**	**11 591**	**10 882**	**7**
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	-15	-1 887	-99	-203	-93	-2 292	-823	
Periodens resultat	4 178	1 593		3 495	20	9 299	10 059	-8
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	**4 172**	**1 592**		**3 495**	**19**	**9 289**	**10 052**	**-8**
varav periodens resultat från kvarvarande verksamheter	4 187	3 478	20	3 695	13	11 581	10 872	7
varav periodens resultat från avvecklade verksamheter	-15	-1 886	-99	-200	-93	-2 292	-820	
Minoriteten	6	1				10	7	43
varav periodens resultat från kvarvarande verksamheter	6	2		3	100	10	10	0
varav periodens resultat från avvecklade verksamheter		-1		-3			-3	

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	**4 178**	**1 593**		**3 495**	**20**	**9 299**	**10 059**	**-8**
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen								
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	506	1 402	-64	-984		2 582	-1 444	
Andel hänförlig till intresseföretag	13	25	-48	-21		22	-34	
Skatt	-114	-312	-63	265		-571	389	
Summa	**405**	**1 115**	**-64**	**-740**		**2 033**	**-1 089**	
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-669	2 089		-1 700	-61	73	-2 317	
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster till verkligt värde eller i periodens resultat för avvecklade verksamheter		1 875				1 875	-1	
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter:								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	576	-1 644		1 265	-54	17	1 718	-99
Kassaflödessäkringar:								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-32	-26	23	-37	-14	-98	-498	80
Omfört till resultaträkningen, räntenetto	24	25	-4	43	-44	71	164	-57
Andel hänförlig till intresseföretag	-43	-9		-18		-105	-1	
Skatt	-123	361		-339	-64	2	-370	
Summa	**-267**	**2 671**		**-786**	**-66**	**1 835**	**-1 305**	
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	**138**	**3 786**	**-96**	**-1 526**		**3 868**	**-2 394**	
Periodens totalresultat	**4 316**	**5 379**	**-20**	**1 969**		**13 167**	**7 665**	**72**
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	**4 310**	**5 378**	**-20**	**1 969**		**13 157**	**7 658**	**72**
Minoriteten	6	1				10	7	43

Under januari-september 2013 redovisades en intäkt i övrigt totalresultat om 2 033 mkr (-1 089) efter skatt och inklusive intresseföretag avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Intäkten uppkom främst till följd av att diskonteringsräntan, som används vid beräkningen av pensionsskulden, höjts från 2,84% till 3,63%.

Under januari-september 2013 redovisades en positiv omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 73 mkr (-2 317). Dessutom ingår en negativ omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i intresseföretag om -107 mkr i Andel hänförlig till intresseföretag. Intäkten avseende dotterföretag uppkom till följd av att den svenska kronan försvagades något emot euron och de övriga baltiska valutorna som rör sig korrelerat med euron. Kostnaden avseende intresseföretag uppkom till följd av att svenska kronan stärkts emot den norska kronan. Nettokostnaden om 34 mkr är inte föremål för beskattning. Då merparten av koncernens utländska nettotillgångar valutasäkrats uppstod en intäkt för säkringsinstrumenten med 17 mkr (1 718) före skatt.

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

Nyckeltal

Koncernen mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	2012 Kv3	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep
Resultat per aktie, kvarvarande verksamheter, kr[1)]	3,82	3,16	3,38	10,55	9,91
efter utspädning[1)]	3,79	3,15	3,36	10,48	9,87
Resultat per aktie, avvecklade verksamheter, kr[1)]	-0,02	-1,71	-0,19	-2,09	-0,75
efter utspädning[1)]	-0,02	-1,71	-0,19	-2,08	-0,75
Resultat per aktie, total verksamhet, kr[1)]	3,80	1,45	3,18	8,46	9,16
efter utspädning[1)]	3,77	1,44	3,17	8,40	9,12
Eget kapital per aktie, kr	96,29	89,44	87,08	96,29	87,08
Räntabilitet på eget kapital, kvarvarande verksamhet, %	16,2	14,1	15,2	15,2	15,0
Räntabilitet på eget kapital, total verksamhet, %	16,1	6,5	14,3	12,2	13,8
Kreditförlustnivå, %	-0,02	0,03	0,01	0,01	-0,01

[1)] Inklusive avdrag för utdelning till preferensaktier var resultat per aktie för kv1 2013 1,63 kr för total verksamhet (1,99 kr för kvarvarande verksamhet) efter utspädning. Beräkningarna specificeras på sidan 49.

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	132 001	130 058	1	212 761	-38
Utlåning till kreditinstitut (not 10)	75 743	85 480	-11	95 615	-21
Utlåning till allmänheten (not 10)	1 248 266	1 238 864	1	1 251 456	0
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	-200				
Räntebärande värdepapper	152 609	135 807	12	136 804	12
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	115 172	104 194	11	103 834	11
Aktier och andelar	6 782	8 106	-16	4 879	39
Aktier och andelar i intresseföretag	3 376	3 552	-5	3 464	-3
Derivat (not 18)	62 804	102 265	-39	110 342	-43
Immateriella anläggningstillgångar (not 14)	13 333	13 440	-1	13 244	1
Förvaltningsfastigheter	1 190	2 393	-50	3 089	-61
Materiella tillgångar	3 565	4 638	-23	4 738	-25
Aktuella skattefordringar	1 322	1 082	22	1 559	-15
Uppskjutna skattefordringar	425	657	-35	662	-36
Övriga tillgångar	6 586	8 380	-21	13 525	-51
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 075	7 736	-9	8 799	-20
Tillgångar som innehas för försäljning	2 000	208		204	
Summa tillgångar	**1 832 049**	**1 846 860**	**-1**	**1 964 975**	**-7**
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut (not 15)	119 358	122 202	-2	129 060	-8
In- och upplåning från allmänheten (not 16)	623 720	579 663	8	630 594	-1
Emitterade värdepapper (not 17)	743 984	767 454	-3	825 838	-10
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	116 025	105 104	10	104 668	11
Derivat (not 18)	58 488	92 141	-37	104 178	-44
Aktuella skatteskulder	1 148	1 378	-17	1 339	-14
Uppskjutna skatteskulder	2 861	2 641	8	2 313	24
Korta positioner värdepapper	15 276	18 229	-16	13 463	13
Övriga skulder	16 563	16 624	0	18 243	-9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 193	16 782	-15	16 475	-14
Avsättningar	4 381	7 073	-38	7 022	-38
Efterställda skulder	9 996	14 307	-30	12 980	-23
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	225	76		77	
Eget kapital	105 831	103 186	3	98 725	7
varav minoritetens	159	154	3	155	3
varav aktieägarnas	105 672	103 032	3	98 570	7
Summa skulder och eget kapital	**1 832 049**	**1 846 860**	**-1**	**1 964 975**	**-7**

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen mkr	Aktieägarnas kapital							Minoritetens kapital	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital*	Omräknings-differens dotter- och intresse-företag	Säkring av netto-investering i utlands-verksamhet	Kassa-flödes-säkring	Balan-serad vinst	Totalt		
Januari-september 2012									
Utgående balans 31 december 2011	**24 383**	**17 187**	**-2 389**	**136**	**268**	**58 408**	**97 993**	**140**	**98 133**
Justering för ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner enligt IAS 19						-1 582	-1 582		-1 582
Ingående balans 1 januari 2012	**24 383**	**17 187**	**-2 389**	**136**	**268**	**56 826**	**96 411**	**140**	**96 551**
Utdelningar						-5 825	-5 825	-6	-5 831
Minskning av aktiekapital	-611					611			
Fondemission	1 132					-1 132			
Återföring av momskostnader uppkomna vid nyemissioner 2008 och 2009		92					92		92
Aktierelaterade ersättningar till anställda						249	249		249
Intresseföretags köp av aktier i Swedbank AB						-16	-16		-16
Förändring av ägarandel i dotterföretag						1	1		1
Rörelseavyttring								-2	-2
Tillskott								16	16
Periodens totalresultat			-2 320	1 260	-245	8 963	7 658	7	7 665
Utgående balans 30 september 2012	**24 904**	**17 279**	**-4 709**	**1 396**	**23**	**59 677**	**98 570**	**155**	**98 725**
Januari-december 2012									
Utgående balans 31 december 2011	**24 383**	**17 187**	**-2 389**	**136**	**268**	**58 408**	**97 993**	**140**	**98 133**
Justering för ändrad redovisningsprincip avseende förmånsbestämda pensioner enligt IAS 19						-1 582	-1 582		-1 582
Ingående balans 1 januari 2012	**24 383**	**17 187**	**-2 389**	**136**	**268**	**56 826**	**96 411**	**140**	**96 551**
Utdelningar						-5 825	-5 825	-6	-5 831
Minskning av aktiekapital	-611					611			
Fondemission	1 132					-1 132			
Återföring av momskostnader uppkomna vid nyemissioner 2008 och 2009		88					88		88
Aktierelaterade ersättningar till anställda						314	314		314
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda						19	19		19
Intresseföretags köp av aktier i Swedbank AB						-54	-54		-54
Förändring av ägarandel i dotterföretag						1	1	-2	-1
Rörelseavyttring								-2	-2
Tillskott								16	16
Periodens totalresultat			-1 459	865	-310	12 982	12 078	8	12 086
Utgående balans 31 december 2012	**24 904**	**17 275**	**-3 848**	**1 001**	**-42**	**63 742**	**103 032**	**154**	**103 186**
Januari-september 2013									
Ingående balans 1 januari 2013	**24 904**	**17 275**	**-3 848**	**1 001**	**-42**	**63 742**	**103 032**	**154**	**103 186**
Utdelningar						-10 880	-10 880	-5	-10 885
Aktierelaterade ersättningar till anställda						323	323		323
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda						40	40		40
Intresseföretags köp av aktier i Swedbank AB						-14	-14		-14
Intresseföretags avyttring av aktier i Swedbank AB						14	14		14
Periodens totalresultat			1 841	13	-19	11 322	13 157	10	13 167
Utgående balans 30 september 2013	**24 904**	**17 275**	**-2 007**	**1 014**	**-61**	**64 547**	**105 672**	**159**	**105 831**

I samband med nyemissionerna 2008 och 2009 gjordes en bedömning av hur mycket ej avdragsgill moms Swedbank AB skulle betala på transaktionskostnaderna. Baserat på ny domstolspraxis ändrades delar av denna bedömning andra kvartalet 2011. Den ändrade bedömningen resulterade då i en återföring av momskostnader om totalt 35 mkr efter inkomstskatt. Inkomstskattekostnaden för momsbeloppet uppgick till 12 mkr. Under tredje kvartalet 2012 reducerades momskostnaderna ytterligare med 88 mkr efter inkomstskatt till följd av ny bedömning från Skatteverket. Inkomstskattekostnaden för momsbeloppet uppgick till 31 mkr.

*Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	2013 Jan-sep	2012 Helår	2012 Jan-sep
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	14 478	19 466	14 253
Resultat för avvecklad verksamhet	-2 292	-997	-823
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	-215	-460	-716
Betalda skatter	-2 705	-3 202	-4 406
Ökning/minskning av utlåning till kreditinstitut	8 767	10 760	10
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-15 573	-32 215	-47 045
Ökning/minskning av innehav av värdepapper för handel	-16 978	-6 334	-5 607
Ökning/minskning av inlåning och upplåning från allmänheten inklusive privatobligationer	44 054	21 504	74 303
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-2 888	-15 011	-6 810
Ökning/minskning av övriga fordringar	34 954	610	-14 565
Ökning/minskning av övriga skulder	-35 811	-2 202	7 811
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**25 791**	**-8 081**	**16 405**
Investeringsverksamheten			
Rörelseförvärv		-6	
Rörelseavyttringar	119	2	2
Förvärv av och tillskott till intresseföretag	-2	-30	-30
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-241	-1 842	-348
Försäljning/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	1 417	3 796	1 708
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**1 293**	**1 920**	**1 332**
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	88 703	142 962	128 526
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-118 504	-155 970	-119 262
Emission av certifikat m.m.	379 934	485 486	414 399
Återbetalning av certifikat m.m.	-364 530	-494 412	-386 668
Utbetald utdelning	-10 885	-5 831	-5 831
Förändring av ägarandel i dotterföretag		-1	1
Tillskott		16	16
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-25 282**	**-27 750**	**31 181**
Periodens kassaflöde	**1 802**	**-33 911**	**48 918**
Likvida medel vid periodens början	**130 058**	**164 307**	**164 307**
Periodens kassaflöde	1 802	-33 911	48 918
Valutakursdifferenser i likvida medel	141	-338	-465
Likvida medel vid periodens slut	**132 001**	**130 058**	**212 760**

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen 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 koncern- och årsredovisningen för 2012 med undantag för nedanstående ändringar och nya standard.

Reviderad IAS 19 Ersättningar till anställda
Från och med 2013 tillämpas den reviderade IAS 19. Det innebär också att uttalandet från Rådet för finansiell rapportering UFR 4 Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt inte längre tillämpas. Istället beskriver den reviderade IAS 19 hur skatter som belöper på pensionsförmåner ska redovisas. För redovisning av avkastningsskatt tillämpas också uttalandet från Rådet för finansiell rapportering UFR 9 Redovisning av avkastningsskatt. Tillämpningen av den reviderade IAS 19 medför att den så kallade korridormetoden tagits bort vid redovisning av förmånsbestämda pensioner. Aktuariella vinster och förluster för pensionsskulden redovisas istället direkt när de uppstår i övrigt totalresultat som en omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Omvärderingar som redovisats i övrigt totalresultat får inte återföras till resultaträkningen i efterföljande perioder. Vid beräkningen av i resultaträkningen redovisad pensionskostnad ska inte längre ett eget antagande om förväntad avkastning på förvaltningstillgångar användas. Istället beräknas en ränteintäkt med samma räntesats

som används vid beräkningen av räntekostnaden för pensionsskulden. Skillnaden mellan den beräknade ränteintäkten och förvaltningstillgångarnas verkliga avkastning redovisas omgående i övrigt totalresultat som en omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Jämförelsetal har räknats om för 2012, vilket innebär att ingående eget kapital 1 januari 2012 justerats till följd av de ändrade redovisningsprinciperna. De ändrade redovisningsprinciperna har också medfört att redovisade värden för kapitalandelar i intresseföretag justerats. Totalt innebar de förändrade redovisningsprinciperna en reduktion av ingående eget kapital per 1 januari 2012 med 1 582 mkr. Effekten redovisas separat i eget kapitalräkningen. Övriga förändringar mellan tidigare rapporterade belopp och nya jämförelsetal redovisas i not 27 Effekter av ändrade redovisningsprinciper.

Reviderad IAS 1Utformning av finansiella rapporter
Från och med 2013 delas räkningen avseende övrigt totalresultat in i två delar, komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen samt komponenter som har eller kommer att omklassificeras till resultaträkningen.

Reviderad IFRS 7 Upplysningar om finansiella instrument
Från och med 2013 lämnas upplysningar om finansiella tillgångar och finansiella skulder vars värde är kvittade i balansräkningen eller är föremål för olika rättsligt bindande ramavtal om nettning eller andra liknande riskreducerande avtal. Se not 21.

IFRS 13 Värdering till verkligt värde
Den nya standarden IFRS 13 ersätter den vägledning rörande värdering till verkligt värde som funnits i respektive IFRS standard. Standarden definierar verkligt värde och anger hur verkligt värde ska fastställas. Standarden anger också nya upplysningskrav. Till följd av dessa nya upplysningskrav har ett tillägg gjorts i IAS 34 Delårsrapportering som innebär att delårsrapporter utfärdade från och med 2013 ska innehålla specifika upplysningar avseende finansiella instrument som redovisats till verkligt värde och vars verkliga värde beräknats i enlighet med nivå 3 i verkligt värdehierarkin. Ändringen i IAS 34 medför också att upplysningar om verkliga värden för finansiella instrument som redovisats till upplupet anskaffningsvärde ska lämnas i delårsrapporter. Se not 19. Införandet av standarden har i övrigt inte haft någon väsentlig effekt på hur koncernen fastställer verkliga värden och därmed inte heller på finansiell ställning eller resultat.

Övriga IFRS förändringar
Några andra nya eller reviderade IFRS:er samt tolkningsuttalanden utöver ovan angivna har inte tillämpats eller har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

Avvecklad verksamhet
Med avvecklad verksamhet avses del av koncernen som klassificerats som att den innehas för försäljning och utgör en verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område samt dotterföretag som förvärvats enbart i syftet att vidaresäljas. Den avvecklade verksamhetens resultat efter skatt, inklusive framtida avyttringsresultat och återföringar av valutakursdifferenser för utländska nettoinvesteringar från övrigt totalresultat, presenteras som ett enda belopp efter resultat efter skatt från kvarvarande verksamheter. Sedan första kvartalet 2013 klassificeras verksamheterna i Ryssland och Ukraina som att de innehas för försäljning då de från klassificeringstidpunkten var tillgängliga för omedelbar försäljning i förevarande skick samt då det är mycket sannolikt att en sådan försäljning kommer att ske inom ett år. Jämförelsetal avseende resultaträkningen har räknats om, se not 27 Effekter av ändrade redovisningsprinciper.

Tillgångar som klassificerats som att de innehas för försäljning samt skulder hänförliga till dessa tillgångar rapporteras i balansräkningen på särskilda rader från och med klassificeringstidpunkten.

Verksamheten i Ukraina avyttrades andra kvartalet 2013.

Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring
Från och med första kvartalet 2013 sker säkringar av verkligt värde avseende ränteriskexponeringen för en portfölj med finansiella tillgångar där den säkrade delen identifieras som ett belopp i stället för som enskilda tillgångar. Till följd av att säkringen avser en portfölj och inte enskilda balansposter redovisas värdeförändringen för de säkrade posterna på en separat rad i balansräkningen benämnd Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring. I övrigt redovisas portföljsäkringen på samma sätt som då enskilda balansposter säkringsredovisas till verkligt värde.

Handelsrelaterade ränteintäkter och räntekostnader
Från och med 2013 redovisas ränteintäkter och räntekostnader från finansiella instrument som innehas i handelssyfte inom segmentet Stora företag och Institutioner samt därtill relaterade räntor inom Nettoresultatet för finansiella transaktioner. Jämförelsetal har räknats om, se not 27 Effekter av ändrade redovisningsprinciper.

Provisionsintäkter och provisionskostnader
Från och med 2013 redovisas en annan fördelning mellan provisionsintäkter och provisionskostnader, kapitalförvaltningsprovisioner, avseende ersättningar för försäljning av fondsparande. Jämförelsetal har räknats om, se not 27 Effekter av ändrade redovisningsprinciper.

Rörelsesegment
Indelningen av rörelsesegment har förändrats från och med 2013. Förändringarna följer de organisationsförändringar som har genomförts i Swedbanks affärsområdesorganisation.

Från Svensk bankrörelse har ansvaret för retailverksamheten i de nordiska filialerna förutom filialen i Danmark överförts till Stora företag & Institutioner. Vidare har ett antal större kunder flyttats från Svensk bankrörelse till Stora företag & Institutioner. Kapitalförvaltning redovisas inte längre som ett separat segment utan ingår i Koncernfunktioner & Övrigt. Intäkter och affärsvolymer samt självkostnadsbaserad ersättning relaterade till kapitalförvaltningen redovisas inom Svensk bankrörelse, Stora företag & Institutioner och Baltisk bankrörelse baserat på var kundtillhörigheten finns. Från Koncernfunktioner & Övrigt har Group Shared Services samt ett antal mindre supportfunktioner flyttats till Svensk bankrörelse. Jämförelsetal har räknats om.

Framtida ändringar av IFRS
Utfärdade ändringar som hittills inte tillämpats utvärderas avseende hur de förväntas påverka koncernens och moderbolagets finansiella rapporter. Så här långt bedöms de inte ha någon väsentlig effekt för finansiell ställning eller resultat. Fler upplysningar kommer dock att krävas. De utfärdade ändringarna förväntas så här långt inte heller påverka kapitalkrav, kapitalbas och stora exponeringar väsentligt. Därutöver finns ett antal utfärdade ändringsförslag, till exempel avseende nedskrivning av finansiella tillgångar kategoriserade till värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde, säkringsredovisning samt leasing. Dessa kommer att påverka Swedbanks finansiella rapportering. Omfattningen kan dock först fastställas när reglerna slutligen har utformats.

Not 2 Viktiga redovisningsantaganden

Koncernen gör olika uppskattningar och antaganden om framtiden för att fastställa värden för vissa tillgångar och skulder. De beloppsmässigt viktigaste antagandena görs avseende reserveringar för kreditförluster och nedskrivningsprövning av goodwill.

Reserveringar för kreditförluster
För fordringar som identifierats som osäkra fordringar samt för portföljer av fordringar med likartade kreditegenskaper, för vilka förlusthändelse inträffat, görs antagande om när i tiden kassaflöden erhålls samt dess storlek. Reserveringar för kreditförluster görs för skillnaden mellan nuvärdet för dessa förväntade kassaflöden och fordringarnas redovisade värden. Besluten fattas därför baserat på olika beräkningar och företagsledningens bedömningar av de aktuella marknadsförutsättningarna. Portföljreserveringar tar utgångspunkt i de förlustberäkningar som görs enligt kapitaltäckningsregelverk.

Koncernens reserveringar i den baltiska verksamheten minskade under första nio månaderna 2013 från 4 578 mkr till 3 295 mkr. Reserveringsförändringarna baserades på de förluster som företagsledningen antog vara mest sannolika mot bakgrund av de gällande ekonomiska utsikterna inom intervallet för rimligt möjliga antaganden.

Nedskrivningsprövning av goodwill
Vid nedskrivningsprövning av goodwill uppskattas framtida kassaflöden från den kassagenererande enheten som goodwillen avser och har allokerats till. I möjligaste mån fastställs använda antaganden eller delar av antaganden utifrån externa källor. Beräkningen är trots det till väldigt stor del beroende av företagsledningens egna antaganden. Antagandena sätts utifrån en oändlig innehavstid för tillgången.

Koncernens goodwill uppgick per 30 september 2013 till 11 501 mkr, varav 8 795 mkr avsåg investeringen i den baltiska verksamheten. Några indikationer som föranlett nedskrivningsprövning fanns inte per balansdagen.

Not 3 Förändringar i koncernstrukturen

Koncernexterna
Under första kvartalet 2013 tecknades ett försäljningsavtal avseende det ukrainska dotterföretaget JSC Swedbank med Mykola Lagun, majoritetsägare av Delta Bank i Ukraina. Under andra kvartalet 2013 slutfördes försäljningen då erforderliga myndighetstillstånd erhölls och kontrollen av företaget överläts till förvärvaren. Verksamheten har därmed bokats bort från balansräkningen. I not 24 Avvecklad verksamhet framgår de finansiella effekterna.

Koncerninterna
I mars 2013 förvärvade Swedbank AS i Estland minoritetsandelen (49,67%) i företaget Swedbank Life Insurance SE från Swedbank AS i Lettland.

Efter förvärvet är företaget helägt av Swedbank AS i Estland. Segmentredovisningen är opåverkad av förändringen.

Not 4 Rörelsesegment (affärsområden)

2013 Jan-sep mkr	Svensk bankrörelse	Stora företag & Institutioner	Baltisk bankrörelse	Koncern-funktioner & Övrigt	Elim-ineringar	Koncernen
Resultaträkning						
Räntenetto	10 172	2 498	2 312	1 419	2	16 403
Provisionsnetto	4 675	1 409	1 279	7	63	7 433
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	95	1 469	232	-773		1 023
Andel av intresseföretags resultat	640			3		643
Övriga intäkter	598	119	289	1 012	-234	1 784
Summa intäkter	**16 180**	**5 495**	**4 112**	**1 668**	**-169**	**27 286**
varav interna intäkter	186	3	3	-487	295	
Personalkostnader	2 611	848	552	2 396		6 407
Rörliga personalkostnader	163	291	44	172		670
Övriga kostnader	4 330	1 147	1 099	-1 838	-169	4 569
Avskrivningar	89	41	88	300		518
Summa kostnader	**7 193**	**2 327**	**1 783**	**1 030**	**-169**	**12 164**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**8 987**	**3 168**	**2 329**	**638**		**15 122**
Nedskrivning av immateriella tillgångar		56		114		170
Nedskrivning av materiella tillgångar			7	375		382
Kreditförluster, netto	198	175	-260	-21		92
Rörelseresultat	**8 789**	**2 937**	**2 582**	**170**		**14 478**
Skatt	1 899	684	213	91		2 887
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	6 890	2 253	2 369	79		11 591
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt				-2 292		-2 292
Periodens resultat	6 890	2 253	2 369	-2 213		9 299
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	**6 881**	**2 253**	**2 369**	**-2 214**		**9 289**
Minoriteten	9			1		10
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		5	2	125		132
Utlåning till kreditinstitut	37	311	1	186	-459	76
Utlåning till allmänheten	925	201	117	5		1 248
Räntebärande värdepapper		48	1	110	-6	153
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	113		2			115
Aktier och andelar i intresseföretag	2			1		3
Derivat		83		22	-42	63
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	3		10	7		20
Övriga tillgångar	8	18	2	708	-714	22
Summa tillgångar	**1 088**	**666**	**135**	**1 164**	**-1 221**	**1 832**
Skulder till kreditinstitut	77	195		301	-454	119
In- och upplåning från allmänheten	378	103	110	37	-4	624
Emitterade värdepapper		15	1	741	-13	744
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	114		2			116
Derivat		79		22	-43	58
Övriga skulder	487	259		16	-707	55
Efterställda skulder				10		10
Summa skulder	**1 056**	**651**	**113**	**1 127**	**-1 221**	**1 726**
Allokerat eget kapital	32	15	22	37		106
Summa skulder och eget kapital	**1 088**	**666**	**135**	**1 164**	**-1 221**	**1 832**
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat kpaital, kvarvarande verksamhet, %	28,0	16,6	14,1	0,4		15,2
Räntabilitet på allokerat kapital, total verksamhet, %	28,0	16,6	14,1	-10,3		12,2
K/I-tal	0,44	0,42	0,43	0,62		0,45
Kreditförlustnivå, %	0,03	0,10	-0,30	-0,09		0,01
Utlåning/inlåning, %	244	208	106	14		202
Utlåning, mdkr	925	148	117	5		1 195
Inlåning, mdkr	378	71	110	33		592
Riskvägda tillgångar, mdkr	200	128	87	27		442
Heltidstjänster	4 969	1 064	3 831	4 400		14 264

2012 Jan-sep mkr	Svensk bankrörelse	Stora företag & Institutioner	Baltisk bankrörelse	Koncern-funktioner & Övrigt	Elim-ineringar	Koncernen
Resultaträkning						
Räntenetto	10 138	2 246	2 531	105	-5	15 015
Provisionsnetto	4 601	1 297	1 156	4	54	7 112
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	124	1 761	215	143		2 243
Andel av intresseföretags resultat	635	6		3		644
Övriga intäkter	613	17	301	1 046	-160	1 817
Summa intäkter	**16 111**	**5 327**	**4 203**	**1 301**	**-111**	**26 831**
varav interna intäkter	170	5	2	-813	636	
Personalkostnader	2 555	847	550	2 441		6 393
Rörliga personalkostnader	119	290	47	125		581
Övriga kostnader	4 550	1 082	1 088	-1 808	-111	4 801
Avskrivningar	93	34	94	422		643
Summa kostnader	**7 317**	**2 253**	**1 779**	**1 180**	**-111**	**12 418**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**8 794**	**3 074**	**2 424**	**121**		**14 413**
Nedskrivning av immateriella tillgångar		4		-1		3
Nedskrivning av materiella tillgångar			7	259		266
Kreditförluster, netto	195	32	-356	20		-109
Rörelseresultat	**8 599**	**3 038**	**2 773**	**-157**		**14 253**
Skatt	2 236	926	232	-23		3 371
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	6 363	2 112	2 541	-134		10 882
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt				-823		-823
Periodens resultat	6 363	2 112	2 541	-957		10 059
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	**6 353**	**2 112**	**2 541**	**-954**		**10 052**
Minoriteten	10			-3		7
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1	7	2	203		213
Utlåning till kreditinstitut	29	297		243	-473	96
Utlåning till allmänheten	909	219	111	12		1 251
Räntebärande värdepapper		61	1	83	-8	137
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	102		2			104
Aktier och andelar i intresseföretag	2			1		3
Derivat		133		38	-61	110
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	1	9	8		21
Övriga tillgångar	9	14	3	686	-682	30
Summa tillgångar	**1 055**	**732**	**128**	**1 274**	**-1 224**	**1 965**
Skulder till kreditinstitut	69	220		312	-472	129
In- och upplåning från allmänheten	371	102	99	63	-4	631
Emitterade värdepapper		17	1	818	-10	826
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	103		2			105
Derivat		131		34	-61	104
Övriga skulder	480	243	1	11	-677	58
Efterställda skulder				13		13
Summa skulder	**1 023**	**713**	**103**	**1 251**	**-1 224**	**1 866**
Allokerat eget kapital	32	19	25	23		99
Summa skulder och eget kapital	**1 055**	**732**	**128**	**1 274**	**-1 224**	**1 965**
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat kpaital, kvarvarande verksamhet, %	26,8	14,5	13,9	-0,8		15,0
Räntabilitet på allokerat kapital, total verksamhet, %	26,8	14,5	13,9	-5,9		13,8
K/I-tal	0,45	0,42	0,42	0,91		0,46
Kreditförlustnivå, %	0,03	0,02	-0,41	0,10		-0,01
Utlåning/inlåning, %	245	192	113	17		194
Utlåning, mdkr	909	154	111	10		1 184
Inlåning, mdkr	371	80	99	59		609
Riskvägda tillgångar, mdkr	212	135	93	36		476
Heltidstjänster	4 896	1 049	4 148	5 202		15 295

Rörelsesegmentens redovisningsprinciper

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Swedbanks redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. Marknadsbaserade ersättningar tillämpas mellan rörelsesegmenten, medan alla kostnader inom koncernfunktioner förs via självkostnadsbaserade internpriser till rörelsesegmenten. Nettot av internt sålda och köpta tjänster redovisas som övriga kostnader i rörelsesegmentens resultaträkningar. 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 för rörelsesegmenten beräknas på rörelseresultatet med avdrag för beräknad skatt och minoritetsandel i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital.

Under tredje kvartalet 2013 har antaganden för den interna kapitalallokeringen förändrats till följd av förväntade ändrade kapitaltäckningskrav. Förändringen har haft en liten påverkan av hur kapitalet fördelats mellan affärsområdena.

Not 5 Räntenetto

Koncernen mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Ränteintäkter								
Utlåning till kreditinstitut	175	193	-9	369	-53	581	1 151	-50
Utlåning till allmänheten	10 369	10 377	0	11 859	-13	31 244	36 320	-14
Räntebärande värdepapper	516	504	2	722	-29	1 542	2 292	-33
Derivat	-55	129		-78	-29	167	263	-37
Övriga	106	116	-9	100	6	340	387	-12
Summa ränteintäkter	**11 111**	**11 319**	**-2**	**12 972**	**-14**	**33 874**	**40 413**	**-16**
varav ränteintäkter redovisade inom nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	244	206	18	529	-54	825	1 648	-50
Summa ränteintäkter enligt resultaträkningen	**10 867**	**11 113**	**-2**	**12 443**	**-13**	**33 049**	**38 765**	**-15**
Räntekostnader								
Skulder till kreditinstitut	-181	-180	1	-276	-34	-534	-872	-39
In- och upplåning från allmänheten	-1 207	-1 278	-6	-1 886	-36	-3 815	-5 808	-34
varav insättargarantiavgifter	-129	-149	-13	-139	-7	-416	-408	2
Emitterade värdepapper	-4 438	-4 813	-8	-5 489	-19	-14 089	-16 725	-16
varav provisioner statsgaranterad upplåning	-21	-39	-46	-85	-75	-109	-306	-64
Efterställda skulder	-126	-187	-33	-254	-50	-502	-807	-38
Derivat	619	626	-1	305		1 965	-243	
Övriga	-147	-127	16	-160	-8	-421	-497	-15
varav avgift statlig stabiliseringsfond	-131	-108	21	-134	-2	-377	-422	-11
Summa räntekostnader	**-5 480**	**-5 959**	**-8**	**-7 760**	**-29**	**-17 396**	**-24 952**	**-30**
varav räntekostnader redovisade inom nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	-254	-255	0	-402	-37	-750	-1 202	-38
Summa räntekostnader enligt resultaträkningen	**-5 226**	**-5 704**	**-8**	**-7 358**	**-29**	**-16 646**	**-23 750**	**-30**
Räntenetto	**5 641**	**5 409**	**4**	**5 085**	**11**	**16 403**	**15 015**	**9**
Placeringsmarginal	**1,21**	**1,12**		**1,10**		**1,16**	**1,12**	

Not 6 Provisionsnetto

Koncernen mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	% 	2012 Kv3	% 	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Provisionsintäkter								
Betalningsförmedling	436	423	3	430	1	1 275	1 299	-2
Kortprovisioner	1 089	1 029	6	983	11	3 013	2 774	9
Kundkoncept	112	108	4	88	27	328	246	33
Kapitalförvaltning och depåavgifter	1 284	1 226	5	1 153	11	3 747	3 458	8
Livförsäkringar	129	131	-2	132	-2	384	397	-3
Värdepappershandel och övriga värdepapper	109	128	-15	94	16	399	353	13
Corporate finance	54	90	-40	26		187	215	-13
Utlåning	211	248	-15	172	23	626	517	21
Garantier	46	43	7	41	12	136	137	-1
Inlåning	14	15	-7	19	-26	46	56	-18
Fastighetsförmedling	46	49	-6	38	21	126	114	11
Sakförsäkringar	17	17	0	15	13	62	47	32
Övriga provisionsintäkter	136	125	9	153	-11	406	447	-9
Summa provisionsintäkter	**3 683**	**3 632**	**1**	**3 344**	**10**	**10 735**	**10 060**	**7**
Provisionskostnader								
Betalningsförmedling	-252	-220	15	-172	47	-658	-523	26
Kortprovisioner	-510	-473	8	-416	23	-1 383	-1 230	12
Kundkoncept	-4	-4	0	-3	33	-12	-11	9
Kapitalförvaltning och depåavgifter	-253	-216	17	-240	5	-744	-711	5
Livförsäkringar	-55	-57	-4	-52	6	-166	-154	8
Värdepappershandel och övriga värdepapper	-42	-86	-51	-39	8	-198	-177	12
Utlåning och garantier	-13	-17	-24	-12	8	-41	-36	14
Övriga provisionskostnader	-34	-34	0	-35	-3	-100	-106	-6
Summa provisionskostnader	**-1 163**	**-1 107**	**5**	**-969**	**20**	**-3 302**	**-2 948**	**12**
Provisionsnetto	**2 520**	**2 525**	**0**	**2 375**	**6**	**7 433**	**7 112**	**5**

Not 7 Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde

Koncernen mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen								
Aktier och relaterade derivat	-131	148		27		38	137	-72
varav utdelning	10	165	-94	7	43	245	258	-5
Räntebärande värdepapper och relaterade derivat	-3 968	8 822		-8 812	-55	3 082	-10 345	
Lån	-3	-1 377	-100	1 636		-2 725	1 120	
Finansiella skulder	3 907	-7 455		7 345	-47	-235	9 557	
Andra finansiella instrument	-1	10		-2	-50	8	-3	
Summa verkligt värde via resultaträkningen	**-196**	**148**		**194**		**168**	**466**	-64
Säkringsredovisning								
Ineffektiv del i verkligt värdesäkring	-25	-17	47	9		-47	162	
varav säkringsinstrument	-654	-3 862	-83	3 518		-7 674	5 412	
varav säkrad post	629	3 845	-84	-3 509		7 627	-5 250	
Ineffektiv del vid säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-8	16		2		-44	55	
Summa säkringsredovisning	**-33**	**-1**		**11**		**-91**	**217**	
Värderingskategori lånefordringar	**45**	**32**	**41**	**30**	**50**	**103**	**77**	**34**
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde		**-118**		**-2**		**-131**	**4**	
Handelsrelaterade räntor								
Ränteintäkter	244	209	17	529	-54	825	1 648	-50
Räntekostnader	-254	-258	-2	-402	-37	-750	-1 202	-38
Summa handelsrelaterade räntor	**-10**	**-49**	**-80**	**127**		**75**	**446**	**-83**
Valutakursförändringar	**364**	**284**	**28**	**327**	**11**	**899**	**1 033**	**-13**
Summa nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	**170**	**296**	**-43**	**687**	**-75**	**1 023**	**2 243**	**-54**

Fördelning på affärssyfte

Finansiella instrument för handelsrelaterad verksamhet	**404**	**508**	**-20**	**383**	**5**	**1 525**	**1 775**	**-14**
Finansiella instrument som avses innehas kontraktsenlig löptid	**-234**	**-212**	**10**	**304**		**-502**	**468**	
Summa	**170**	**296**	**-43**	**687**	**-75**	**1 023**	**2 243**	**-54**

Not 8 Övriga kostnader

Koncernen mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Fastighetskostnader, hyror och lokalkostnad	293	292	0	299	-2	874	914	-4
Datakostnader	404	402	0	359	13	1 159	1 159	0
Telefon och porto	32	33	-3	55	-42	107	168	-36
Reklam och marknadsföring	71	99	-28	57	25	240	213	13
Konsulter	49	79	-38	51	-4	178	187	-5
Ersättning till sparbanker	168	162	4	147	14	500	458	9
Övrigt köpta tjänster	157	153	3	146	8	469	452	4
Värdetransporter och larm	45	60	-25	95	-53	186	295	-37
Materialanskaffning	29	30	-3	26	12	88	98	-10
Resor	38	51	-25	29	31	134	120	12
Representation	11	10	10	10	10	32	35	-9
Reparation och underhåll av inventarier	47	35	34	34	38	118	111	6
Andra kostnader	144	161	-11	182	-21	484	591	-18
Summa övriga kostnader	**1 488**	**1 567**	**-5**	**1 490**	**0**	**4 569**	**4 801**	**-5**

Not 9 Kreditförluster netto

Koncernen mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Reserveringar för lån som individuellt bedömts osäkra								
Reserveringar	2	91	-98	214	-99	263	571	-54
Återvinningar av tidigare gjorda reserveringar	-73	-132	-45	-105	-30	-263	-516	-49
Reserveringar för homogena grupper av osäkra lån, netto	-73	-45	62	28		-164	-240	-32
Summa	**-144**	**-86**	**67**	**137**		**-164**	**-185**	**-11**
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	**-90**	**-20**		**-257**	**-65**	**-165**	**-404**	**-59**
Bortskrivningar av osäkra lån								
Konstaterade kreditförluster	550	807	-32	678	-19	1 891	2 434	-22
Ianspråktagande av tidigare reserveringar	-248	-513	-52	-467	-47	-1 126	-1 730	-35
Återvinningar	-98	-97	1	-73	34	-263	-275	-4
Summa	**204**	**197**	**4**	**138**	**48**	**502**	**429**	**17**
Kreditförluster för ansvarsförbindelser och övriga kreditriskexponeringar	**-26**	**-3**		**18**		**-81**	**51**	
Kreditförluster, netto	**-56**	**88**		**36**		**92**	**-109**	
Kreditförlustnivå, %	-0,02	0,03		0,01		0,01	-0,01	

Not 10 Utlåning

Koncernen	30 sep 2013			31 dec 2012		30 sep 2012	
mkr	Lån före reserveringar	Reserveringar	Lån efter reserveringar Redovisat värde	Lån efter reserveringar Redovisat värde	%	Lån efter reserveringar Redovisat värde	%
Utlåning till kreditinstitut							
Banker	68 787	62	68 725	68 886	0	63 369	8
Återköpsavtal - banker	6 759		6 759	4 975	36	15 913	-58
Övriga kreditinstitut	77		77	671	-89	771	-90
Återköpsavtal - övriga kreditinstitut	182		182	10 948	-98	15 562	-99
Utlåning till kreditinstitut	**75 805**	**62**	**75 743**	**85 480**	**-11**	**95 615**	**-21**
Utlåning till allmänheten							
Privatpersoner	768 311	1 909	766 402	754 791	2	751 041	2
Hypoteksutlåning, privat	649 835	1 445	648 390	638 884	1	634 754	2
Bostadsrättsföreningar	85 406	53	85 353	82 131	4	80 965	5
Övrigt, privat	33 070	411	32 659	33 776	-3	35 322	-8
Företagsutlåning	431 026	2 924	428 102	429 652	0	433 259	-1
Jordbruk, skogsbruk och fiske	67 812	220	67 592	65 835	3	65 237	4
Tillverkningsindustri	36 945	454	36 491	44 997	-19	43 435	-16
Offentliga tjänster och samhällsservice	20 848	50	20 798	19 613	6	18 012	15
Byggnadsverksamhet	14 617	148	14 469	14 046	3	16 309	-11
Handel	30 563	259	30 304	28 506	6	30 255	0
Transport	12 912	136	12 776	14 145	-10	14 096	-9
Sjötransport och offshore	24 328	223	24 105	21 157	14	22 188	9
Hotell och restaurang	5 971	54	5 917	6 056	-2	6 092	-3
Informations- och kommunikationsverksamhet	2 959	15	2 944	2 710	9	3 075	-4
Finans och försäkring	17 358	11	17 347	18 595	-7	19 408	-11
Fastighetsförvaltning	158 425	793	157 632	158 680	-1	158 481	-1
Bostäder	44 328	191	44 137	47 924	-8	48 121	-8
Handel	70 189	193	69 996	76 196	-8	76 971	-9
Industri och lager	26 203	53	26 150	24 286	8	24 135	8
Övrigt	17 705	356	17 349	10 274	69	9 254	87
Företagstjänster	14 670	313	14 357	11 594	24	11 671	23
Övrig företagsutlåning	23 618	248	23 370	23 718	-1	25 000	-7
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgäldskontoret och återköpsavtal	**1 199 337**	**4 833**	**1 194 504**	**1 184 443**	**1**	**1 184 300**	**1**
Riksgäldskontoret	2 603		2 603	6 470	-60	5 625	-54
Återköpsavtal - Riksgäldskontoret				7 957		5	
Återköpsavtal - allmänheten	51 159		51 159	39 994	28	61 526	-17
Utlåning till allmänheten	**1 253 099**	**4 833**	**1 248 266**	**1 238 864**	**1**	**1 251 456**	**0**
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	**1 328 904**	**4 895**	**1 324 009**	**1 324 344**	**0**	**1 347 071**	**-2**

Not 11 Osäkra fordringar m.m.

Koncernen mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
Osäkra fordringar, brutto	9 212	13 938	-34	17 967	-49
Reserveringar för individuellt värderade osäkra lån	1 905	4 942	-61	7 012	-73
Reserveringar för homogena grupper av osäkra lån	1 665	2 135	-22	2 922	-43
Osäkra fordringar, netto	**5 642**	**6 861**	**-18**	**8 033**	**-30**
varav privatpersoner	2 358	3 046	-23	3 493	-32
varav företagsutlåning	3 284	3 815	-14	4 540	-28
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	1 325	1 545	-14	1 774	-25
Andel osäkra fordringar, brutto, %	0,69	1,05		1,32	
Andel osäkra fordringar, netto, %	0,43	0,52		0,60	
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	39	51		55	
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar, % *	53	62		65	
Fordringar med förfallna belopp som inte är osäkra	**5 250**	**6 633**	**-21**	**5 822**	**-10**
varav med förfallet belopp, 5-30 dagar	3 146	4 188	-25	3 042	3
varav med förfallet belopp, 31-60 dagar	1 261	1 408	-10	1 540	-18
varav med förfallet belopp, 61 dagar eller mer	843	1 037	-19	1 240	-32

* Total reservering, d.v.s samtliga reserveringar i relation till osäkra fordringar brutto.

Not 12 Egendom som övertagits för skydd av fordran samt återtagna leasingobjekt

Koncernen mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
Byggnader och mark	2 962	4 905	-40	5 600	-47
Aktier och andelar	32	50	-36	49	-35
Annan övertagen egendom	21	16	31	19	13
Summa övertagen egendom	**3 015**	**4 971**	**-39**	**5 668**	**-47**
Återtagna leasingobjekt	85	95	-11	99	-14
Summa övertagen egendom och återtagna leasingobjekt	**3 100**	**5 066**	**-39**	**5 767**	**-46**
varav förvaltade av Ektornet	2 772	4 606	-40	5 220	-47

Not 13 Kreditexponeringar

Koncernen mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	132 001	130 058	1	212 761	-38
Räntebärande värdepapper	152 609	135 807	12	136 804	12
Utlåning till kreditinstitut	75 743	85 480	-11	95 615	-21
Utlåning till allmänheten	1 248 266	1 238 864	1	1 251 456	0
Derivat	62 804	102 265	-39	110 342	-43
Övriga finansiella tillgångar	12 218	14 547	-16	20 572	-41
Summa tillgångar	**1 683 641**	**1 707 021**	**-1**	**1 827 550**	**-8**
Ansvarsförbindelser och åtaganden					
Lånegarantier	21 793	22 342	-2	23 688	-8
Lånelöften	193 031	188 176	3	192 008	1
Summa ansvarsförbindelser och åtaganden	**214 824**	**210 518**	**2**	**215 696**	**0**
Summa kreditexponeringar	**1 898 465**	**1 917 539**	**-1**	**2 043 246**	**-7**

Not 14 Immateriella tillgångar

Koncernen mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
Med obestämbar nyttjandetid					
Goodwill	11 501	11 452	0	11 276	2
Summa	**11 501**	**11 452**	**0**	**11 276**	**2**
Med bestämbar nyttjandetid					
Kundbas	875	876	0	903	-3
Internt utvecklad programvara	536	590	-9	601	-11
Övrigt	421	522	-19	464	-9
Summa	**1 832**	**1 988**	**-8**	**1 968**	**-7**
Summa immateriella tillgångar	**13 333**	**13 440**	**-1**	**13 244**	**1**

Goodwill	2013 Jan-sep	2012 Helår	2012 Jan-sep
Anskaffningsvärde			
Ingående balans	**15 682**	**15 996**	**15 996**
Avyttringar	-2 394		
Valutakursdifferenser	106	-314	-475
Utgående balans	**13 394**	**15 682**	**15 521**
Ackumulerade nedskrivningar			
Ingående balans	**-4 230**	**-4 234**	**-4 234**
Nedskrivningar		-3	
Avyttringar	2 394		
Valutakursdifferenser	-57	7	-11
Utgående balans	**-1 893**	**-4 230**	**-4 245**
Redovisat värde	**11 501**	**11 452**	**11 276**

Nedskrivningsprövning av immateriella tillgångar

Goodwill och andra immateriella tillgångar ska nedskrivningsprövas årligen eller när indikation finns att tillgångarnas återvinningsvärde är lägre än redovisat värde. Med återvinningsvärde avses det högsta av försäljningsvärdet eller nyttjandevärdet. Swedbank beräknar nyttjandevärdet genom att tillgångens framtida kassaflöden bedöms och nuvärdesberäknas med en diskonteringsfaktor. Bedömda kassaflöden och diskonteringsfaktor härleds från externa källor när det är möjligt och relevant, men måste till stor del fastställas baserat på företagsledningens egna antaganden. Företagsledningen fastställer också ifall indikation finns under året för förnyad prövning.

Under 2012 genomfördes en nedskrivning av en mindre goodwill om 3 mkr. Därutöver fanns inga indikationer som föranledde ny nedskrivningsprövning av goodwill under 2012. Den årliga nedskrivningsprövningen ledde inte heller till någon nedskrivning. Per sista september 2013 fanns inte heller några indikationer som föranledde ny nedskrivnings-prövning av goodwill.

Under andra kvartalet 2013 skrevs internt utvecklad programvara ned med 170 mkr.

Not 15 Skulder till kreditinstitut

Koncernen mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
Skulder till kreditinstitut					
Centralbanker	9 349	3 574		2 391	
Banker	98 091	106 262	-8	108 469	-10
Övriga kreditinstitut	3 015	3 656	-18	3 725	-19
Återköpsavtal - banker	8 722	5 976	46	8 778	-1
Återköpsavtal - övriga kreditinstitut	181	2 734	-93	5 697	-97
Skulder till kreditinstitut	**119 358**	**122 202**	**-2**	**129 060**	**-8**

Not 16 Inlåning från allmänheten

Koncernen mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
Inlåning från allmänheten					
Privatpersoner	334 905	332 264	1	326 586	3
Företagsinlåning	257 444	225 633	14	282 705	-9
Summa inlåning från allmänheten, exklusive Riksgäldskontoret och återköpsavtal	**592 349**	**557 897**	**6**	**609 291**	**-3**
Riksgäldskontoret	1	1	0	1	0
Återköpsavtal - Riksgäldskontoret	2 154	7 107	-70		
Återköpsavtal - allmänheten	29 216	14 658	99	21 302	37
In- och upplåning från allmänheten	**623 720**	**579 663**	**8**	**630 594**	**-1**

Not 17 Emitterade värdepapper

Koncernen mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
Certifikat	127 204	115 135	10	157 770	-19
Säkerställda obligationer	501 106	518 238	-3	525 547	-5
Statligt garanterade obligationer	9 209	30 392	-70	37 508	-75
Seniora icke säkerställda obligationer	93 007	88 747	5	87 110	7
Strukturerade privatobligationer	13 458	14 942	-10	17 903	-25
Summa emitterade värdepapper	**743 984**	**767 454**	**-3**	**825 838**	**-10**

Omsättning under perioden	2013 Jan-sep	2012 Helår		2012 Jan-sep	
Ingående balans	**767 454**	**781 458**	**-2**	**781 458**	**-2**
Emitterat	468 637	628 448		542 924	
Återköpt	-44 234	-76 725		-50 887	
Återbetalat	-434 773	-572 509		-448 481	
Marknadsvärdeförändring	-5 359	12 329		8 947	
Valutakursförändring	-7 741	-5 547		-8 123	
Utgående balans	**743 984**	**767 454**	**-3**	**825 838**	**-10**

Not 18 Derivat

Koncernen handlar med derivat i den normala affärsverksamheten samt i syfte att säkra vissa positioner avseende värden på aktier, räntor och valutor.

Koncernen	Nominellt belopp 30 sep 2013 Återstående kontraktsenlig löptid			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
				2013	2012	2013	2012	2013	2012
mkr	< 1 år	1-5 år	> 5 år	30 sep	31 dec	30 sep	31 dec	30 sep	31 dec
Derivat i verkligt värdesäkringar	89 547	263 827	44 070	397 444	428 808	13 648	23 649	1 368	56
Derivat i portfölj verkligt värdesäkringar	5 000	40 100	450	45 550		86		76	
Derivat i kassaflödessäkringar	216	14 142	9 287	23 645	34 463			1 147	5 289
Derivat i säkringar av nettoinvestering i utlandsverksamhet	1 592			1 592	1 698	14			75
Övriga derivat	8 328 684	5 510 541	572 728	14 411 953	11 208 258	54 057	81 140	60 898	89 245
Kvittade belopp						-5 001	-2 524	-5 001	-2 524
Summa	**8 425 039**	**5 828 610**	**626 535**	**14 880 184**	**11 673 227**	**62 804**	**102 265**	**58 488**	**92 141**
varav clearat	4 514 709	3 155 893	100	7 670 702	3 828 786	2 856	2 530	3 652	3 142

Not 19 Finansiella instrument till verkligt värde

Koncernen	30 sep 2013			31 dec 2012		
mkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
Tillgångar						
Finansiella tillgångar enligt IAS 39						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	132 001	132 001		130 058	130 058	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	42 445	42 414	31	20 557	20 483	74
Utlåning till kreditinstitut	75 743	75 743		85 479	85 480	-1
Utlåning till allmänheten	1 252 192	1 248 266	3 926	1 245 755	1 238 864	6 891
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	-200	-200				
Obligationer och räntebärande värdepapper	110 185	110 195	-10	115 320	115 324	-4
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	115 172	115 172		104 194	104 194	
Aktier och andelar	6 782	6 782		8 106	8 106	
Derivat	62 804	62 804		102 265	102 265	
Övriga finansiella tillgångar	12 218	12 218		14 547	14 547	
Summa	**1 809 342**	**1 805 395**	**3 947**	**1 826 281**	**1 819 321**	**6 960**
Aktier och andelar i intresseföretag	**3 376**	**3 376**		**3 552**	**3 552**	
Icke finansiella tillgångar	**23 278**	**23 278**		**23 987**	**23 987**	
Summa	**1 835 996**	**1 832 049**	**3 947**	**1 853 820**	**1 846 860**	**6 960**
Skulder						
Finansiella skulder enligt IAS 39						
Skulder till kreditinstitut	119 369	119 358	11	122 202	122 202	
In- och upplåning från allmänheten	623 710	623 720	-10	579 663	579 663	
Emitterade värdepapper	746 368	743 984	2 384	774 152	767 454	6 698
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	116 025	116 025		105 104	105 104	
Efterställda skulder	9 831	9 996	-165	14 077	14 307	-230
Derivat	58 488	58 488		92 141	92 141	
Korta positioner värdepapper	15 276	15 276		18 229	18 229	
Övriga finansiella skulder	26 865	26 865		29 762	29 762	
Summa	**1 715 932**	**1 713 712**	**2 220**	**1 735 330**	**1 728 862**	**6 468**
Icke finansiella skulder	**12 506**	**12 506**		**14 812**	**14 812**	
Summa	**1 728 438**	**1 726 218**	**2 220**	**1 750 142**	**1 743 674**	**6 468**

Koncernen 30 sep 2013 mkr	Instrument med publicerade pris-noteringar på en aktiv marknad (Nivå 1)	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
Fastställande av verkligt värde genom prisnoteringar eller värderingstekniker				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	25 095	16 697		41 792
Utlåning till kreditinstitut	74	6 941		7 015
Utlåning till allmänheten		383 823		383 823
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	84 743	24 465		109 208
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	115 172			115 172
Aktier och andelar	6 140	124	14	6 278
Derivat	1 339	61 322	143	62 804
Summa	**232 563**	**493 372**	**157**	**726 092**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		8 903		8 903
In- och upplåning från allmänheten		29 250		29 250
Emitterade värdepapper	26 867	19 829		46 696
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		116 025		116 025
Derivat	2 141	56 329	18	58 488
Korta positioner värdepapper	15 276			15 276
Summa	**44 284**	**230 336**	**18**	**274 638**

I tabellen ovan framgår finansiella instrument redovisade till verkligt värde fördelade per värderingsnivå.
När koncernen fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. Det görs löpande en bedömning kring aktiviteten genom att analysera faktorer såsom handelsvolym och skillnader i köp- och säljkurser.

Metoderna är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:
• 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 en betydande del av värderingsparametrarna är icke observerbara och därav baseras på interna antaganden

När finansiella tillgångar och finansiella skulder på aktiva marknader har marknadsrisker som motverkar varandra används genomsnitt av köp- och säljkurser som grund när verkliga värden fastställs för de riskpositioner som motverkar varandra. För eventuellt öppna nettopositioner tillämpas köpkurs för långa positioner och säljkurs för korta positioner.

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 av hur de interna antagandena påverkar värderingen av det finansiella instrumentet. 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, om en typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Under första halvåret förekom det inte några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2.

Koncernen 31 dec 2012 mkr	Instrument med publicerade pris-noteringar på en aktiv marknad (Nivå 1)	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
Fastställande av verkligt värde genom prisnoteringar eller värderingstekniker				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17 812	1 846		19 658
Utlåning till kreditinstitut	60	15 923		15 983
Utlåning till allmänheten		489 126		489 126
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	83 263	30 182	342	113 787
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	104 194			104 194
Aktier och andelar	7 866	160	14	8 040
Derivat	7	102 195	63	102 265
Summa	**213 202**	**639 432**	**419**	**853 053**
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		8 710		8 710
In- och upplåning från allmänheten		46 865		46 865
Emitterade värdepapper	33 900	39 360		73 260
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		105 104		105 104
Derivat	625	91 516		92 141
Korta positioner värdepapper	18 229			18 229
Summa	**52 754**	**291 555**		**344 309**

Förändringar inom nivå 3	Tillgångar				Skulder
Koncernen mkr	Räntebärande värdepapper	Eget kapital instrument	Derivat	Summa	Derivat
Januari-september 2013					
Ingående balans 1 januari 2013	**342**	**14**	**63**	**419**	
Återbetalningar	-342			**-342**	
Överfört från nivå 2 till nivå 3			120	**120**	26
Vinst eller förlust			-40	**-40**	-8
varav i resultaträkningen, Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde			-40	**-40**	-8
varav orealiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen			0	**0**	-8
Utgående balans 30 september 2013		**14**	**143**	**157**	**18**

Nivå 3 innehåller i huvudsak illikvida optioner. Vissa av de illikvida optionerna med positivt värde säkrar marknadsvärdeförändringar i sammansatta skuldinstrument, så kallade strukturerade produkter. De strukturerade produkterna består av ett motsvarande optionselement samt ett värdkontrakt vilket i princip är en vanlig räntebärande obligation. När koncernen avgör i vilken nivå de finansiella instrumenten ska redovisas bedöms de i sin helhet var för sig. Eftersom obligationsdelen i de strukturerade produkterna i allt väsentligt utgör det finansiella instrumentets verkliga värde har egna interna antaganden som används för att värdera det illikvida optionselementet normalt inte en betydande effekt för värderingen. Det finansiella instrumentet rapporteras då i nivå 2. För enskilda optioner som säkrar de strukturerade produkterna får de interna antagandena större betydelse varför flera av dessa rapporteras som derivat i nivå 3. Generellt gäller att koncernen alltid säkrar de marknadsrisker som uppkommer i strukturerade produkter, varför skillnader mellan redovisade belopp för tillgångar och skulder i nivå 3 inte speglar skillnader i användandet av interna antaganden i värderingen.

Under första halvåret 2013 överfördes derivat med ett positivt verkligt värde om 120 mkr och derivat med ett negativt verkligt värde om 26 mkr från nivå 2 till nivå 3 till följd av att interna antaganden fått större betydelse för värderingen.

För derivat i nivå 3 har känsligheten för marknadsvärdeförändringar beräknats genom att skifta de egna interna antagandena avseende volatilitet. Skiftena har satts utifrån respektive produkttyp och anses vara rimliga förändringar. En rimlig positiv förändring skulle förbättra det verkliga värdet för alla derivat i nivå 3 med cirka 60 mkr. En rimlig negativ förändring skulle försämra det verkliga värdet för alla derivat i nivå 3 med cirka 55 mkr.

Förändringar inom nivå 3	Tillgångar				Skulder
Koncernen mkr	Räntebärande värdepapper	Eget kapital instrument	Derivat	Summa	Derivat
Januari-september 2012					
Ingående balans 1 januari 2012	**390**	**71**		**461**	
Försäljning av tillgångar		-7		**-7**	
Återbetalningar		-51		**-51**	
Vinst eller förlust	-56	1		**-55**	
varav i resultaträkningen, Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	-56	1		**-55**	
Utgående balans 30 september 2012	**334**	**14**		**348**	

Not 20 Ställda säkerheter

Koncernen mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
Lånefordringar	731 343	700 907	4	694 791	5
Finansiella tillgångar pantsatta för försäkringstagare	114 256	103 432	10	103 083	11
Övriga ställda panter	39 344	54 369	-28	67 919	-42
Ställda säkerheter	**884 943**	**858 708**	**3**	**865 793**	**2**

Not 21 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Upplysningar nedan avser redovisade finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen alternativt omfattas av rättsligt bindande ramavtal av nettning, även då de inte har kvittats i balansräkningen, samt relaterade rättigheter till finansiella säkerheter. Per balansdagen avsåg dessa finansiella instrument derivat, återköpsavtal (inklusive omvända), fondlikvidfordringar och värdepapperslån.

	Tillgångar			Skulder		
Koncernen mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2013 30 sep	2012 31 dec	%
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal						
Bruttobelopp	129 735	171 675	-24	109 429	128 914	-15
Kvittade belopp	-11 023	-8 462	30	-11 023	-8 462	30
Redovisat värde i balansräkningen	**118 712**	**163 213**	**-27**	**98 406**	**120 452**	**-18**
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen						
Finansiella instrument, nettningsavtal	42 123	70 640	-40	42 123	70 640	-40
Finansiella instrument, säkerheter	60 007	64 296	-7	42 850	31 549	36
Kontanter, säkerheter	8 523	16 775	-49	10 286	14 678	-30
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	**110 653**	**151 711**	**-27**	**95 259**	**116 867**	**-18**
Nettobelopp	**8 059**	**11 502**	**-30**	**3 147**	**3 585**	**-12**

Not 22 Kapitaltäckning

Kapitaltäckning, Basel 2 Swedbank finansiell företagsgrupp mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	% eller %-enheter	2012 30 sep	% eller %-enheter
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	105 672	103 032	3	98 570	7
Minoritetskapital	159	154	3	155	3
Beräknad utdelning	-8 374	-10 880	-23	-5 049	66
Dekonsolidering av försäkringsföretag	-2 504	-2 444	-2	-2 478	-1
Intresseföretag konsoliderade enligt förvärvsmetoden	2 216	1 864	19	1 922	15
Orealiserade värdeförändringar i finansiella skulder på grund av förändringar i egen kreditvärdighet	82	92	-11	92	-11
Kassaflödessäkringar	62	42	48	-23	
Goodwill	-10 940	-10 894	0	-10 717	-2
Uppskjuten skattefordran	-440	-567	22	-626	30
Immateriella tillgångar	-1 839	-1 880	2	-1 795	-2
Reserveringsnetto för IRK rapporterade kreditexponeringar	-931	-938	1	-764	-22
Avdrag för aktier, primärkapital*		-36		-35	
Totalt kärnprimärkapital	**83 163**	**77 545**	**7**	**79 252**	**5**
Primärkapitaltillskott	5 504	6 270	-12	7 498	-27
varav eviga primärkapitaltillskott som måste konverteras vid en kritisk situation					
varav eviga primärkapitaltillskott utan incitament till återlösen		528		535	
varav tidsbundna primärkapitaltillskott eller eviga primärkapitaltillskott med incitament till återlösen	5 504	5 742	-4	6 963	-21
Avdrag för aktier, primärkapital*	-1 488				
Totalt primärt kapital	**87 179**	**83 815**	**4**	**86 750**	**0**
Eviga förlagslån	26	28	-7	547	-95
Tidsbundna förlagslån	4 485	8 028	-44	4 962	-10
Reserveringsnetto för IRK rapporterade kreditexponeringar	-931	-938	1	-764	-22
Avdrag för aktier, supplementärkapital*	-1 488	-36		-35	
Totalt supplementärt kapital	**2 092**	**7 082**	**-70**	**4 710**	**-56**
Avdrag för investeringar i försäkringsföretag*		-2 894		-2 888	
Total kapitalbas	**89 271**	**88 003**	**1**	**88 572**	**1**
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden	1 815	2 276	-20	2 204	-18
Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRK	27 535	28 819	-4	29 816	-8
Kapitalkrav för avvecklingsrisk	5	3	67	3	67
Kapitalkrav för marknadsrisker	1 488	1 723	-14	1 693	-12
Handelslagret	867	1 028	-16	991	-13
varav VaR	421	502	-16	396	6
varav risker utanför VaR	446	526	-15	595	-25
Övrig verksamhet	621	695	-11	702	-12
Kapitalkrav för operativ risk	4 486	4 326	4	4 326	4
Kapitalkrav	**35 329**	**37 147**	**-5**	**38 042**	**-7**
Riskvägt belopp kreditrisker	366 871	388 688	-6	400 246	-8
Riskvägt belopp avvecklingsrisker	64	26		34	88
Riskvägt belopp marknadsrisker	18 599	21 544	-14	21 163	-12
Riskvägt belopp operativ risk	56 077	54 081	4	54 081	4
Riskvägda tillgångar	**441 611**	**464 339**	**-5**	**475 524**	**-7**
Kärnprimärkapitalrelation, %, Basel 2	**18,8**	**16,7**	**2,1**	**16,7**	**2,2**
Primärkapitalrelation, %, Basel 2	**19,7**	**18,1**	**1,7**	**18,2**	**1,5**
Kapitaltäckningsgrad, %, Basel 2	**20,2**	**19,0**	**1,3**	**18,6**	**1,6**
Kapitaltäckningskvot, Basel 2	**2,53**	**2,37**	**0,16**	**2,33**	**0,20**

Kapitaltäckning Basel 2 enligt övergångsregler mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	% eller %-enheter	2012 30 sep	% eller %-enheter
Kapitalkrav	35 329	37 147	-5	38 042	-7
Tillägg under övergångsperiod	25 966	24 382	6	23 984	8
Kapitalkrav inklusive tillägg	**61 295**	**61 529**	**0**	**62 026**	**-1**
Kärnprimärkapitalrelation, %, enligt övergångsregler	**10,9**	**10,1**	**0,8**	**10,2**	**0,6**
Primärkapitalrelation, %, enligt övergångsregler	**11,4**	**10,9**	**0,5**	**11,2**	**0,2**
Kapitaltäckningsgrad, %, enligt övergångsregler	**11,7**	**11,4**	**0,2**	**11,4**	**0,2**
Kapitaltäckningskvot enligt övergångsregler	**1,46**	**1,43**	**0,03**	**1,43**	**0,03**

Kapitaltäckning Basel 3** mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	% eller %-enheter	2012 30 sep	% eller %-enheter
Kärnprimärkapital, Basel 3	**80 433**	**75 242**	**7**	**76 407**	**5**
Primärkapital, Basel 3	**86 097**	**81 661**	**5**	**84 056**	**2**
Total kapitalbas, Basel 3	**90 821**	**89 917**	**1**	**89 768**	**1**
Riskvägda tillgångar, Basel 3	**445 960**	**487 105**	**-8**	**497 763**	**-10**
Kärnprimärkapitalrelation, %, Basel 3	**18,0**	**15,4**	**2,6**	**15,4**	**2,7**
Primärkapitalrelation, %, Basel 3	**19,3**	**16,8**	**2,5**	**16,9**	**2,4**
Kapitaltäckningsgrad, %, Basel 3	**20,4**	**18,5**	**1,9**	**18,0**	**2,3**

* Tidigare regel att avdrag för försäkringsinnehav har gjorts från total kapitalbas upphörde att gälla från och med 1 januari 2013. Avdraget görs från första kvartalet 2013 till hälften från primärt kapital och hälften från supplementärt kapital.
** Enligt Swedbanks tolkning av framtida regelverk.

Intern Riskklassificeringsmetod (IRK metod) tillämpas inom den svenska delen av Swedbank finansiell företagsgrupp, inklusive filialerna i New York och Oslo, men exklusive EnterCard och vissa exponeringsklasser, såsom svenska staten och svenska kommuner, där metoden bedöms som mindre lämplig. IRK metoden tillämpas även för flertalet exponeringsklasser inom Swedbank i Baltikum.

I den finansiella företagsgruppen Swedbank ingick den 30 september 2013 Swedbank koncernen, EnterCard koncernen, Sparbanken Rekarne AB, Färs och Frosta Sparbank AB, Swedbank Sjuhärad AB, Vimmerby Sparbank AB, Bankernas Depå AB och Bankernas Automatbolag AB. Enligt regelverket för kapitaltäckning ingår försäkringsföretag i koncernen men ej i finansiell företagsgrupp.

Swedbank finansiell företagsgrupp	Exponerat belopp efter kreditriskskydd			Genomsnittlig riskvikt, %		Kapitalkrav		
Kreditrisker, Basel 2 enligt IRK	2013	2012		2013	2012	2013	2012	
mkr	30 sep	31 dec	%	30 sep	31 dec	30 sep	31 dec	%
Institutexponeringar	118 276	147 467	-20	13	15	1 275	1 757	-27
varav återköpsavtal	1 030	631	63	6	8	5	4	25
varav övrig utlåning	117 246	146 836	-20	14	15	1 270	1 753	-28
Företagsexponeringar	418 743	421 781	-1	57	58	19 174	19 540	-2
varav återköpsavtal	107	63	70	12		1		
varav övrig utlåning	418 636	421 718	-1	57	58	19 173	19 540	-2
Hushållsexponeringar	888 513	868 307	2	9	9	6 256	6 592	-5
varav återköpsavtal	16	13	23	78		1		
varav fastighetskrediter	816 733	794 944	3	6	7	3 921	4 220	-7
varav övrig utlåning	71 764	73 350	-2	41	40	2 334	2 372	-2
Värdepapperisering	981	1 122	-13	11	11	9	10	-10
Motpartslösa exponeringar	12 658	13 993	-10	81	82	821	920	-11
Totalt kreditrisker enligt IRK	**1 439 171**	**1 452 670**	**-1**	**24**	**25**	**27 535**	**28 819**	**-4**

Kapitalbasen

Från kapitalbasen avgår ett avdrag som avser skillnaden mellan kalkylerade förluster och reserveringar enligt redovisningen för den del av portföljen som beräknas enligt IRK-metoden. Dessa kalkylerade förluster beräknas enligt lag och föreskrift samt med information från Swedbanks interna riskklassificeringssystem. Beräkningarna karaktäriseras av försiktighetsprincipen, så att risker hellre överskattas än underskattas. Till detta kommer de extra säkerhetsmarginaler som genom Finansinspektionens tolkning av lag och föreskrift byggts in i riskklassificeringssystemet. Detta medför att kalkylerade förluster enligt kapitaltäckningsreglerna överstiger Swedbanks bästa bedömning av förlustnivåer och behov av reserveringar.

Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden

Intresseföretagen, förutom de delägda bankerna, några mindre dotterföretag samt dotterföretagen i Ryssland använder schablonmetoden för beräkning av kreditrisker.

Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRK

Kapitalkravet för den del av portföljen som beräknas enligt IRK har minskat med 748 mkr jämfört med föregående kvartal. Genomsnittlig riskvikt för hushållsexponeringarna var 9 procent, varav 37 procent i de baltiska portföljerna och 7 procent för övriga. Riskvikt för företagsexponeringarna uppgick till 57 procent, varav 88 procent i de baltiska portföljerna och 52 procent för övriga. För institutexponeringarna uppgick genomsnittlig riskvikt till 10 procent i de baltiska portföljerna och 14 procent för övriga, totalt 13 procent.

Marknadsrisker

Enligt gällande regelverk kan kapitaltäckning för marknadsrisk baseras antingen på en schablonmetod eller på en intern VaR-modell, vilken kräver Finansinspektionens godkännande.

Moderbolaget har ett sådant godkännande och beräknar intern VaR-modell för generell ränterisk, generell och specifik aktiekursrisk samt valutakursrisk i handelslagret. Godkännandet omfattar även den baltiska verksamheten, Swedbank Estland AS, Swedbank Lettland AS och Swedbank Litauen AB avseende generell ränterisk och valutakursrisk i handelslagret. Valutakursrisker utanför handelslagret, det vill säga i övrig verksamhet, är huvudsakligen av strukturell eller strategisk natur och mindre lämpade för en VaR-modell. Dessa risker beräknas istället enligt schablonmetoden vilket bättre överensstämmer med koncernens interna synsätt och hanteringen av dessa risker.

Strategiska valutarisker uppstår i huvudsak genom risker kopplade till innehaven i de utländska verksamheterna.

Operativ risk

Swedbank beräknar den operativa risken enligt schablonmetoden. Finansinspektionen har meddelat att Swedbank uppfyller de kvalitativa kraven för att tillämpa denna metod.

Övergångsregler

Övergångsreglerna, som säger att kapitalkravet får lägst uppgå till 80 procent av kravet enligt Basel 1, har förlängts och något datum för dess upphörande är ännu inte fastställt.

Not 23 Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs även utförligt i Swedbanks årsredovisning för 2012 samt i Swedbanks årliga rapport ”Risk och kapitaltäckning” rörande riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel 2 regelverket, tillgänglig på www.swedbank.se.

Not 24 Avvecklad verksamhet

Koncernen	Jan-sep 2013				Jan-sep 2012			
mkr	Ryssland	Ukraina	Litauen	Summa	Ryssland	Ukraina	Litauen	Summa
Resultat från avvecklade verksamheter								
Intäkter	101	22	172	**295**	172	135	140	**447**
Kostnader	100	65	164	**329**	123	190	157	**470**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	1	-43	8	**-34**	49	-55	-17	**-23**
Kreditförluster/Nedskrivningar	-64	-2		**-66**	12	-798		**-786**
Rörelseresultat	-63	-45	8	**-100**	61	-853	-17	**-809**
Skatt		24	-1	**23**	-14			**-14**
Periodens resultat redovisat i de avvecklade verksamheterna	**-63**	**-21**	**7**	**-77**	**47**	**-853**	**-17**	**-823**
Periodens resultat till följd av värdering till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader		-340		**-340**				
Omklassificering till resultaträkningen av ackumulerade omräkningsdifferenser		-1 875		**-1 875**				
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	**-63**	**-2 236**	**7**	**-2 292**	**47**	**-853**	**-17**	**-823**

	30 sep 2013			
Tillgångar som innehas för försäljning	**Ryssland**	**Ukraina**	**Litauen**	**Summa**
Utlåning till allmänheten	1 111			**1 111**
varav osäkra fordringar	358			**358**
varav reserveringar	251			**251**
Materiella anläggningstillgångar	2		101	**103**
Övriga tillgångar	645		141	**786**
Summa tillgångar	**1 758**		**242**	**2 000**
Skulder som innehas för försäljning				
Övriga skulder	111		114	**225**
Summa skulder	**111**		**114**	**225**

Under första kvartalet 2013 klassificerades koncernens ryska och ukrainska verksamheter som avvecklade verksamheter. Företagens tillgångar och hänförliga skulder redovisas som tillgångar och skulder hänförliga till försäljning. Den ryska delen omfattar företagen OAO Swedbank, OOO Leasing, FRiR RUS OOO samt Ektornet Kr. Valdemāra 27/29 Latvia SIA, vilka sysselsätter cirka 70 anställda. Den ukrainska delen avser JSC Swedbank där avtal om försäljning till Mykola Lagun, majoritetsägaren i Delta Bank, tecknades under första kvartalet 2013. Försäljningen slutfördes under andra kvartalet 2013 efter myndighetsgodkännande. Sedan tidigare rapporteras Alitakoncernen, vars verksamhet bedrivs i Litauen, som avvecklad verksamhet.

Not 25 Transaktioner med närstående

Under perioden har normala affärstransaktioner skett mellan företag ingående i koncernen inklusive andra närstående, såsom intresseföretag. Viktiga intresseföretag är delägda sparbanker. Färs & Frosta Sparbank AB innehar 5 330 000 aktier i Swedbank AB. Koncernens andel av aktierna har i koncernredovisningen reducerat eget kapital med 116 mkr.

Andra betydande relationer finns med Swedbanks pensionsstiftelser och Sparinstitutens Pensionskassa SPK, vilka tryggar anställdas förmåner efter avslutad anställning. Dessa enheter anlitar Swedbank för sedvanliga banktjänster.

Not 26 Swedbanks aktie

	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
SWED A					
Senast betalt, kr	149,70	127,00	18	123,40	21
Antal utestående stamaktier	1 099 005 722	918 149 816	20	918 149 816	20
Börsvärde, mkr	**164 521**	**116 605**	**41**	**113 300**	**45**
SWED PREF					
Senast betalt, kr		126,80		123,50	
Antal utestående preferensaktier		180 855 906		180 855 906	
Börsvärde, mkr		**22 933**		**22 336**	
Summa börsvärde, mkr	**164 521**	**139 538**	**18**	**135 636**	**21**

Vid uträkning av börsvärden har justering gjorts för återköpta aktier.

Swedbanks aktie, kortnamn SWED A, är noterad på OMX Nordic Exchange och handlas i segmentet Large cap.

Antal utestående aktier	2013 30 sep	2012 31 dec	2012 30 sep
Utfärdade aktier			
SWED A	1 132 005 722	951 149 816	951 149 816
SWED PREF		180 855 906	180 855 906
Återköpta aktier			
SWED A	-33 000 000	-33 000 000	-33 000 000
Swedbank's andel av intresseföretags innehav av aktier			
SWED A	-1 599 000	-600 000	-600 000
SWED PREF		-999 000	-687 422
Antalet utestående aktier på balansdagen	**1 097 406 722**	**1 097 406 722**	**1 097 718 300**

Under första kvartalet 2013 har 180 855 906 preferensaktier omvandlats till stamaktier. Efter omvandlingen har Swedbank endast stamaktier utfärdade.

Resultat per aktie	2013 Kv3	2013 Kv2	2012 Kv3	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 097 406 722	1 097 346 722	1 097 770 581	1 097 356 722	1 097 801 142
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	8 190 074	8 068 879	4 546 602	8 635 171	3 823 889
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 105 596 796	1 105 415 601	1 102 317 183	1 105 991 893	1 101 625 031
Resultat, mkr					
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	4 172	1 592	3 495	9 289	10 052
Periodens fastställda utdelning till icke-kumulativa preferensaktier				1 722	1 004
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	4 172	1 592	3 495	7 567	9 048
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning utan avdrag för fastställd utdelning till icke-kumulativa preferensaktier	3,80	1,45	3,18	8,46	9,16
Resultat per aktie efter utspädning utan avdrag för fastställd utdelning till icke-kumulativa preferensaktier	3,77	1,44	3,17	8,40	9,12
Resultat per aktie före utspädning *	3,80	1,45	3,18	6,90	8,24
Resultat per aktie efter utspädning *	3,77	1,44	3,17	6,84	8,21

* Vid beräkning av resultat per aktie enligt IAS 33, reduceras resultatet med utdelning till icke-kumulativa preferensaktier det kvartal sådan utdelning beslutats.

Not 27 Effekter av förändrade redovisningsprinciper

Resultaträkning i sammandrag Koncernen mkr	Ny redovisning 2012 Kv3	Reviderad IAS 19	Avvecklad verksamhet	Flytt av räntor och provisioner	Tidigare redovisning 2012 Kv3	Ny redovisning 2012 Jan-sep	Reviderad IAS 19	Avvecklad verksamhet	Flytt av räntor och provisioner	Tidigare redovisning 2012 Jan-sep
Ränteintäkter	12 443		-61	-529	13 033	38 765		-299	-1 648	40 712
Räntekostnader	-7 358		10	402	-7 770	-23 750		37	1 202	-24 989
Räntenetto (not 5)	**5 085**		**-51**	**-127**	**5 263**	**15 015**		**-262**	**-446**	**15 723**
Provisionsintäkter	3 344		-7	209	3 142	10 060		-26	618	9 468
Provisionskostnader	-969		1	-209	-761	-2 948		6	-618	-2 336
Provisionsnetto (not 6)	**2 375**		**-6**		**2 381**	**7 112**		**-20**		**7 132**
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde (not 7)	687		-8	127	568	2 243		15	446	1 782
Försäkringspremier	380				380	1 308				1 308
Försäkringsavsättningar	-233				-233	-840				-840
Försäkringsnetto	**147**				**147**	**468**				**468**
Andel av intresseföretags resultat	225	1			224	644	3			641
Övriga intäkter	452		-16		468	1 349		-34		1 383
Summa intäkter	**8 971**	**1**	**-81**		**9 051**	**26 831**	**3**	**-301**		**27 129**
Personalkostnader	2 229	20	-43		2 252	6 974	63	-147		7 058
Övriga kostnader (not 8)	1 490		-49		1 539	4 801		-141		4 942
Avskrivningar	201		-6		207	643		-19		662
Summa kostnader	**3 920**	**20**	**-98**		**3 998**	**12 418**	**63**	**-307**		**12 662**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**5 051**	**-19**	**17**		**5 053**	**14 413**	**-60**	**6**		**14 467**
Nedskrivning av immateriella tillgångar (not 14)	-1				-1	3				3
Nedskrivning av materiella tillgångar	102		0		102	266		-1		267
Kreditförluster, netto (not 9)	36		-168		204	-109		-785		676
Rörelseresultat	**4 914**	**-19**	**185**		**4 748**	**14 253**	**-60**	**792**		**13 521**
Skatt	1 216	-4	0		1 220	3 371	-15	-13		3 399
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	**3 698**	**-15**	**185**		**3 528**	**10 882**	**-45**	**805**		**10 122**
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	-203		-186			-823		-806		
Periodens resultat	3 495	-16			3 511	10 059	-46			10 105
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	**3 495**	**-16**			**3 511**	**10 052**	**-46**			**10 098**
varav periodens resultat från kvarvarande verksamheter	3 698	-16	186		3 528	10 875	-46	806		10 115
varav periodens resultat från avvecklade verksamheter	-200		-186		-14	-820		-806		-14
Minoriteten						7				7
varav periodens resultat från kvarvarande verksamheter	3				3	10				10
varav periodens resultat från avvecklade verksamheter	-3				-3	-3				
Resultat per aktie, kvarvarande verksamheter, kr	3,38	-0,01	0,17		3,22	9,91	-0,04	0,73		9,22
efter utspädning	3,36	-0,02	0,17		3,21	9,87	-0,05	0,73		9,19
Resultat per aktie, avvecklade verksamheter, kr	-0,19		-0,17		-0,02	-0,75		-0,73		-0,02
efter utspädning	-0,19		-0,17		-0,02	-0,75		-0,73		-0,02
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	3,19	-0,01			3,20	9,16	-0,04			9,20
efter utspädning	3,17	-0,02			3,19	9,12	-0,05			9,17
Eget kapital per aktie, kr	87,08	-2,40			89,48	87,08	-2,40			89,48
Räntabilitet på eget kapital, kvarvarande verksamhet, %	15,2	0,2	0,8		14,1	15,0	0,1	1,1		13,7
Räntabilitet på eget kapital, total verksamhet, %	14,3	0,2			14,1	13,8	0,1			13,7

Rapport över totalresultat i sammandrag Koncernen mkr	Ny redovisning 2012 Kv3	Reviderad IAS 19	Tidigare redovisning 2012 Kv3	Ny redovisning 2012 Jan-sep	Reviderad IAS 19	Tidigare redovisning 2012 Jan-sep
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	**3 495**	**-16**	**3 511**	**10 059**	**-46**	**10 105**
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-984	-984		-1 444	-1 444	
Andel hänförlig till intresseföretag	-21	-21		-34	-34	
Skatt	265	265		389	389	
Summa	**-740**	**-740**		**-1 089**	**-1 089**	
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet						
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-1 700		-1 700	-2 317		-2 317
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster till verkligt värde eller i periodens resultat för avvecklade verksamheter				-1		-1
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter:						
Vinster/förluster uppkomna under perioden	1 265		1 265	1 718		1 718
Kassaflödessäkringar:						
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-37		-37	-498		-498
Omfört till resultaträkningen, räntenetto	43		43	164		164
Andel hänförlig till intresseföretag	-18		-18	-1		-1
Skatt	-339		-339	-370		-370
Summa	**-786**		**-786**	**-1 305**		**-1 305**
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	**-1 526**	**-740**	**-786**	**-2 394**	**-1 089**	**-1 305**
Periodens totalresultat	**1 969**	**-756**	**2 725**	**7 665**	**-1 135**	**8 800**
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	**1 969**	**-756**	**2 725**	**7 658**	**-1 135**	**8 793**
Minoriteten				7		7

Balansräkning i sammandrag Koncernen mkr	Ny redovisning 2012 31 dec	Reviderad IAS 19	Tidigare redovisning 2012 31 dec	Ny redovisning 2012 30 sep	Reviderad IAS 19	Tidigare redovisning 2012 30 sep
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	130 058		130 058	212 761		212 761
Utlåning till kreditinstitut (not 10)	85 480		85 480	95 615		95 615
Utlåning till allmänheten (not 10)	1 238 864		1 238 864	1 251 456		1 251 456
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring						
Räntebärande värdepapper	135 807		135 807	136 804		136 804
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	104 194		104 194	103 834		103 834
Aktier och andelar	8 106		8 106	4 879		4 879
Aktier och andelar i intresseföretag	3 552	-81	3 633	3 464	-68	3 532
Derivat (not 18)	102 265		102 265	110 342		110 342
Immateriella anläggningstillgångar (not 14)	13 440		13 440	13 244		13 244
Förvaltningsfastigheter	2 393		2 393	3 089		3 089
Materiella tillgångar	4 638		4 638	4 738		4 738
Aktuella skattefordringar	1 082		1 082	1 559		1 559
Uppskjutna skattefordringar	657		657	662		662
Övriga tillgångar	8 380		8 380	13 525		13 525
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 736		7 736	8 799		8 799
Tillgångar som innehas för försäljning	208		208	204		204
Summa tillgångar	**1 846 860**	**-81**	**1 846 941**	**1 964 975**	**-68**	**1 965 043**
Skulder och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut (not 15)	122 202		122 202	129 060		129 060
In- och upplåning från allmänheten (not 16)	579 663		579 663	630 594		630 594
Emitterade värdepapper (not 17)	767 454		767 454	825 838		825 838
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	105 104		105 104	104 668		104 668
Derivat (not 18)	92 141		92 141	104 178		104 178
Aktuella skatteskulder	1 378		1 378	1 339		1 339
Uppskjutna skatteskulder	2 641	-835	3 476	2 313	-945	3 258
Korta positioner värdepapper	18 229		18 229	13 463		13 463
Övriga skulder	16 624		16 624	18 243		18 243
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 782		16 782	16 475		16 475
Avsättningar	7 073	3 792	3 281	7 022	3 594	3 428
Efterställda skulder	14 307		14 307	12 980		12 980
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	76		76	77		77
Eget kapital	103 186	-3 038	106 224	98 725	-2 717	101 442
varav minoritetens	154		154	155		155
varav aktieägarnas	103 032	-3 038	106 070	98 570	-2 717	101 287
Summa skulder och eget kapital	**1 846 860**	**-81**	**1 846 941**	**1 964 975**	**-68**	**1 965 043**

Swedbank AB

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Ränteintäkter	4 634	4 883	-5	6 160	-25	14 608	19 090	-23
Räntekostnader	-1 981	-2 345	-16	-3 375	-41	-6 643	-10 984	-40
Räntenetto	**2 653**	**2 538**	**5**	**2 785**	**-5**	**7 965**	**8 106**	**-2**
Erhållna utdelningar	889	4 591	-81	537	66	5 568	841	
Provisionsintäkter	1 541	1 588	-3	1 482	4	4 685	4 596	2
Provisionskostnader	-370	-373	-1	-270	37	-1 048	-893	17
Provisionsnetto	**1 171**	**1 215**	**-4**	**1 212**	**-3**	**3 637**	**3 703**	**-2**
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	389	367	6	407	-4	1 182	2 287	-48
Övriga intäkter	336	341	-1	332	1	980	944	4
Summa intäkter	**5 438**	**9 052**	**-40**	**5 273**	**3**	**19 332**	**15 881**	**22**
Personalkostnader	1 820	1 845	-1	1 702	7	5 492	5 317	3
Övriga kostnader	938	1 008	-7	927	1	2 901	3 034	-4
Avskrivningar	129	129	0	138	-7	388	430	-10
Summa kostnader	**2 887**	**2 982**	**-3**	**2 767**	**4**	**8 781**	**8 781**	**0**
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	**2 551**	**6 070**	**-58**	**2 506**	**2**	**10 551**	**7 100**	**49**
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		1 548		36		1 973	411	
Kreditförluster, netto	109	114	-4	55	98	354	207	71
Rörelseresultat	**2 442**	**4 408**	**-45**	**2 415**	**1**	**8 224**	**6 482**	**27**
Bokslutsdispositioner	3	-5		29	-90	1	87	-99
Skatt	611	790	-23	576	6	1 813	1 767	3
Periodens resultat	**1 828**	**3 623**	**-50**	**1 810**	**1**	**6 410**	**4 628**	**39**

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	2013 Kv3	2013 Kv2	%	2012 Kv3	%	2013 Jan-sep	2012 Jan-sep	%
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	**1 828**	**3 623**	**-50**	**1 810**	**1**	**6 410**	**4 628**	**39**
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Kassaflödessäkringar:								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-21	-18	13	-25	-17	-44	-58	-24
Omfört till resultaträkningen, räntenetto	24	25	-6	43	-45	71	164	-57
Skatt	1	-3		-5		-6	-28	79
Summa	**4**	**4**	**0**	**13**	**-69**	**21**	**78**	**-73**
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	**8**	**4**	**100**	**13**	**-38**	**25**	**78**	**-68**
Periodens totalresultat	**1 836**	**3 627**	**-49**	**1 823**	**1**	**6 435**	**4 706**	**37**

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	%	2012 30 sep	%
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	115 098	109 898	5	202 934	-43
Utlåning till kreditinstitut	330 508	350 439	-6	354 898	-7
Utlåning till allmänheten	343 258	347 233	-1	371 224	-8
Räntebärande värdepapper	148 016	131 593	12	134 391	10
Aktier och andelar	62 713	66 245	-5	63 614	-1
Derivat	83 178	125 926	-34	136 993	-39
Övriga tillgångar	13 352	18 393	-27	22 943	-42
Summa tillgångar	**1 096 123**	**1 149 727**	**-5**	**1 286 997**	**-15**
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	156 738	195 584	-20	218 911	-28
In- och upplåning från allmänheten	512 328	473 104	8	531 226	-4
Emitterade värdepapper	239 431	242 295	-1	294 991	-19
Derivat	74 567	117 471	-37	127 222	-41
Övriga skulder och reserveringar	36 420	35 947	1	36 640	-1
Efterställda skulder	9 922	14 522	-32	13 275	-25
Obeskattade reserver	6 299	6 299	0	2 759	
Eget kapital	60 418	64 505	-6	61 973	-3
Summa skulder och eget kapital	**1 096 123**	**1 149 727**	**-5**	**1 286 997**	**-15**
För egna skulder ställda panter	48 600	62 375	-22	70 193	-31
Övriga ställda panter	288	1 090	-74	2 140	-87
Ansvarsförbindelser	528 298	546 571	-3	551 158	-4
Åtaganden	176 358	166 087	6	170 299	4

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget mkr	Aktiekapital	Överkursfond	Reservfond	Kassaflödes-säkring	Balanserad vinst	Totalt
Januari-september 2012						
Ingående balans 1 januari 2012	**24 383**	**13 118**	**6 489**	**-123**	**18 884**	**62 751**
Utdelning					-5 825	-5 825
Minskning av aktiekapitalet	-611				611	
Fondemission	1 132		-521		-611	
Återföring av momskostnader uppkomna vid nyemissioner 2008 och 2009		92				92
Aktierelaterade ersättningar till anställda					249	249
Periodens totalresultat				78	4 628	4 706
Utgående balans 30 september 2012	**24 904**	**13 210**	**5 968**	**-45**	**17 936**	**61 973**
Januari-december 2012						
Ingående balans 1 januari 2012	**24 383**	**13 118**	**6 489**	**-123**	**18 884**	**62 751**
Utdelning					-5 825	-5 825
Minskning av aktiekapitalet	-611				611	
Fondemission	1 132		-521		-611	
Återföring av momskostnader uppkomna vid nyemissioner 2008 och 2009		88				88
Aktierelaterade ersättningar till anställda					314	314
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda					16	16
Periodens totalresultat				91	7 070	7 161
Utgående balans 31 december 2012	**24 904**	**13 206**	**5 968**	**-32**	**20 459**	**64 505**
Januari-september 2013						
Ingående balans 1 januari 2013	**24 904**	**13 206**	**5 968**	**-32**	**20 459**	**64 505**
Utdelning					-10 880	-10 880
Aktierelaterade ersättningar till anställda					323	323
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda					35	35
Periodens totalresultat				21	6 414	6 435
Utgående balans 30 september 2013	**24 904**	**13 206**	**5 968**	**-11**	**16 351**	**60 418**

I samband med nyemissionerna 2008 och 2009 gjordes en bedömning av hur mycket ej avdragsgill moms Swedbank AB skulle betala på transaktionskostnaderna. Baserat på ny domstolspraxis ändrades delar av denna bedömning andra kvartalet 2011. Den ändrade bedömningen resulterade då i en återföring av momskostnader om totalt 35 mkr efter inkomstskatt. Inkomstskattekostnaden för momsbeloppet uppgick till 12 mkr. Under tredje kvartalet 2012 reducerades momskostnaderna ytterligare med 88 mkr efter inkomstskatt till följd av ny bedömning från Skatteverket. Inkomstskattekostnaden för momsbeloppet uppgick till 31 mkr.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	2013 Jan-sep	2012 Helår	2012 Jan-sep
Kassaflöde från löpande verksamhet	16 539	-25 955	11 667
Kassaflöde från investeringsverksamhet	5 412	3 891	4 018
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-16 750	-22 430	32 857
Periodens kassaflöde	**5 201**	**-44 494**	**48 542**
Likvida medel vid periodens början	109 898	154 392	154 392
Periodens kassaflöde	5 201	-44 494	48 542
Likvida medel vid periodens slut	**115 099**	**109 898**	**202 934**

Kapitaltäckning

Moderbolaget mkr	2013 30 sep	2012 31 dec	% eller %-enheter	2012 30 sep	% eller %-enheter
Kärnprimärkapital	**54 929**	**55 945**	**-2**	**56 534**	**-3**
Primärt kapital	**58 974**	**62 215**	**-5**	**64 032**	**-8**
Total kapitalbas	**61 462**	**67 020**	**-8**	**66 240**	**-7**
Kapitalkrav	**25 220**	**26 387**	**-4**	**27 489**	**-8**
Kapitalkrav inklusive tillägg	**25 220**	**26 387**	**-4**	**27 489**	**-8**
Riskvägda tillgångar	**315 254**	**329 837**	**-4**	**343 613**	**-8**
Kärnprimärkapitalrelation, %*	**17,4**	**17,0**	**0,5**	**16,5**	**1,0**
Primärkapitalrelation, %*	**18,7**	**18,9**	**-0,2**	**18,6**	**0,1**
Kapitaltäckningsgrad, %*	**19,5**	**20,3**	**-0,8**	**19,3**	**0,2**
Kapitaltäckningskvot*	**2,44**	**2,54**	**-0,10**	**2,41**	**0,03**

* Nyckeltalen avser både övergångsregler och Basel 2.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för januari-september 2013 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 21 oktober 2013

Anders Sundström Ordförande	Lars Idermark Vice ordförande

Olav Fjell Ledamot	Ulrika Francke Ledamot	Göran Hedman Ledamot
Anders Igel Ledamot	Pia Rudengren Ledamot	Charlotte Strömberg Ledamot
Karl-Henrik Sundström Ledamot	Siv Svensson Ledamot	Kristina Kjell Ledamot Arbetstagarrepresentant
Jimmy Johnsson Ledamot Arbetstagarrepresentant	Michael Wolf Verkställande direktör	

Revisorsgranskning

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Swedbank AB (publ) för perioden 1 januari till 30 september 2013. Det är styrelsen och den verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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 koncernen 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 21 oktober 2013
Deloitte AB

Svante Forsberg
Auktoriserad revisor

Publicering av ekonomisk information

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

Swedbank publicerar resultat följande datum 2014:

Bokslutskommuniké för 2013 den 28 januari 2014

Delårsrapport för första kvartalet 2014 den 24 april 2014

För ytterligare information kontakta:

Michael Wolf
Verkställande direktör
och koncernchef
Telefon 08 - 585 926 66

Göran Bronner
Ekonomi- och Finansdirektör
Telefon 08 - 585 906 67

Gregori Karamouzis
Chef Investor Relations
Telefon 08 - 585 930 31
072 – 740 63 38

Peter Borsos
Koncernkommunikationsdirektör
Telefon 08 - 585 933 66
070 - 317 68 00

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

Swedbank AB (publ)

Organisationsnummer no. 502017-7753
Brunkebergstorg 8
105 34 Stockholm
Telefon 08 - 585 900 00
www.swedbank.se
info@swedbank.se