

Kv3, 2016

Delårsrapport för tredje kvartalet 2016

Tredje kvartalet 2016 jämfört med andra kvartalet 2016

- Starkt resultat drivet av intäktsökningar
- Högre räntenetto till följd av ökade volymer och utlåningsmarginaler
- Provisionsnettot gynnat av högre intäkter från kort och kapitalförvaltning.
- Ökad efterfrågan på räntesäkring positivt för nettoresultat finansiella poster
- Stabil kreditkvalitet
- Stärkt kapitalisering

”Vi har bestämt oss för att påskynda omvandlingen till den moderna bank vi vill vara: En bank där våra kunder kan utföra alla sina dagliga bankärenden i våra digitala kanaler.”

Birgitte Bonnesen,
Vd och koncernchef

Finansiell information	2016	2016		2016	2015	
mkr	Kv3	Kv2	%	Jan-sep	Jan-sep	%
Totala intäkter	10 265	11 870	-14	31 441	28 167	12
Räntenetto	6 062	5 732	6	17 417	17 234	1
Provisionsnetto	2 838	2 795	2	8 278	8 322	-1
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde ¹⁾	669	877	-24	1 946	406	
Övriga intäkter ¹⁾	696	2 466	-72	3 800	2 205	72
Totala kostnader	4 029	4 020	0	12 037	12 094	0
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 236	7 850	-21	19 404	16 073	21
Nedskrivning av immateriella tillgångar					254	
Kreditförluster	201	538	-63	774	195	
Skatt ²⁾	1 215	1 037	17	3 213	3 651	-12
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	4 816	6 270	-23	15 397	11 914	29
Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet, kr, efter utspädning	4,31	5,62		13,80	10,68	
Räntabilitet på eget kapital, %	15,8	21,0		16,8	13,8	
K/I-tal	0,39	0,34		0,38	0,43	
Kärnprimärkapitalrelation, %	23,8	23,0		23,8	23,0	
Kreditförlustnivå, %	0,05	0,14		0,07	0,02	

¹⁾ Intäkt från Visa av engångskaraktär på 2 115 mkr under andra kvartalet 2016, varav Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde 457 mkr och Övriga intäkter 1 658 mkr.

²⁾ Skattekostnad av engångskaraktär på 447 mkr under andra kvartalet 2015

Vd-kommentar

Jag och koncernledningen har under tredje kvartalet arbetat med att konkretisera våra strategiska prioriteringar. Som ett resultat av det arbetet har vi bestämt oss för att påskynda omvandlingen till den moderna bank vi vill vara: En bank där våra kunder kan utföra alla sina dagliga bankärenden i våra digitala kanaler och där vi förser dem med de bästa verktygen för att få överblick över sin totala ekonomi.

Just nu är det framförallt viktigt att vidareutveckla vår kompetens inom tre områden: Sparande, Lån och Digital Banking. Vi kommer även att utveckla verktygen för att mer proaktivt möta våra kunders behov. I linje med detta har jag under kvartalet utsett en permanent chef för Digital Banking. Enheten har en koncernövergripande funktion med ansvar för digital utveckling och innovation.

Jag är övertygad om att det är rätt tillfälle att göra satsningar som dessa, vilka möjliggörs av vår starka finansiella ställning

Ska fortsätta förtjäna våra kunders förtroende

Våra kunder har en central roll i all vår verksamhet. I Baltikum har vi redan branschens mest nöjda kunder samt ett varumärke som ligger i nivå med globala företag som Google och Facebook. I Sverige har vi däremot en bit kvar. Den årliga kundundersökningen SKI Bank, som publicerades i oktober, visade att bankbranschen generellt har ett lägre förtroende jämfört med förra året. Vi är inte nöjda med vårt resultat. Just nu befinner vi oss mitt i vår årliga fördjupade insamling av cirka 40 000 kunders återkoppling om vad de tycker om oss. Vi har dessutom etablerat en återkopplingsfunktion i vårt kundcenter som vi under nästa år även kommer att införa på våra bankkontor. Det ger oss ytterligare verktyg att använda i strävan att möta våra kunders behov och vi kommer att jobba ännu hårdare för att fortsätta förtjäna deras förtroende

Starkt finansiellt resultat

Det tredje kvartalet präglades till en början av fortsatt volatilitet i kölvattnet av den brittiska folkomröstningen om utträde ur EU. Även geopolitiskt var det oroligt i delar av världen. Vi såg dock även en hel del ljusglimtar. Den europeiska ekonomin fortsätter att stabiliseras, om än i långsam takt. I Sverige och Baltikum är den ekonomiska aktiviteten relativt hög och återhämtningen fortsätter i USA.

Swedbanks finansiella resultat var starkt trots ett säsongsmässigt lugnare sommarkvartal. Ökade utlåningsvolymerna, både i Sverige och i Baltikum, kombinerat med högre utlåningsmarginaler fortsatte att stärka räntenettet, trots fallande marknadsräntor. Införandet av amorteringskravet i Sverige i juni hade endast en svagt dämpande effekt på bolånemarknaden och utlåningsvolymerna har fortsatt att öka. Obalansen mellan utbud och efterfrågan är fortfarande så pass stor att riktade åtgärder mot hushåll och banker, som amorteringskravet, inte ser ut att ge långsiktiga effekter på bolånemarknaden. Istället rapporteras det exempelvis om att allt fler företag har rekryteringsproblem i storstäderna till följd av bostadsbristen. Det är tydligt att den svenska långsiktiga ekonomiska utvecklingen hotas om inte våra politiker vidtar

nödvändiga åtgärder för att stimulera nybyggnation och infrastrukturinvesteringar.

I vår baltiska verksamhet såg vi under kvartalet ytterligare tecken på att konsumenternas förtroende stärks. Utlåningsvolymerna, både mot företag och privatpersoner, ökade återigen. Därmed har den baltiska verksamheten haft utlåningstillväxt, om än modest, i fyra av de senaste fem kvartalen. Den pågående konsolideringen i den baltiska banksektorn fortsatte under kvartalet då två av Swedbanks konkurrenter annonserade planer på att slås samman. Det är en välkommen utveckling då det såväl stärker finansmarknaderna i de baltiska länderna som skapar förutsättningar för bättre erbjudanden till kunderna.

Kvartalets positiva börsutveckling ökade provisionsintäkterna inom kapitalförvaltningen. Även kortverksamheten uppvisade en positiv utveckling. Vissa företagskunder var också väldigt aktiva och sökte säkringslösningar för sina räntexponeringar, vilket innebar ett något starkare resultat inom räntederivat. I övriga produktområden uppvisades en förväntad lägre säsongsaktivitet.

Vår kostnadseffektivitet, ett av våra finansiella mål, är marknadsledande. Jag är stolt över den kostnadskultur vi lyckats skapa i banken. Samtidigt finns det, som nämnts, områden där vi vill påskynda investeringstakten. Vi ser också att ersättningen till sparbänkerna kommer att öka framöver, till följd av högre utlåningsmarginaler under 2016. För helåret 2017 bedömer vi därför att våra totala kostnader kommer att uppgå till 16,7 miljarder kronor.

Även detta kvartal gjordes kreditreserveringar avseende oljerelaterade exponeringar, dock i mindre omfattning än tidigare. Låneportföljens kreditkvalitet i all övrig verksamhet, såväl svensk som baltisk, var fortsatt mycket god.

Vi tar oss an utmaningarna med självförtroende och tillförsikt

Vår kapitalisering stärktes ytterligare under kvartalet. Vi känner oss komfortabla med den buffert vi har gentemot de minimikrav Finansinspektion kommunicerat till oss i årets kapitalutvärderingsprocess. Swedbanks starka kapitalisering, stabila lönsamhet och låga risk bekräftades också av EBA:s stresstester i juli. Det ger oss de finansiella förutsättningarna att i raskt tempo fortsätta med våra initiativ för att möta våra kunders förväntningar på en modern bank.



Birgitte Bonnesen
Verkställande direktör och koncernchef

Innehållsförteckning	Sida
Översikt	5
Marknad	5
Tredje kvartalet 2016 jämfört med andra kvartalet 2016	5
Resultat	5
Januari-september 2016 jämfört med januari-september 2015	6
Resultat	6
Volymutveckling per produktområde	7
Kredit- och tillgångskvalitet	9
Operativa risker	9
Upplåning och likviditet	9
Kreditbetyg	9
Kapital och kapitaltäckning	9
Övriga händelser	10
Händelser efter 30 september 2016	11
Affärssegment	
Svensk bankverksamhet	12
Baltisk bankverksamhet	14
Stora företag & Institutioner	16
Koncernfunktioner & Övrigt	18
Elimineringar	19
Koncern	
Resultaträkning i sammandrag	21
Rapport över totalresultat i sammandrag	22
Balansräkning i sammandrag	23
Förändringar i eget kapital i sammandrag	24
Kassaflödesanalys i sammandrag	25
Noter	26
Moderbolag	45
Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter	50
Revisorsgranskning	50
Kontaktuppgifter	51

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

Finansiell översikt

Resultaträkning mkr	2016			2015			2016			2015			
	Kv3	Kv2	%	Kv3	%	Jan-sep	Jan-sep	%	Kv3	%	Jan-sep	Jan-sep	%
Räntenetto	6 062	5 732	6	5 811	4	17 417	17 234	1					
Provisionsnetto	2 838	2 795	2	2 736	4	8 278	8 322	-1					
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	669	877	-24	4		1 946	406						
Övriga intäkter	696	2 466	-72	683	2	3 800	2 205	72					
Summa intäkter	10 265	11 870	-14	9 234	11	31 441	28 167	12					
Personalkostnader	2 315	2 314	0	2 257	3	6 936	7 104	-2					
Övriga kostnader	1 714	1 706	0	1 622	6	5 101	4 990	2					
Summa kostnader	4 029	4 020	0	3 879	4	12 037	12 094	0					
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 236	7 850	-21	5 355	16	19 404	16 073	21					
Nedskrivning av immateriella tillgångar				254			254						
Nedskrivning av materiella tillgångar	1	1	0	16	-94	10	53	-81					
Kreditförluster, netto	201	538	-63	130	55	774	195						
Rörelseresultat	6 034	7 311	-17	4 955	22	18 620	15 571	20					
Skatt	1 215	1 037	17	1 012	20	3 213	3 651	-12					
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	4 819	6 274	-23	3 943	22	15 407	11 920	29					
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt				-11			6						
Periodens resultat	4 819	6 274	-23	3 932	23	15 407	11 926	29					
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	4 816	6 270	-23	3 928	23	15 397	11 914	29					

Nyckeltal och data per aktie	2016		2015		2016		2015	
	Kv3	Kv2	Kv3	%	Jan-sep	Jan-sep	%	%
Räntabilitet på eget kapital, % ¹⁾	15,8	21,0	13,5		16,8	13,8		
Resultat per aktie före utspädning, kvarvarande verksamhet, kronor ²⁾	4,33	5,65	3,57		13,87	10,78		
Resultat per aktie efter utspädning, kvarvarande verksamhet, kronor ²⁾	4,31	5,62	3,52		13,80	10,68		
K/I-tal	0,39	0,34	0,42		0,38	0,43		
Eget kapital per aktie, kronor ²⁾	111,6	107,4	107,5		111,6	107,5		
Utlåning/inlåning, %	166	152	187		166	187		
Kärnprimärkapitalrelation, %	23,8	23,0	23,0		23,8	23,0		
Primärkapitalrelation, %	26,2	25,3	25,7		26,2	25,7		
Total kapitalrelation, %	29,3	28,3	28,9		29,3	28,9		
Kreditförlustnivå, %	0,05	0,14	0,04		0,07	0,02		
Andel osäkra fordringar, brutto, %	0,35	0,34	0,35		0,35	0,35		
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	57	58	58		57	58		
Likviditetstäckningsgrad (LCR), % ³⁾	131	138	135		131	135		
NSFR (net stable funding ratio), % ⁴⁾	104	108	104		104	104		

Balansräkningsdata mdkr	2016		2015		2015	
	30 sep	31 dec	%	30 sep	%	%
Utlåning till allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld	1 439	1 371	5	1 370	5	
Inlåning från allmänheten, exkl återköpsavtal och riksgäld	865	744	16	734	18	
Aktieägarnas eget kapital	124	123	1	119	4	
Balansomslutning	2 394	2 149	11	2 312	4	
Riskexponeringsbelopp	404	389	4	404	0	

¹⁾Uppgift om genomsnittligt eget kapital finns i Faktaboken på sidorna 79-80.

²⁾Antal aktier och beräkningar av resultat per aktie specificeras på sidan 44.

³⁾LCR - beräknad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2012:6).

⁴⁾NSFR regleras i EU:s kapitalkravsförordning (CRR). Dock har inga vikter ännu fastställts. Följaktligen är det inte möjligt att göra en beräkning av måttet baserat på nuvarande regler. NSFR anses därmed vara ett alternativt resultatmått. NSFR presenteras i enlighet med Swedbanks tolkning av Baselkommitténs rekommendation (BCBS295). Swedbank bedömer att presentationen av detta mått är relevant för investerare då det kommer att krävas inom en snar framtid och vi redan övervakar det som en del av den interna styrningen.

Definitioner för alla nyckeltal finns i Swedbanks faktabok på sidan 87.

Översikt

Marknad

Den brittiska folkomröstningen om landets EU-medlemskap har inte fått de stora negativa konsekvenser som marknaden befarat. Räntorna har sjunkit något under kvartalet medan börserna återhämtat sig till tidigare nivåer. Den makrostatistik för euroområdet som publicerats under de senaste månaderna har varit åt det starkare hållet. BNP-tillväxten har överträffat förväntningarna samtidigt som inflationen långsamt är på väg upp. ECB avvaktade med penningpolitiska stimulanser medan den brittiska centralbanken sänkte styrräntan i augusti och påbörjade nya obligationsköp för att minska risken för en brittisk recession.

Den amerikanska BNP-tillväxten för andra kvartalet blev lägre än marknadens förväntningar, även om den inhemska efterfrågan är stark. Den amerikanska centralbanken, Fed, avstod från att höja styrräntan vid det senaste mötet i september med hänvisning till den osäkra globala utvecklingen och vill invänta fler bevis på att den amerikanska ekonomin fortsätter att stärkas.

Råvarumarknaden har stabiliserats. OPEC-ländernas beslut i september om att minska oljeproduktionen för första gången sedan 2008 har resulterat i ett högre oljepris men även metallpriserna har återhämtat sig.

Den svenska ekonomin fortsätter att uppvisa en god tillväxt, men i en lägre takt jämfört med tidigare. BNP steg med 3,4 procent kalenderkorrigerat under årets andra kvartal, att jämföra med 4,2 procent kvartalet innan. Tillväxten drivs av en ökad konsumtion och en kraftig uppgång i bostadsbyggandet medan det går trögt för exportindustrin. Den låga inflationen fortsätter att bekymra Riksbanken efter att utfallet i september blev påtagligt svagare än förväntat trots höstens kronförsvagning. Inflationförväntningarna för de närmaste två åren har dock stigit något men sjönk tillbaka i det längre perspektivet. Bostadsmarknaden är fortsatt stark trots amorteringskravets införande i somras även om det finns tecken på en dämpning av huspriserna. Kredittillväxten till hushållen har dämpats under sommarmånaderna men bostadslånen fortsätter att öka med drygt 8 procent i årstakt.

Under andra kvartalet sjönk tillväxttakten i BNP till 1,9 procent i Litauen, 2 procent i Lettland och 0,8 procent i Estland. I Litauen är avmattningen sannolikt tillfällig då arbetsmarknaden och kredit-tillväxten hos företag och hushåll är fortsatt stark. I Lettland var nedgången i huvudsak orsakad av lägre investeringar medan energiproduktionen tyngde BNP-utvecklingen i Estland. Privatkonsumtionen fortsatte att vara den huvudsakliga drivkraften av den ekonomiska tillväxten i de tre baltiska länderna. Exportutvecklingen var under andra kvartalet ojämn i Baltikum. Medan exporten började växa i Estland och Lettland så sjönk exporttillväxten kraftigt i Litauen.

Stockholmsbörsen (OMXSPI) steg med 10 procent under tredje kvartalet. Tallinnbörsen (OMXTGI) ökade med 2,1 procent medan börserna i Riga (OMXRGI) och Vilnius (OMXVGI) steg med 14,2 respektive 6,4 procent under motsvarande period.

Viktigt att notera

Då Swedbank avser att påskynda investeringstakten inom områdena Sparande, Lån och Digital Banking samtidigt som ersättningarna till sparbankerna väntas öka framöver, till följd av högre utlåningsmarginaler under 2016, bedöms de totala kostnaderna uppgå till 16,7 miljarder kronor under 2017.

Tredje kvartalet 2016

Jämfört med andra kvartalet 2016

Resultat

Swedbank redovisade ett resultat på 4 816 mkr under tredje kvartalet 2016, att jämföra med 6 270 mkr under föregående kvartal. Minskningen beror främst på att andra kvartalet inkluderade en skattefri intäkt av engångskaraktär på 2 115 mkr relaterad till försäljningen av Visa Europe.

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 15,8 procent (21,0) medan K/I-talet var 0,39 (0,34).

Beloppen i tabellen nedan exkluderar intäkterna från försäljningen av Visa Europe och är alternativa resultatmått. Dessa alternativa resultatmått exkluderar belopp som inte skulle justeras i jämförbara IFRS-mått. Swedbank anser att presentationen av denna information är relevant för investerare för att ge en mer jämförande information mellan perioderna.

	2016	2016	2016	2016
	Kv3	Kv2	Kv2	Kv2 exkl
			engångs-	engångs-
			intäkt	intäkt
			VISA	VISA
Resultaträkning, mkr				
Räntenetto	6 062	5 732		5 732
Provisionsnetto	2 838	2 795		2 795
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	669	877	457	420
Andel av intresseföretags resultat	238	1 929	1 658	271
Ovriga intäkter	458	537		537
Summa intäkter	10 265	11 870	2 115	9 755
Summa kostnader	4 029	4 020		4 020
nedskrivningar	202	539		539
Rörelseresultat	6 034	7 311	2 115	5 196
Skatt	1 215	1 037		1 037
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	4 816	6 270	2 115	4 155
Räntabilitet på eget kapital	15,8	21,0		13,9
K/I-tal	0,39	0,34		0,41

Intäkterna minskade med 14 procent under kvartalet, till 10 265 mkr (11 870), främst till följd av att nettoresultat finansiella poster till verkligt värde samt övriga intäkter påverkades positivt av Visa under andra kvartalet. Exklusive Visa ökade intäkterna med 5 procent.

Räntenettet ökade med 6 procent, till 6 062 mkr (5 732). Högre utlåningsvolym, inom Svensk- och Baltisk verksamhet, men även vidgade utlåningsmarginaler på den svenska bolånestocken bidrog till ökningen men motverkades något av lägre inlåningsmarginaler.

Provisionsnettot ökade med 2 procent och uppgick till 2 838 mkr (2 795). Ökningen förklaras främst av högre intäkter från kort och kapitalförvaltning.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde minskade till 669 mkr (877), främst till följd av att Visa påverkade resultatet för Group Treasury, inom Koncernfunktioner & Övrigt, positivt med 457 mkr under föregående kvartal. Exklusive Visa ökade nettoresultat finansiella poster med 249 mkr. Lägre volymer återköp av säkerställda obligationer resulterade i mindre negativa värderingseffekter. Inom Stora företag & Institutioner ökade nettoresultat finansiella poster till följd av ökad efterfrågan på räntesäkring inom ett antal sektorer.

Övriga intäkter, inklusive andel av intresseföretags resultat, minskade och uppgick till 696 mkr (2 466), då försäljningen av Visa Europe påverkade positivt med 1 658 mkr under föregående kvartal. Exklusive Visa minskade övriga intäkter med 112 mkr.

Kostnaderna uppgick till 4 029 mkr (4 020). Personalkostnaderna uppgick till 2 315 mkr (2 314). Övriga kostnader minskade, främst som följd av lägre aktivitet under sommarmånaderna. Nedgången motverkades delvis av ökade ersättningar till sparbanker.

Liksom föregående kvartal förekom inga nedskrivningar avseende immateriella tillgångar medan nedskrivningar av materiella tillgångar uppgick till 1 mkr (1).

Kreditförlusterna minskade till 201 mkr (538), till följd av lägre reserveringar inom Stora företag & Institutioner. Svensk bankverksamhet redovisade små kreditförluster medan Baltisk bankverksamhet redovisade återvinningar.

Skattekostnaden uppgick till 1 215 mkr (1 037), motsvarande en effektiv skattesats på 20,1 procent (14,2). Den lägre effektiva skattesatsen under det andra kvartalet påverkades av att Swedbank, genom sitt medlemskap i Visa Sweden och Visa Europe, tagit del av en skattefri intäkt för andelar i Visa Europe. Enligt tidigare bedömning väntas koncernens effektiva skattesats på medellång sikt uppgå till 19-21 procent. Om Riksdagen bifaller förslaget att slopa avdragsrätten för ränta på vissa efterställda lån kommer dock den förväntade framtida effektiva skattesatsen att öka något.

Resultatet från avvecklade verksamheter uppgick till 0 mkr (0).

Januari-september 2016

jämfört med januari-september 2015

Resultat

Resultatet för årets nio första månader ökade med 29 procent, till 15 397 mkr (11 914 mkr). Ökade intäkter, främst till följd av försäljningen av Visa Europe och ett i övrigt förbättrat nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury men även ett högre räntenetto, bidrog till ökningen.

Valutakursförändringar ökade resultatet med 2 mkr.

Räntabiliteten på eget kapital ökade till 16,8 procent (13,8) medan K/I-talet förbättrades till 0,38 (0,43).

Beloppen i tabellen nedan exkluderar intäkterna från försäljningen av Visa Europe och är alternativa resultatmått. Dessa alternativa resultatmått exkluderar belopp som inte skulle justeras i jämförbara IFRS-mått.

Swedbank anser att presentationen av denna information är relevant för investerare för att ge en mer jämförande information mellan perioderna.

	2016	2016	2016	2015
	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep
		engångs	exkl	
		intäkt	engångs-	
		VISA	intäkt	
Resultaträkning, mkr				
Räntenetto	17 417		17 417	17 234
Provisionsnetto	8 278		8 278	8 322
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	1 946	457	1 489	406
Andel av intresseföretags resultat	2 358	1 658	700	708
Övriga intäkter	1 442		1 442	1 497
Summa intäkter	31 441	2 115	29 326	28 167
Summa kostnader	12 037		12 037	12 094
Kreditförluster och nedskrivningar	784		784	248
Rörelseresultat	18 620	2 115	16 505	15 825
Skatt	3 213		3 213	3 651
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	15 397	2 115	13 282	11 914
Räntabilitet på eget kapital	16,8		14,6	13,8
K/I-tal	0,38		0,41	0,43

Intäkterna ökade med 12 procent till 31 441 mkr (28 167), i huvudsak till följd av försäljningen av Visa Europe. Exklusive Visa ökade intäkterna med 4 procent, till följd av ett förbättrat nettoresultat finansiella poster men även till följd av ett högre räntenetto. Intäkterna ökade inom Svensk och Baltisk bankverksamhet. Inom Stora företag & Institutioner var intäkterna i linje med motsvarande period 2015. Valutakursförändringar minskade intäkterna med 50 mkr, framförallt till följd av att den norska kronan försvagats mot den svenska.

Räntenettet ökade med 1 procent, till 17 417 mkr (17 234). Inom Svensk bankverksamhet ökade räntenettet då de positiva effekterna från högre volymer och ökade marginaler på bolån motverkade de lägre inlåningsmarginalerna. Räntenettet ökade även inom Baltisk bankverksamhet men minskade inom Stora företag & Institutioner och Group Treasury.

Provisionsnettot föll med 1 procent, från 8 322 mkr till 8 278 mkr. Orsaken var främst lägre intäkter inom kapitalförvaltning.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde ökade till 1 946 mkr (406), vilket främst förklaras av ett förbättrat nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury till följd av en lägre volym återköpta säkerställda obligationer, minskade creditspreadar samt försäljningen av Visa. Exklusive Visa ökade nettoresultat finansiella poster med 1 083 mkr.

Övriga intäkter, inklusive andel av intresseföretags resultat, ökade till 3 800 mkr (2 205). Ökningen förklaras till största delen av intäkten relaterad till Visa Europe. Exklusive Visa minskade övriga intäkter med 63 mkr.

Kostnaderna uppgick till 12 037 mkr (12 094). Kostnaderna minskade i Svensk bankverksamhet samt Koncernfunktioner & Övrigt men ökade något i Baltisk bankverksamhet och Stora företag & Institutioner.

Nedskrivningar av immateriella tillgångar uppgick till 0 mkr (254). Nedskrivningar av materiella tillgångar minskade till 10 mkr (53).

Kreditförlusterna ökade till 774 mkr (195) till följd av högre kreditförluster i Stora företag & Institutioner medan Svensk- och Baltisk bankverksamhet redovisade nettoåtervinningar under perioden.

Skattekostnaden uppgick till 3 213 mkr (3 651), motsvarande en effektiv skattesats på 17,3 procent (23,4). Den lägre skattesatsen under 2016 jämfört med 2015 beror dels på att motsvarande period föregående år var negativt påverkat av skatteeffekten på en engångsutdelning från det estniska dotterbolaget, dels att 2016 är positivt påverkat av att Swedbank via sitt medlemskap i Visa Sverige och Visa Europe tagit del av en skattefri intäkt för andelar i Visa Europe.

Resultatet för avvecklade verksamheter uppgick till 0 mkr (6).

Volymutveckling per produktområde

Swedbank bedriver i huvudsak verksamhet inom produktområdena Lån och Betalningar (som sedan den 1 juni 2016 organiseras under Group Lending & Payments) samt Sparande (Group Savings).

Lån

Den totala utlåningen till allmänheten exklusive återköpsavtal och utlåning till Riksgälden ökade med 1 procent, från 1 420 till 1 439 mdkr, jämfört med utgången av andra kvartalet. Jämfört med motsvarande period 2015 var ökningen 5 procent.

Utlåning till allmänheten, exkl.			
Riksgäldskontoret och återköpsavtal, mdkr	2016 30 sep	2016 30 jun	2015 30 sep
Bostadsutlåning till privatpersoner	761	749	725
varav Sverige	696	686	667
varav Baltikum	63	61	55
Övrig privatutlåning inkl bostadsrättsföreningar	148	147	137
varav Sverige	134	134	125
varav Baltikum	13	12	11
Företagsutlåning	530	524	508
varav Sverige	406	403	393
varav Baltikum	65	63	63
varav Norge	43	43	36
Total	1 439	1 420	1 370

Utlåningen till svenska bolånekunder stod för den största delen av ökningen, med en ökning på 10 mdkr sedan föregående kvartal. Vid slutet av kvartalet uppgick den svenska bolånestocken till 696 mdkr. I Baltikum ökade bolånevolymer i lokal valuta under kvartalet och uppgick till 63 mdkr. Portföljen växte med 2 procent i Litauen, 1 procent i Estland och var oförändrad i Lettland.

Bankens strategi att digitalisera bolåneprocessen och att använda kanaloberoende pris har under året stöttats av att omsättning av bolån nu kan ske i mobil- och internetbanken. Vid de digitala omsättningarna får kunderna en individuell ränta utifrån samma prismodell som används av kontor och i telefonbanken. Ändringen har mottagits positivt av kunderna.

Övrig privatutlåning inklusive bostadsrättsföreningar växte med 1 mdkr under kvartalet, till 148 mdkr i

Sverige. I Baltisk bankverksamhet växte volymerna med 4 procent i lokal valuta.

Swedbanks volym inom svenska konsumtionslån har sjunkit med 1 procent under kvartalet och uppgår till 25 mdkr vilket motsvarar en marknadsandel på cirka 10 procent. Arbetet med den långsiktiga satsningen att helt digitalisera konsumtionslåneflödet fortgår. Den baltiska konsumtionslåneportföljen växte under kvartalet med 3 procent i lokal valuta.

Totalt ökade företagsutlåningen med 6 mdkr under kvartalet, till 530 mdkr. Större delen av tillväxten har under en längre period skett inom fastighetssektorn. Av den utestående volymen är cirka 42 procent relaterad till fastigheter. Företagsutlåningen inom Svensk bankverksamhet och Stora företag & Institutioner ökade med 4 mdkr under kvartalet till 465 mdkr. I Baltisk bankverksamhet ökade företagsutlåningen i lokal valuta under kvartalet med 1 procent till 65 mdkr. Utlåningsportföljen i lokal valuta växte med 1 procent i Estland, 2 procent i Lettland medan den minskade något i Litauen.

De negativa marknadsräntorna fortsätter att påverka kreditportföljen. En stor del av nyutlåningen går att härröra till räntebasgolvade produkter, vilket innebär att referensräntan sätts till 0 istället för faktisk negativ notering. I övrigt går det att skönja en viss förflyttning mot bundna krediter.

För mer information om utlåning se faktaboken sid 42.

Betalningar

Antalet betalningar ökar fortsatt, en kombination av ekonomisk tillväxt och förflyttningen från kontanter till kort- och e-betalningar. Antalet Swish-användare bland bankerna uppgår nu till över 4,8 miljoner privatpersoner och cirka 85 000 företagskunder.

Antal, kort	2016 30 sep	2016 30 jun	2015 30 sep
Antal utgivna kort, miljoner	7,9	7,9	7,7
varav Sverige	4,1	4,1	4,0
varav Baltikum	3,8	3,8	3,8

Inom kortutgivning fortsatte tillväxten avseende företagskort i Sverige med 7 procent jämfört med motsvarande period 2015. Det stora antalet mindre företagskunder i banken utgör fortsatt en god potential till att öka denna affär. Antalet kort till privatpersoner ökade med 4 procent i Sverige och ökade med 1 procent i de baltiska länderna. Jämfört med motsvarande period 2015 ökade värdet av betalningar med Swedbankkort i Sverige med 9 procent, samtidigt som uttagen volym i uttagsautomater minskade med 7 procent.

I Baltikum där Swedbank aktivt arbetar för att öka kortbetalningarna, ökade värdet av dessa med 10 procent. I Sverige sker cirka 85 procent av butiksbetalningarna med kort och marknadstillväxten bedöms som fortsatt god. I Estland är motsvarande kortbetalningsfrekvens över 50 procent, i Lettland och Litauen är siffran något lägre, men stadigt växande. Vi har under året fullföljt förvärvet av Danske Banks kortutgivning i Litauen och Lettland vilket leder till viss volymökning i antal betalningar och nya kort i dessa länder.

EU:s myndigheter har beslutat om flera regleringar som påverkar bankerna och betalningsområdet.

Myndigheternas syfte med regleringarna är att snabba på övergången till digitala betalningar. Det är helt i linje med Swedbanks arbete att göra konto- och betaltjänster tillgängliga och lätta att använda i digitala kanaler.

Förmedlingsavgiftsregleringen IFR, som trädde i kraft 2015, påverkar intjäningen i kortutgivningen negativt men kan gynna inlösenverksamheten. I Sverige innebär regleringen en intäktsförstärkning för Swedbank eftersom vi löser in fler kortköp från handeln till ny lägre kostnad än vad vi tappar i intäkter för våra egna kortkunders köp. Över tid bedöms prispressen på butikernas kortavgifter att öka, varför de långsiktiga finansiella effekterna av den nya regleringen är svår att bedöma. I Baltikum väntas mellanbanksersättningarna i sin tur att halveras på både bank- och kreditkort, vilket pressar intäkterna för kortutgivare. En översyn av Swedbanks prissättning av korten i Baltikum genomförs därför. Även i Baltikum är Swedbank nettoinlösare, vilket mildrar effekterna från de lägre kortutgivarintäkterna.

Bland andra regleringar finns betaltjänstdirektivet PSD2 som träder i kraft senast från och med den 13 januari 2018. Direktivet möjliggör att nya aktörer kan etablera sig på betalningsmarknaden då de med kundens godkännande kommer att kunna genomföra betalningar, hämta kontoinformation samt ansluta betalningsprodukter till kundens konto i banken. Därmed riskerar bankernas intjäning från betalningstjänster att minska samtidigt som kostnaderna riskerar att öka. Även om dessa aktörer får lagstadgad tillgång till betalkonton 2018 så är de redan aktiva, speciellt i Sverige men även i Baltikum. Precis som de nya aktörerna ges också Swedbank, med lång erfarenhet av att tillhandahålla lättillgängliga kundkanaler som internet- och mobilbanken samt digitala betaltjänster som kort och Swish, möjlighet att dra nytta av den nya lagstiftningen. Det kan exempelvis innebära att banken tillhandahåller en digital kanal som ger privatpersoner en god överblick av sin vardagsekonomi oavsett om kunden har betalkonton i fler banker än Swedbank.

Sparande

Swedbanks inlåning från privatpersoner ökade med 8 mdkr, varav merparten i Sverige. Inlåningen från företagskunder ökade i Sverige och Baltikum men minskade i övriga länder till följd av lägre volymer inom Group Treasury.

Inlåning till allmänheten, exkl.			
Riksgäldskontoret och återköpsavtal, mdkr	2016 30 sep	2016 30 jun	2015 30 sep
Inlåning från privatpersoner	435	427	391
varav Sverige	341	335	307
varav Baltikum	94	92	83
Företagsinlåning	430	509	343
varav Sverige	250	249	214
varav Baltikum	82	77	69
varav övriga länder	98	183	60
Total	865	936	734

Marknadsandelarna i Sverige var stabila för hushållsinlåningen och uppgick per sista augusti till 21 procent (21 procent per 31 december 2015) medan marknadsandelarna för företagsinlåningen ökade till 20 procent (19). För mer information om inlåning se faktaboken sid 43.

Förvalt kapital, fondförvaltning, mdkr	2016 30 sep	2016 30 jun	2015 30 sep
Förvalt kapital	769	726	714
varav Sverige	726	686	679
varav Baltikum	39	36	32
varav Norge	4	4	3
Förvalt kapital, diskretionärt	369	367	340

Det förvaltade fondkapitalet uppgick till 769 mdkr (726 mdkr per 30 juni 2016) varav 764 (721) mdkr är hänförliga till Swedbank Robur medan övriga volymer ligger i de baltiska dotterbolagen. Förvalt kapital i den diskretionära förvaltningen ökade och uppgick till 369 mdkr (367). Swedbank Robur hade under årets tredje kvartal ett nettoutflöde på 0,6 mdkr i den svenska fondmarknaden (-3). Inflödena var positiva i Svensk bankverksamhet men negativa i PPM-systemet och hos tredjepartsdistributörer. Marknaden har under tredje kvartalet återhämtat sig från det stora utflödet i juni som orsakades av Brexit. Inflöden har framförallt skett i aktiefonder varav en tredjedel i indexfonder. Marknaden har fortsatt präglats av ett större risktagande med utflöden från penningmarknadsfonder. Det totala nettoutflödet på marknaden uppgick under perioden till 9 mdkr, varav 23 mdkr i aktiefonder, 6 mdkr i blandfonder, -17 mdkr i räntefonder och -3 mdkr i hedgefonder. Marknadsandelen för tredje kvartalet är negativ på grund av nettoutflöden för Swedbank Robur. I Sverige är Swedbank Robur den största aktören med en marknadsandel på 21,2 procent per den 30 september 2016, mätt i förvalt kapital.

Andelen aktiefonder som har lyckats generera en högre avkastning än sina jämförelseindex (efter avgift) ökade något till 41 procent under kvartalet, vilket kan jämföras med 29 procent vid utgången av andra kvartalet 2016. Motsvarande siffra för räntefonder är 47 procent (47) och 23 procent för blandfonder (30).

Förvalt kapital, livförsäkring mdkr	2016 30 sep	2016 30 jun	2015 30 sep
Sverige	153	144	140
varav Avtalspension	66	63	60
varav Kapitalförsäkring	59	55	55
varav Tjänstepension	19	17	16
varav Övrigt	9	9	9
Baltikum	5	4	4

Inom livförsäkring i Sverige var Swedbank, per sista juni 2016, åttonde störst med en marknadsandel på cirka 6 procent, avseende inbetalda premier exklusive inflyttat kapital. För inflyttat kapital var marknadsandelen knappt 7 procent, vilket ger en sjundeplacering. Swedbank är det största livförsäkrings-bolaget i Estland och det näst största i Litauen. Marknadsandelarna uppgick per sista augusti till 39 respektive 23 procent. Marknadsandelen i Lettland var 20 procent. För den baltiska sakförsäkringsverksamheten har marknadsandelarna för total premieinkomst stigit under perioden och uppgick per sista augusti till mellan 3 och 15 procent, med störst andel i Estland. Inom privat hemförsäkring och trafik-försäkring är Swedbank marknadsledande i Estland med en marknadsandel på 31 respektive 25 procent. Sakförsäkringar i Sverige erbjuds via försäkringsbolaget Tre Kronor.

Kredit- och tillgångskvalitet

Det tredje kvartalet visade på fortsatt stabil utveckling i Swedbanks låneportföljer. Kreditförlusterna och osäkra fordringar är kvar på låga nivåer och har inte påverkats av den svaga globala ekonomiska tillväxten.

Den 1 juni införde Finansinspektionens (FI:s) ett amorteringskrav på nya bolån, liknande det Swedbank införde för mer än ett år sedan. Lagen innebär att nya bolån med en belåningsgrad över 70 procent ska amorteras med minst 2 procent av det ursprungliga lånebeloppet per år. Nya bolån med en belåningsgrad mellan 50 och 70 procent ska amorteras med minst 1 procent. Amorteringarna i den svenska bolåneportföljen uppgick under den senaste tolv månadersperioden till cirka 11,7 mdkr. Den genomsnittliga belåningsgraden för Swedbanks bolån i Sverige var 54 procent (57 per 31 december 2015), i Estland 49 procent (51), i Lettland 92 procent (98) och i Litauen 73 procent (79), beräknad på fastighetsnivå. För mer information se faktaboken sid 52-53.

Oljepriset har varit stabilt under perioden, men investeringsviljan hos de stora oljebolagen är fortfarande dämpad. Swedbank fortsätter att hålla en tät uppföljning och dialog med utsatta kunder inom oljerelaterade sektorer och omstruktureringar samt rekonstruktioner fortgår enligt plan. Under tredje kvartalet har en kund inte kunnat fullfölja överenskommen rekonstruktion varför banken gjort reservering för befarad kreditförlust. Detta bidrog till att osäkra fordringar ökade under kvartalet och uppgick till 0,35 procent (0,34) av den totala utlåningen. Total reserveringsgrad för osäkra fordringar var 57 procent (58). För mer information om kreditrisk se faktaboken sid 45-51.

Kreditförluster, netto per affärssegment mkr	2016 Kv3	2016 Kv2	2015 Kv3
Svensk bankverksamhet	41	-35	35
Baltisk bankverksamhet	-28	50	-2
Estland	-1	57	21
Lettland	8	2	-17
Litauen	-35	-9	-6
Stora företag & Institutioner	188	545	97
Koncernfunktioner & Övrigt		-22	0
Summa	201	538	130

Kreditförlusterna uppgick till 201 mkr under kvartalet och 774 under årets första nio månader (195 mkr för motsvarande period 2015). Skillnaden mot föregående år är främst relaterade till reserveringar för engagemang inom oljerelaterade sektorer. Övertagna tillgångar uppgick till 434 mkr (441 mkr per 31 december 2015). Mer information om övertagna tillgångar finns i faktaboken på sidan 50.

Operativa risker

Under tredje kvartalet inträffade ingen incident som påverkat våra kunder. Enbart ett fåtal mindre IT-störningar inträffat under kvartalet. Dessa störningar har inte påverkat kunderna i någon större omfattning.

Upplåning och likviditet

Swedbank har varit mindre aktiv på obligationsmarknaden under kvartalet, då inflödet av inlåning under 2016 minskat behovet av kapital-marknadsupplåning. Under de första nio månaderna emitterade Swedbank 116 mdkr i långfristiga skuldinstrument varav 12 mdkr

avsåg emissioner under tredje kvartalet. Emissioner av säkerställda obligationer stod för merparten, med 11 mdkr. Den totala emissionsvolymen för 2016 väntas bli lägre än den ursprungliga planen och uppgå till cirka 140 mdkr. Förfallen för helåret 2016 uppgick vid årets början till nominellt belopp 110 mdkr. Emissionsplanen påverkas främst av förändringar i inlåningsvolym och utlånings-tillväxt, och justeras därför löpande under året. Per 30 september uppgick den utestående kortfristiga upplåningen, certifikat inkluderade i emitterade värdepapper, till 163 (166) mdkr. Samtidigt uppgick placeringar hos centralbanker till 263 mdkr. Likviditetsreserven uppgick per sista september till 487 mdkr (590). Koncernens likviditetstäckningsgrad (liquidity coverage ratio, LCR) var 131 procent (138) samt 130 respektive 253 procent för USD och EUR. Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (net stable funding ratio, NSFR) uppgick Swedbanks NSFR till 104 procent (108). För ytterligare information kring upplåning och likviditet se not 15-17 på sidorna 34-35 samt sidorna 62-78 i Faktaboken.

Kreditbetyg

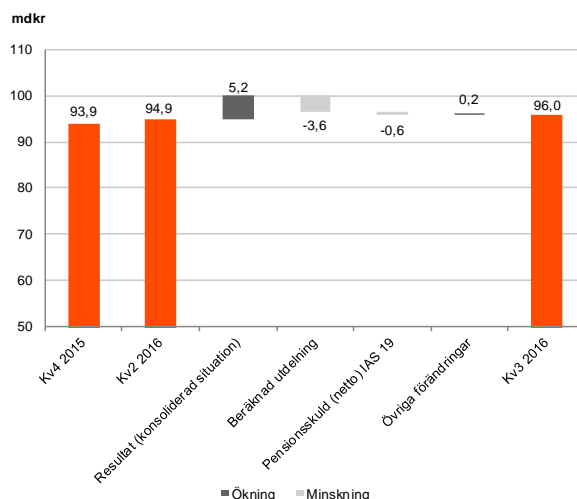
Under tredje kvartalet skedde inga förändringar av Swedbanks kreditbetyg.

Kapital och kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid kvartalets slut till 23,8 (23,0 procent 30 juni 2016 och 24,1 procent 31 december 2015). Kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet med 1,1 mdkr, till 96,0 mdkr. Resultatet efter avdrag för föreslagen utdelning påverkade kärnprimärkapitalet positivt med 1,6 mdkr. Omvärdering av beräknad pensionsskuld enligt IAS 19 minskade kärnprimärkapitalet med cirka 0,6 mdkr, främst till följd av lägre diskonteringsränta.

Swedbanks bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) per 30 september 2016 var 4,5 procent (4,2 procent per 30 juni 2016).

Förändring av kärnprimärkapital 2016, Swedbank konsoliderad situation



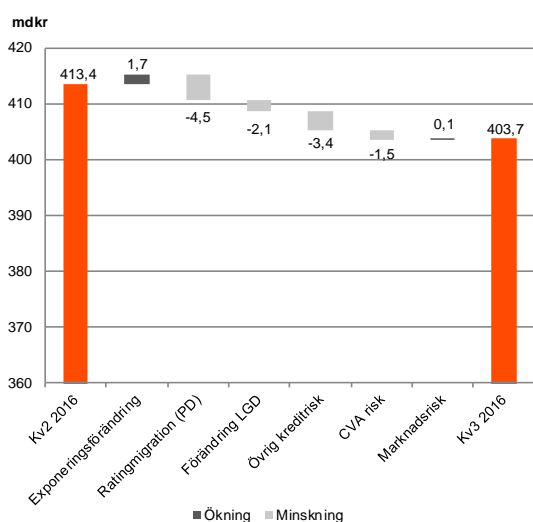
Rissexponeringsbeloppet (REA) minskade under tredje kvartalet med 9,7 mdkr, till 403,7 mdkr (413,4 mdkr per 30 juni 2016). REA för kreditrisker minskade totalt med 8,3 mdkr. Orsaken var främst positiva PD-migrationer vilket bidrog till att REA minskade med 4,5 mdkr. REA minskade med 3,4 mdkr till följd av lägre övrig kreditrisk. Detta förklaras främst av att ett fåtal förfallna engagemang inom Svensk Bankverksamhet åter börjat

fullfölja sina åtaganden samt att reservering tagits på kunder inom Stora företag och Institutioner. Ökade säkerhetsvärden, vilket hade en positiv inverkan på LGD (förlust givet fallissemang), bidrog till att REA minskade med 2,1 mdkr.

Exponeringsförändringar ökade REA totalt med 1,7 mdkr. Ökade exponeringar mot privatpersoner och företag ökade REA med 5,5 mdkr varav en valutaeffekt om 2,2 mdkr. Detta motverkades av att REA inom schablonmetoden minskade med 3,8 mdkr till följd av att tidigare konverterade krediter från Sparbanken Öresund omklassificerats från hushållsexponeringar till exponeringar mot säkerhet i fastighet.

REA för kreditvärdighetsjustering (CVA-risk) minskade med 1,5 mdkr till följd av minskade exponeringar. REA för marknadsrisk ökade med 0,1 mdkr. REA för operativa risker var oförändrat under kvartalet.

Förändring av riskexponeringsbelopp, 2016, Swedbank konsoliderad situation



Mer klarhet från FI kring kapitalregleringar – osäkerhet kvarstår internationellt

FI:s översyns- och utvärderingsprocess (SREP) avseende 2016 för Swedbank är slutförd. Baserat på detta bedöms Swedbanks kärnprimärkapitalkrav för individuella pelare 2-risker vara 2,0 procent (0,9 procent per 30 juni 2016). Kravet ökade till följd av att FI i SREP-beslutet tillämpade de förändrade krav på svenska bankers interna riskbaserade modeller, särskilt avseende företagsriskvikter, som fastställdes i maj. Förändringarna innebär att bankernas beräkningar av sannolikhet för fallissemang ska beakta en större andel av så kallade nedgångsperioder, vilket ökat kärnprimärkapitalkravet med 0,5 procentenheter, samt att bankerna ska använda ett så kallat löptidsgolv, vilket ökat kravet med 0,2 procentenheter. Pelare 2-kravet ökade också till följd av att kärnprimärkapitalkravet för ränterisk i bankboken steg med 0,5 procentenheter, till 0,7 procent. Kravet varierar över tid, främst som en följd av förändringar i bankens likviditetsportfölj samt i räntebindning på tillgångar respektive skulder.

Det totala kärnprimärkapitalkravet för Swedbank ökade under kvartalet till 21,6 procent, att jämföra med Swedbanks kärnprimärkapitalrelation på 23,8 procent per 30 september 2016. Kravet ökade till följd av att kapitalkravet avseende riskviktsgolvet för bolån i pelare 2 ökade i relation till det totala riskexponeringsbeloppet. I det totala kravet har hänsyn tagits såväl till Swedbanks

kärnprimärkapitalkrav för individuella pelare 2-risker på 2,0 procent som till samtliga aviserade höjningar av de kontracykliska buffertvärdena inklusive höjningen av det svenska kontracykliska buffertvärdet till 2,0 procent i mars 2017.

Utöver detta pågår ett internationellt arbete rörande kapitalkrav. Bland annat arbetar Baselkommittén med att förbättra jämförbarheten mellan bankernas kapitalrelationer. Arbetet omfattar reviderade schablonmetoder för beräkning av kapitalkrav för kredit-, marknads- och operativa risker, begränsningar av bankernas möjligheter att använda interna modeller för kreditrisk, införandet av ett minimikrav på bruttosoliditet samt ett eventuellt kapitalgolv för de banker som använder interna modeller. Osäkerheten kring de nya regelverkens utformning, samt hur och när de kommer att implementeras, gör att det ännu är för tidigt att dra några slutsatser om eventuell påverkan på Swedbank. Swedbanks goda lönsamhet och starka kapitalisering ger dock ett bra utgångsläge för att möta framtida förändringar i kapitalkraven.

Övriga händelser

Den 30 juli offentliggjorde den Europeiska bankmyndigheten (EBA) resultaten av de stresstest som genomförts avseende 51 europeiska banker. Resultatet visade att Swedbank har tillräckligt med kapital för att klara ett allvarligt stressat scenario.

Den 22 augusti utsågs Lars Friberg till ny chef för Finansiella institutioner inom Stora företag & Institutioner. Lars Friberg var dessförinnan koncernpersonalchef. Som tillförordnad chef för Group HR har Elisabeth Wretling Zorn utsetts.

Den 30 augusti utsågs Lars Ljungälv till chef för Stora företag inom Stora företag & Institutioner. Lars Ljungälv var tidigare regionchef för Södra regionen inom Svensk bankverksamhet och ingår i Swedbanks koncernledning.

Den 7 september meddelades att Swedbanks valberedning inför årsstämman 2017 kommer att bestå av följande personer:

- Jens Henriksson, utsedd av ägargruppen Folksam, tillika valberedningens ordförande
- Lennart Haglund, utsedd av ägargruppen Föreningen Sparbanksintressenter, tillika valberedningens vice ordförande
- Ramsay Brufer, utsedd av Alecta
- Johan Sidenmark, utsedd av AMF
- Peter Karlström, utsedd av ägargruppen Sparbanksstiftelserna
- Lars Idermark, styrelseordförande Swedbank AB.

Swedbanks årsstämma kommer att hållas den 30 mars 2017 i Stockholm.

Händelser efter 30 september 2016

Den 6 oktober utsågs Lotta Lovén till chef för Digital Banking inom Swedbank. Lotta Lovén delade tidigare ledarskapet med Girts Bērziņš, som nu utsetts strategichef inom Digital Banking. Båda två kommer även fortsättningsvis att ingå i koncernledningen.

I början på oktober konverterades de kvarvarande privatkrediterna från Sparbanken Öresund till

Swedbank. En stor andel av privatkunderna i Sparbanken Öresund har haft sina bolån hos en extern kreditgivare. En överflytt av dessa volymer till Swedbank har skett löpande sedan förvärvet av Sparbanken Öresund i maj 2014. Under oktober skedde en teknisk överflytt av den kvarvarande volymen på cirka 13 miljarder kronor.

Svensk bankverksamhet

- Fortsatt stark bolånetillväxt och högre utlåningsmarginaler ökade räntenettet
- Högre intäkter från kort och kapitalförvaltning lyfte provisionsnettot
- Fokus på sparande

Resultaträkning

mkr	2016			2015			2015		
	Kv3	Kv2	%	Kv3	%	Jan-sep	Jan-sep	%	
Räntenetto	3 802	3 592	6	3 407	12	10 875	9 884	10	
Provisionsnetto	1 813	1 718	6	1 719	5	5 149	5 423	-5	
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	67	106	-37	65	3	248	182	36	
Andel av intresseföretags resultat	211	271	-22	201	5	672	707	-5	
Övriga intäkter	173	207	-16	189	-8	542	599	-10	
Summa intäkter	6 066	5 894	3	5 581	9	17 486	16 795	4	
Personalkostnader	854	825	4	864	-1	2 540	2 674	-5	
Rörliga personalkostnader	48	37	30	41	17	108	130	-17	
Övriga kostnader	1 581	1 574	0	1 486	6	4 674	4 609	1	
Avskrivningar	26	25	4	26	0	76	81	-6	
Summa kostnader	2 509	2 461	2	2 417	4	7 398	7 494	-1	
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	3 557	3 433	4	3 164	12	10 088	9 301	8	
Kreditförluster, netto	41	-35		35	17	-7	135		
Rörelseresultat	3 516	3 468	1	3 129	12	10 095	9 166	10	
Skatt	746	765	-2	671	11	2 192	1 951	12	
Periodens resultat	2 770	2 703	2	2 458	13	7 903	7 215	10	
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	2 767	2 699	3	2 454	13	7 893	7 203	10	
Minoriteten	3	4	-25	4	-25	10	12	-17	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, % ¹⁾	20,5	20,6		18,9		20,0	18,6		
Utlåning/inlåning, %	228	229		246		228	246		
Kreditförlustnivå, % ²⁾	0,01	-0,01		0,01		0,00	0,02		
K/I-tal	0,41	0,42		0,43		0,42	0,45		
Utlåning, mdkr	1 111	1 096	1	1 060	5	1 111	1 060	5	
Inlåning, mdkr	488	479	2	431	13	488	431	13	
Heltidstjänster	4 292	4 318	-1	4 589	-6	4 292	4 589	-6	

1) Uppgift om genomsnittligt allokerat kapital finns i Faktaboken på sidan 16.

2) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 48.

Resultat

Tredje kvartalet 2016 jämfört med andra kvartalet 2016

Resultatet ökade med 3 procent, från 2 699 till 2 767 mkr. Orsaken är främst ett högre ränte- och provisions-netto.

Räntenettet ökade till 3 802 mkr (3 592 mkr) till följd av ökade ut- och inlåningsvolym, ökade bolåne-marginaler samt en extra räntedag under kvartalet. Detta motverkades delvis av att lägre marknadsräntor påverkade inlåningsmarginalerna negativt.

Volymen bolån till hushåll uppgick till 698 mdkr vid slutet av kvartalet, motsvarande en ökning med 2 procent. Ökningen drevs av såväl fler sålda bostäder som fler tilläggs lån. Per den sista augusti var andelen av årets nettotillväxt för bolån 21 procent och den totala marknadsandelen var 24,5 procent (24,7 procent per 31 december 2015).

Utlåningen till företag ökade till 278 mdkr (275 mdkr). Ökningen har främst skett inom skog och lantbruk, fastighetsförvaltning samt företagstjänster. Marknadsandelen, inklusive företagsutlåning inom Stora företag & Institutioner (LC&I), var 18,5 procent i augusti (18,6 procent per 31 december 2015).

Hushållens inlåningsvolym ökade med 6 mdkr under kvartalet. Swedbanks andel av inlåningen från hushåll uppgick per sista augusti till 20,9 procent (20,8 procent per 31 december 2015).

Företagsinlåningen inom Svensk bankverksamhet ökade med 3 mdkr under perioden. Swedbanks marknadsandel, inklusive företagsinlåningen inom Stora företag & Institutioner, var 20,4 procent per sista augusti, (19,3 procent per 31 december 2015).

Provisionsnettot ökade med 6 procent. Ökningen beror främst på att kortprovisionerna var säsongsmässigt starkare och gynnats av en engångsintäkt från Mastercard på 50 mkr. Även marknadsdrivna ökning av intäkter från kapitalförvaltning bidrog till uppgången. Nettoflödet för fonder var positivt med utflöden ur aktie- och räntefonder och inflöden till blandfonder.

Andel av intresseföretags resultat minskade till följd av en ingångsintäkt från Entercard under föregående kvartal.

De totala kostnaderna ökade, till följd av ökade personalkostnader.

Under tredje kvartalet redovisades kreditförluster på 41 mkr att jämföra med andra kvartalet då nettoåtervinningar om 35 mkr redovisades.

Januari-september 2016 jämfört med januari-september 2015

Periodens resultat ökade med 10 procent, från 7 215 till 7 903 mkr, till följd av ökade intäkter, lägre kostnader och kreditförluster.

Räntenettet ökade med 10 procent, främst genom högre utlåningsvolym och ökade bolånemarginaler. Detta motverkades delvis av lägre inlåningsmarginaler.

Provisionsnettot minskade med 5 procent. Minskningen beror främst på lägre intäkter från kapitalförvaltning, som påverkats av sänkta fondavgifter samt svag börsutveckling. Intäkterna från aktiehandel och strukturerade produkter minskade, delvis motverkat av högre kort- och betalningsprovisioner till följd av högre volymer.

Andel av intresseföretags resultat minskade, främst på grund av engångsintäkter relaterade till Entercard och Sparbanken Skåne under 2015.

Kostnaderna minskade under perioden, främst avseende personalkostnader.

Under perioden redovisades nettoåtervinningar om 7 mkr. Under motsvarande period föregående år redovisades kreditförluster om 135 mkr.

Affärsutveckling

Svensk bankverksamhet fortsätter att utveckla gemensamma arbetssätt för att snabbare fånga upp förändrade behov och beteenden hos kunderna, där allt fler gör sina affärer via bankens digitala kanaler och kundcenter.

Under perioden har vi utökat funktionerna för elektroniska dokument och gjort fler dokument tillgängliga i betaversionen av den nya Internetbanken. Vi har även lanserat ett nytt digitalt verktyg för att kommunicera säkert med privatkunder.

Den nya amorteringslagen ledde till hög marknadsaktivitet under andra kvartalet, med tillräden under det tredje kvartalet. Vi har såhär långt inte sett någon minskning i volymer till följd av amorteringslagen.

Resultatet av årets SKI-undersökning där drygt 500 Swedbankkunder deltog visade att bankbranschen generellt har en lägre förtroende jämfört med förra året och att även Swedbank backade. Vi har under året satsat på utveckling av nya tjänster, inte minst digitala, som varit uppskattade av kunderna men det räcker inte. Mångas ekonomi blir mer komplex, vilket ökar behovet av personlig rådgivning, något vi ska fortsätta att erbjuda både privat- och företagskunderna parallellt med den digitala utvecklingen. Vi behöver också bli bättre på att visa upp vårt breda samhällsengagemang, en fråga som värderas högt av bankkunder generellt.

Som del i vårt förbättringsarbete fortsätter vi att samla insikter kring hur kunderna uppfattar vår service och vårt erbjudande. Därför gör vi bland annat kontinuerliga kundmötesmätningar på kontor och kundcenter. Under hösten genomförs en bred kundundersökning där ca 40 000 privat och företagskunder kontaktas för intervjuer.

Vi har fortsatt fokus på sparande och har under tredje kvartalet påbörjat en kampanj kring månadssparande till barn. Under augusti lanserades även ett nytt betal- och kreditkortserbjudande.

På företagssidan arbetar vi med att stärka vårt erbjudande för små- och medelstora företag. Under kvartalet presenterades också Småföretagsbarometern i samarbete med Sparbankerna och Företagarna. Enligt rapporten pekar företagarnas förväntningar inför kommande år på en fortsatt tillväxt även om konjunkturen mattas av något.



Christer Trägårdh
Chef Svensk bankverksamhet

Sverige är Swedbanks största marknad med omkring 4 miljoner privatkunder och över 250 000 företagskunder. Det gör Swedbank till Sveriges största bank sett till antalet kunder. Genom digitala kanaler (internetbank och mobilbank), telefonbank och kontor, samt med stöd av samarbetet med sparbankerna och franchisetagare är vi alltid tillgängliga. Swedbank är en del av näringslivet. Bankens kontorschefer har starka mandat att agera i sina lokala samhällen. Bankens närvaro och engagemang tar sig flera uttryck. Projektet "Unga Jobb" – som skapat flera tusen praktikplatser åt unga – har varit en viktig del under senare år. Swedbank har 256 kontor i Sverige.

Baltisk bankverksamhet

- Stigande utlåningsvolymerna lyfte räntenettet
- Stabil kreditkvalitet
- Nya digitala lösningar underlättar för kunderna

Resultaträkning

mkr	2016			2015			2016		
	Kv3	Kv2	%	Kv3	%	Jan-sep	Jan-sep	%	
Räntenetto	1 045	954	10	900	16	2 933	2 596	13	
Provisionsnetto	511	498	3	511	0	1 492	1 504	-1	
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	59	53	11	48	23	158	143	10	
Övriga intäkter	126	128	-2	107	18	373	358	4	
Summa intäkter	1 741	1 633	7	1 566	11	4 956	4 601	8	
Personalkostnader	238	225	6	204	17	671	623	8	
Rörliga personalkostnader	19	15	27	20	-5	54	57	-5	
Övriga kostnader	359	351	2	350	3	1 041	1 044	0	
Avskrivningar	28	28	0	32	-13	86	104	-17	
Summa kostnader	644	619	4	606	6	1 852	1 828	1	
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	1 097	1 014	8	960	14	3 104	2 773	12	
Nedskrivning av materiella tillgångar	1			6	-83	1	5	-80	
Kreditförluster, netto	-28	50		-2		-20	-60	-67	
Rörelseresultat	1 124	964	17	956	18	3 123	2 828	10	
Skatt	152	127	20	132	15	417	1 327	-69	
Periodens resultat	972	837	16	824	18	2 706	1 501	80	
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	972	837	16	824	18	2 706	1 501	80	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, % ¹⁾	19,2	16,7		16,2		17,5	9,7		
Utlåning/inlåning, %	85	85		90		85	90		
Kreditförlustnivå, % ²⁾	-0,08	0,16		-0,01		-0,02	-0,06		
K/I-tal	0,37	0,38		0,39		0,37	0,40		
Utlåning, mdkr	141	136	4	129	9	141	129	9	
Inlåning, mdkr	166	159	4	144	15	166	144	15	
Heltidstjänster	3 917	3 962	-1	3 786	3	3 917	3 786	3	

1) Uppgift om genomsnittligt allokerat kapital finns i Faktaboken på sidan 18.

2) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 48.

Resultat

Tredje kvartalet 2016 jämfört med andra kvartalet 2016

Resultatet ökade med 16 procent, till 972 mkr (837). Ökningen var framförallt driven av ett högre räntenetto i kombinationen med nettoåtervinningar i Estland och Litauen. Valutakurseffekter bidrog positivt med 28 mkr.

Totalt ökade räntenettet med 6 procent i lokal valuta. Orsaken är till stor del en följd av att överflyttningen av de låneportföljer som tagits över från Danske Bank skedde först i slutet av föregående kvartal. Även högre utlåningsvolymerna i övrigt samt en extra räntedag under kvartalet bidrog till ökningen. Valutakurseffekter ökade räntenettet med 30 mkr.

Utlåningsvolymerna steg med 2 procent i lokal valuta, till stor del drivet av ett förbättrat konsumentförtroende och löneökningar. Utlåningen till hushåll ökade med 2 procent medan utlåningen till företag steg med 1 procent. I Estland och Litauen växte utlåningen totalt med 2 procent medan utvecklingen i Lettland var stabil.

Inlåningen ökade med 2 procent i lokal valuta. Såväl inlåningen från hushåll som företag ökade.

Provisionsnettot var oförändrat i lokal valuta. Intäkterna från betalningsförmedling och kort sjönk efter ett

säsongsmässigt starkt andra kvartal. Nedgången motverkades dock av högre provisioner från utlåning.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 5 procent i lokal valuta. Övriga intäkter sjönk med 4 procent i lokal valuta.

Totala kostnader ökade med 1 procent i lokal valuta till följd av högre personalkostnader.

Nettoåtervinningarna uppgick till 28 mkr, att jämföra med kreditförlusterna på 50 mkr under föregående kvartal. I Litauen och Estland redovisades nettoåtervinningar medan Lettland rapporterade kreditförluster.

Januari-september 2016 jämfört med januari-september 2015

Resultatet ökade till 2 706 mkr (1 501), mestadels förklarad av högre skattekostnader under föregående år till följd av en extra utdelning från det estniska dotterbolaget. Valutakursförändringar minskade resultatet för perioden med 14 mkr.

Räntenettet i lokal valuta ökade med 13 procent. Ökningen förklaras främst av högre utlåningsvolymerna, lägre avgifter för insättningsgarantin samt något högre marginaler på bolån. För att mildra effekterna av negativa räntor, tillämpar vi räntebasgolvade lånevillkor.

Valutakursförändringar försämrade räntenettet för perioden med 1 mkr.

Utlåningsvolymerna ökade med 7 procent i lokal valuta. Ökningen var främst synlig i bolåneportföljen, till stor del drivet av de förvärvade låneportföljerna från Danske Bank.

Inlåningsvolymerna ökade med 13 procent i lokal valuta.

Provisionsnettot i lokal valuta minskade något. Högre kundaktivitet förstärkte intäkterna från betalningsförmedling. Antalet kortköp ökade med 10 procent. Samtidigt påverkades provisionsnettot negativt av den nya regleringen avseende kortförmedlingsavgifter. Kapitalförvaltningsprovisionerna sjönk till följd av sänkta förvaltningsavgifter för pensionsfonder.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde ökade med 10 procent i lokal valuta. Övriga intäkter ökade med 4 procent i lokal valuta.

Totala kostnader ökade med 1 procent. Ökningen var ett resultat av högre personalkostnader men motverkades något av lägre IT-kostnader, lokalkostnader samt återföring av moms i Litauen under första kvartalet.

Nettoåtervinningarna uppgick till 20 mkr att jämföra med nettoåtervinningar om 60 mkr under motsvarande period 2015.

Affärsutveckling

Under tredje kvartalet fortsatte Swedbank att stärka kunderbudandet. Kontaktlösa kort för studenter lanserades samtidigt som infrastrukturen för kontaktlösa kortterminaler började byggas ut. Från och med slutet på september erbjuds kontaktlösa kredit- och bankkort samtliga kunder. Utöver detta fortsätter användandet av mobiltelefoner för bankärenden att marknadsföras genom olika kampanjer. Som följd har antalet aktiva mobilbankanvändare ökat med 50 procent på ett år.

Den baltiska bankmarknaden befinner sig under konsolidering. I juni tog Swedbank över Danske Banks privatkundsportföljer. I augusti annonserade två konkurrenter planer på att slå samman sina baltiska enheter. Vi ser konsolidering som något positivt för såväl marknadsaktörer som kunder. Det gör marknaden mer motståndskraftig, effektiv och tillgänglig med fler resurser tillgängliga för investeringar och bättre erbjudanden för kunderna.

I den årliga undersökningen Most Loved Brand så hamnar Swedbank på en fjärdeplats i de baltiska länderna med den högsta poängen bland finansiella institutioner. Därmed behåller Swedbank sin starka position från förra året och överträffas endast av Google, Facebook och YouTube i undersökningen.

Priit Perens
Chef Baltisk bankverksamhet

Swedbank är största banken, med omkring 4 miljoner privatkunder och över en kvarts miljon företagskunder, sett till antalet kunder i Estland, Lettland och Litauen. Enligt mätningar är Swedbank även det mest respekterade företaget inom finanssektorn. Genom digitala kanaler (telefonbank, internetbank och mobilbank) och kontor är banken alltid tillgänglig. Swedbank är en del av närsamhället. Det lokala samhällsengagemanget tar många uttryck, med initiativ för att främja utbildning, entreprenörskap och social välfärd. Swedbank har 35 kontor i Estland, 41 i Lettland och 67 i Litauen.

Stora företag & Institutioner

- Stabila intäkter trots säsongsmässig lägre aktivitet
- God kostnadskontroll
- Förstärkt digitalt erbjudande

Resultaträkning

mkr	2016			2015			2016		
	Kv3	Kv2	%	Kv3	%	Jan-sep	Jan-sep	%	
Räntenetto	833	827	1	862	-3	2 424	2 580	-6	
Provisionsnetto	535	610	-12	506	6	1 643	1 483	11	
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	590	545	8	314	88	1 538	1 477	4	
Andel av intresseföretags resultat									
Övriga intäkter	18	21	-14	33	-45	64	104	-38	
Summa intäkter	1 976	2 003	-1	1 715	15	5 669	5 644	0	
Personalkostnader	348	357	-3	330	5	1 061	1 050	1	
Rörliga personalkostnader	62	58	7	57	9	172	211	-18	
Övriga kostnader	410	430	-5	354	16	1 225	1 146	7	
Avskrivningar	28	15	87	15	87	57	48	19	
Summa kostnader	848	860	-1	756	12	2 515	2 455	2	
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	1 128	1 143	-1	959	18	3 154	3 189	-1	
Nedskrivning av materiella tillgångar	1	1	0			8			
Kreditförluster, netto	188	545	-66	97	94	830	120		
Rörelseresultat	939	597	57	862	9	2 316	3 069	-25	
Skatt	208	103		190	9	374	459	-19	
Periodens resultat	731	494	48	672	9	1 942	2 610	-26	
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	731	494	48	672	9	1 942	2 610	-26	
Räntabilitet på allokerat eget kapital, % ¹⁾	14,6	10,1		13,5		13,3	17,4		
Utlåning/inlåning, %	153	149		176		153	176		
Kreditförlustnivå, % ²⁾	0,24	0,66		0,13		0,44	0,09		
K/I-tal	0,43	0,43		0,44		0,44	0,43		
Utlåning, mdkr	187	188	-1	181	3	187	181	3	
Inlåning, mdkr	123	126	-2	103	19	123	103	19	
Heltidstjänster	1 266	1 253	1	1 237	2	1 266	1 237	2	

1) Uppgift om genomsnittligt allokerat kapital finns i Faktaboken på sidan 24.

2) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 48.

Resultat

Tredje kvartalet 2016 jämfört med andra kvartalet 2016

Resultatet för tredje kvartalet 2016 ökade med 48 procent jämfört med andra kvartalet 2016. Lägre intäkter motverkades av minskade kreditförluster.

Räntenettet ökade marginellt och påverkades positivt av en extra räntedag. Utlåningsvolymerna liksom utlåningsmarginalerna var stabila. Valutakursförändringar påverkade volymutvecklingen positivt med 2,8 mdkr.

Den underliggande kreditefterfrågan var fortsatt låg liksom den generella aktiviteten. Inlåningsmarginalerna var stabila och inlåningsvolymen minskade med 2 procent, främst till följd av minskad inlåning från finansiella institutioner. Swedbank debiterar fortfarande endast finansiella institutioner för inlåning i ett fåtal valutor.

Provisionsnettot minskade med 12 procent. Intäktsminskningen är främst relaterad till säsongsmässigt lägre aktivitet inom Corporate finance. Marknaden för obligationsemissioner med lågt kreditbetyg i Norge har varit fortsatt svag i spåren av ett lågt oljepris och dämpade investeringar i sektorn.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde ökade med 8 procent, bland annat som följd av ökad efterfrågan på räntesäkring inom ett antal sektorer.

Jämfört med föregående kvartal minskade totala kostnader med 1 procent, främst som en konsekvens av säsongsmässigt lägre personalkostnader i Norge.

Kreditförlusterna uppgick till 188 mkr under tredje kvartalet, motsvarande en kreditförlustnivå på 0,24 procent. Kreditförlusterna var framför allt hänförliga till ett enskilt oljerelaterat engagemang. Oljeproducenternas anpassningar till ett lägre oljepris fortsätter, vilket sätter fortsatt press på beläggning och kontraktsrater för offshorebolagen.

Januari-september 2016 jämfört med januari-september 2015

Resultatet minskade med 26 procent jämfört med samma period 2015, främst till följd av ökade kreditförluster.

Räntenettet minskade med 6 procent, till 2 424 mkr. Utlåningsvolymen var 3 procent högre medan marginalerna i utlåningsportföljen minskade. Valutakursförändringar påverkade volymutvecklingen positivt med 4,4 mdkr. Räntenetto relaterat till inlåningen ökade till följd av att debitering av negativa räntor för finansiella institutioner påbörjades under andra kvartalet

2015 samtidigt som inlåningsvolymerna ökat med 19 procent.

Provisionsnettot ökade med 11 procent, till 1 643 mkr. Kortprovisionerna, netto, har ökat till följd av lägre avgifter till Visa och Mastercard. För obligations-emissioner har intäkterna minskat på grund av lägre aktivitet.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde steg med 61 mkr, vilket motsvarar en uppgång med 4 procent. Negativa värderingsjusteringar (CVA) på derivatexponeringar till följd av ökad motpartsrisk har motverkats av goda resultat inom aktie- och räntehandeln.

Totala kostnader ökade med 2 procent jämfört med samma period 2015, främst till följd av ökade IT-kostnader.

Kreditförlusterna uppgick till 830 mkr jämfört med 120 mkr under motsvarande period 2015. Kreditförlusterna var framför allt hänförliga till ökade reserveringar avseende exponeringar inom oljerelaterade sektorer. För Stora företag & Institutioner var andelen osäkra fordringar 0,53 procent.

Affärsutveckling

Stora företag och Institutioner har under kvartalet fortsatt att utveckla sin kundfokuserade servicemodell ytterligare. Syftet är att erbjuda service som är mer anpassad till de största kundgruppernas unika behov och samtidigt effektivisera användningen av vår specialistkompetens. Ökat samarbete med produktenheterna är en del av detta initiativ.

I arbetet med att vidareutveckla vår affärsmodell och strategi för att ytterligare stärka positionen som företagsbank har vi under tredje kvartalet rekryterat ett flertal nya personer till ledningsgruppen, däribland Lars Ljungälv, ny chef för Stora företag. För att bidra till den koncerngemensamma företagssatsningen ligger fokus även här på att öka samarbetet mellan samtliga enheter i banken som arbetar mot företagskunder.

Under kvartalet har affärsområdet även utvecklat sina processer för att bättre hantera operativa risker och effektivisera implementeringen av nya regelverk.

Digitalisering är ett ledord för att möta kundernas nya förväntningar och beteenden, och vi arbetar aktivt med att utveckla våra digitala plattformar för bland annat valutahandel och cash management. Bland annat har vi etablerat ytterligare samarbeten med några av de större internationella bankerna, och har därigenom kunnat bredda vårt utbud av valutor. Satsningarna har gett resultat och under det tredje kvartalet uppnåddes en ökad omsättning för valutahandeln via våra digitala kanaler jämfört med föregående år.



Elisabeth Beskow & Ola Laurin
Chefer Stora företag & Institutioner

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

Koncernfunktioner & Övrigt

Resultaträkning

mkr	2016			2015			2016			2015			
	Kv3	Kv2	%	Kv3	%	Jan-sep	Jan-sep	%	Kv3	%	Jan-sep	Jan-sep	%
Räntenetto	382	359	6	642	-40	1 185	2 174	-45					
Provisionsnetto	-30	-36	-17	-21	43	-27	-147	-82					
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	-49	169		-423	-88		-1 395						
Andel av intresseföretags resultat	27	1 658	-98			1 686	1						
Övriga intäkter	191	230	-17	210	-9	598	587	2					
Summa intäkter	521	2 380	-78	408	28	3 442	1 220						
Personalkostnader	699	746	-6	692	1	2 194	2 180	1					
Rörliga personalkostnader	48	51	-6	49	-2	136	179	-24					
Övriga kostnader	-765	-764	0	-696	10	-2 203	-2 231	1					
Avskrivningar	85	87	-2	91	-7	257	282	-9					
Summa kostnader	67	120	-44	136	-51	384	410	-6					
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	454	2 260	-80	272	67	3 058	810						
Nedskrivning av immateriella tillgångar				254			254						
Nedskrivning av materiella tillgångar	-1			10		1	48	-98					
Kreditförluster, netto		-22				-29							
Rörelseresultat	455	2 282	-80	8		3 086	508						
Skatt	109	42		19		230	-86						
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	346	2 240	-85	-11		2 856	594						
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt				-11			6						
Periodens resultat	346	2 240	-85	-22		2 856	600						
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	346	2 240	-85	-22		2 856	600						
Minoriteten													
Heltidstjänster	4 527	4 514	0	4 317	5	4 527	4 317	5					

Räntenetto och nettoresultat finansiella poster härör främst från Group Treasury och övriga intäkter avser främst intäkter från sparbankerna. Kostnaderna avser främst Group Lending & Payments, Group Savings och gemensamma staber och utallokeras i stor utsträckning.

Tredje kvartalet 2016 jämfört med andra kvartalet 2016

Resultatet för kvarvarande verksamhet minskade till 346 mkr under kvartalet (2 240). Orsaken är att resultatet inom Group Treasury minskade till 271 mkr (2 178) då andra kvartalet påverkades positivt av en skattefri intäkt på 2 115 mkr relaterad till försäljningen av Visa Europe.

Räntenettet ökade till 382 mkr (359). Räntenettet inom Group Treasury var stabilt på 401 mkr (387).

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde sjönk till -49 mkr (169). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury sjönk till -51 mkr (166) då försäljningen av Visa Europe påverkade andra kvartalet positivt med 457 mkr. Lägre volymer av säkerställda obligationer har återköpts vilket resulterade i mindre negativa värderingseffekter

Andel av intresseföretags resultat minskade till 27 mkr (1 658), förklarad av försäljningen av Visa Europe under andra kvartalet.

Kostnaderna minskade, efter lägre personalkostnader.

Nedskrivning av immateriella tillgångar uppgick till 0 mkr (0). Nedskrivningar av materiella tillgångar uppgick till 1 mkr (0). Resultatet för avvecklade verksamheter uppgick till 0 mkr (0).

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

Januari-september 2016 jämfört med januari-september 2015

Resultatet för kvarvarande verksamhet ökade till 2 856 mkr (594), till följd av att resultatet inom Group Treasury steg till 2 706 mkr (784).

Räntenettet sjönk till 1 185 mkr (2 174). Group Treasurys räntenetto minskade till 1 241 mkr (2 227) till följd av att tidigare tagna positioner förfallit samt lägre intäkter från bankens likviditetsportfölj.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde förbättrades till 0 mkr (-1 395). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury ökade till 5 mkr (-1 403) till följd av en lägre volym återköpta säkerställda obligationer, minskade kreditspreadar och försäljningen av Visa Europe.

Andel av intresseföretags resultat ökade till 1 686 mkr (1), vilket förklaras av försäljningen av Visa Europe.

Kostnaderna minskade något, till följd av lägre rörliga personalkostnader och avskrivningar.

Nedskrivning av immateriella tillgångar uppgick till 0 mkr (254). Nedskrivningar av materiella tillgångar minskade till 1 mkr (48). Resultatet för avvecklade verksamheter uppgick till 0 mkr (6).

Elimineringar

Resultaträkning

mk	2016 Kv3	2016 Kv2	%	2015 Kv3	%	2016 Jan-sep	2015 Jan-sep	%
Räntenetto								
Provisionsnetto	9	5	80	21	-57	21	59	-64
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	2	4	-50			2	-1	
Övriga intäkter	-50	-49	-2	-57	12	-135	-151	11
Summa intäkter	-39	-40	3	-36	8	-112	-93	-20
Personalkostnader	-1							
Rörliga personalkostnader								
Övriga kostnader	-38	-40	5	-36	6	-112	-93	-20
Avskrivningar								
Summa kostnader	-39	-40	3	-36	8	-112	-93	-20

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

Koncernen	Sida
Resultaträkning i sammandrag	21
Rapport över totalresultat i sammandrag	22
Balansräkning i sammandrag	23
Förändringar i eget kapital i sammandrag	24
Kassaflödesanalys i sammandrag	25
Noter	
Not 1 Redovisningsprinciper	26
Not 2 Viktiga redovisningsantaganden	26
Not 3 Förändringar i koncernstrukturen	26
Not 4 Rörelsesegment (affärssegment)	27
Not 5 Räntenetto	29
Not 6 Provisionsnetto	30
Not 7 Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	31
Not 8 Övriga kostnader	32
Not 9 Kreditförluster, netto	32
Not 10 Utlåning	33
Not 11 Osäkra fordringar m.m.	34
Not 12 Egendom som övertagits för skydd av fordran samt återtagna leasingobjekt	34
Not 13 Kreditexponeringar	34
Not 14 Immateriella tillgångar	35
Not 15 Skulder till kreditinstitut	35
Not 16 In-och upplåning från allmänheten	35
Not 17 Emitterade värdepapper	36
Not 18 Derivat	36
Not 19 Finansiella instrument till verkligt värde	37
Not 20 Ställda säkerheter	39
Not 21 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	39
Not 22 Kapitaltäckning konsoliderad situation	40
Not 23 Internt kapitalbehov	43
Not 24 Risker och osäkerhetsfaktorer	43
Not 25 Transaktioner med närstående	44
Not 26 Swedbanks aktie	44
Moderbolag	
Resultaträkning i sammandrag	45
Rapport över totalresultat i sammandrag	45
Balansräkning i sammandrag	46
Förändringar i eget kapital i sammandrag	47
Kassaflödesanalys i sammandrag	47
Kapitaltäckning	48

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

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen mkr	2016			2015			2015		
	Kv3	Kv2	%	Kv3	%	Jan-sep	Jan-sep	%	
Ränteintäkter	8 062	7 894	2	8 645	-7	24 387	26 880	-9	
Räntekostnader	-2 000	-2 162	-7	-2 834	-29	-6 970	-9 646	-28	
Räntenetto (not 5)	6 062	5 732	6	5 811	4	17 417	17 234	1	
Provisionsintäkter	4 027	4 011	0	4 111	-2	11 721	12 385	-5	
Provisionskostnader	-1 189	-1 216	-2	-1 375	-14	-3 443	-4 063	-15	
Provisionsnetto (not 6)	2 838	2 795	2	2 736	4	8 278	8 322	-1	
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde (not 7)	669	877	-24	4		1 946	406		
Försäkringspremier	501	549	-9	464	8	1 555	1 495	4	
Försäkringsavsättningar	-327	-346	-5	-301	9	-1 021	-980	4	
Försäkringsnetto	174	203	-14	163	7	534	515	4	
Andel av intresseföretags resultat	238	1 929	-88	201	18	2 358	708		
Övriga intäkter	284	334	-15	319	-11	908	982	-8	
Summa intäkter	10 265	11 870	-14	9 234	11	31 441	28 167	12	
Personalkostnader	2 315	2 314	0	2 257	3	6 936	7 104	-2	
Övriga kostnader (not 8)	1 547	1 551	0	1 458	6	4 625	4 475	3	
Avskrivningar	167	155	8	164	2	476	515	-8	
Summa kostnader	4 029	4 020	0	3 879	4	12 037	12 094	0	
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	6 236	7 850	-21	5 355	16	19 404	16 073	21	
Nedskrivning av immateriella tillgångar (not 14)				254			254		
Nedskrivning av materiella tillgångar	1	1	0	16	-94	10	53	-81	
Kreditförluster, netto (not 9)	201	538	-63	130	55	774	195		
Rörelseresultat	6 034	7 311	-17	4 955	22	18 620	15 571	20	
Skatt	1 215	1 037	17	1 012	20	3 213	3 651	-12	
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	4 819	6 274	-23	3 943	22	15 407	11 920	29	
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt				-11			6		
Periodens resultat	4 819	6 274	-23	3 932	23	15 407	11 926	29	
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	4 816	6 270	-23	3 928	23	15 397	11 914	29	
varav periodens resultat från kvarvarande verksamheter	4 816	6 270	-23	3 939	22	15 397	11 908	29	
varav periodens resultat från avvecklade verksamheter				-11			6		
Minoriteten	3	4	-25	4	-25	10	12	-17	
varav periodens resultat från kvarvarande verksamheter	3	4	-25	4	-25	10	12	-17	
Resultat per aktie, kvarvarande verksamheter, kr	4,33	5,65		3,57		13,87	10,78		
efter utspädning	4,31	5,62		3,52		13,80	10,68		
Resultat per aktie, total verksamhet, kr	4,33	5,65		3,56		13,87	10,79		
efter utspädning	4,31	5,62		3,51		13,80	10,69		

Rapport över totalresultat i sammandrag

Koncernen mkr	2016 Kv3	2016 Kv2	%	2015 Kv3	%	2016 Jan-sep	2015 Jan-sep	%
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	4 819	6 274	-23	3 932	23	15 407	11 926	29
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen								
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-775	-1 762	-56	755		-4 892	2 497	
Andel hänförlig till intresseföretag	-23	-58	-60	11		-141	60	
Skatt	176	401	-56	-168		1 108	-562	
Summa	-622	-1 419	-56	598		-3 925	1 995	
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter								
Vinst/förluster uppkomna under perioden	772	853	-9	841	-8	1 900	-486	
poster till verkligt värde	-3					-3		
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter:								
Vinst/förluster uppkomna under perioden	-650	-666	-2	-570	14	-1 558	511	
Kassaflödessäkringar:								
Vinst/förluster uppkomna under perioden	72	-22		13		131	161	-19
Omfört till resultaträkningen, räntenetto	4	5	-20	7	-43	13	7	86
Andel hänförlig till intresseföretag	72	44	64	-93		146	-93	
Skatt								
Skatt	127	152	-17	124	3	315	-148	
Omfört till resultaträkningen, skatt	-1	-1		-2	-43	-3	-2	86
Summa	393	365	8	320	23	941	-50	
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt	-229	-1 054	-78	918		-2 984	1 945	
Periodens totalresultat	4 590	5 220	-12	4 850	-5	12 423	13 871	-10
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	4 587	5 216	-12	4 846	-5	12 413	13 858	-10
Minoriteten	3	4	-25	4	-25	10	13	-23

För januari-september 2016 redovisades en kostnad i övrigt totalresultat om 3 925 mkr (-1 995) efter skatt och inklusive intresseföretag avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Kostnaden 2016 uppkom huvudsakligen till följd av att marknadsräntorna sjönk jämfört med årsskiftet. Per september uppgick diskonteringsräntan, som används vid beräkningen av den utgående pensionsskulden, till 2,10 % jämfört med 3,53 % vid årsskiftet. Marknadens framtida inflationsförväntningar sjönk något jämfört med årsskiftet. Inflationsförväntningarna uppgick till 1,56 %. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna minskade under 2016 med 341 mkr. Sammantaget per siste september översteg skulden för förmånsbestämda pensionsplaner förvaltningstillgångarnas marknadsvärde med 3 337 mkr.

För januari-september 2016 redovisades en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i dotterföretag om 1 900 mkr (-486). Dessutom ingår en omräkningsdifferens för koncernens utländska nettotillgångar i intresseföretag om 146 mkr i Andel hänförlig till intresseföretag. Vinsten avseende dotterföretag och intresseföretag uppkom främst till följd av att den svenska kronan försvagats emot euron respektive norska kronan. Den totala vinsten om 2 043 mkr är inte föremål för beskattning. Då merparten av koncernens utländska nettotillgångar valutasäkrats uppstod ett resultat för säkringsinstrumenten med -1 558 mkr (511) före skatt.

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

Balansräkning i sammandrag

Koncernen mkr	2016	2015	Δ		2015	
	30 sep	31 dec	mkr	%	30 sep	%
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	262 773	186 312	76 461	41	266 466	-1
Utlåning till kreditinstitut (not 10)	94 354	86 418	7 936	9	108 628	-13
Utlåning till allmänheten (not 10)	1 526 635	1 413 955	112 680	8	1 441 293	6
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	2 413	1 009	1 404		1 526	58
Räntebärande värdepapper	182 525	165 162	17 363	11	190 091	-4
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	155 859	153 442	2 417	2	147 192	6
Aktier och andelar	24 200	11 074	13 126		9 527	
Aktier och andelar i intresseföretag	7 228	5 382	1 846	34	5 290	37
Derivat (not 18)	93 294	86 107	7 187	8	99 550	-6
Immateriella anläggningstillgångar (not 14)	14 293	13 690	603	4	13 900	3
Förvaltningsfastigheter		8	-8		70	
Materiella tillgångar	1 928	1 981	-53	-3	2 036	-5
Aktuella skattefordringar	3 858	1 662	2 196		2 764	40
Uppskjutna skattefordringar	183	192	-9	-5	185	-1
Pensionstillgångar		1 274	-1 274			
Övriga tillgångar	18 948	14 677	4 271	29	15 807	20
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 252	6 362	-1 110	-17	7 048	-25
Tillgångar som innehas för försäljning		148	-148		143	
Summa tillgångar	2 393 743	2 148 855	244 888	11	2 311 516	4
Skulder och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut (not 15)	158 128	150 493	7 635	5	153 303	3
In- och upplåning från allmänheten (not 16)	879 181	748 271	130 910	17	755 727	16
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	156 741	157 836	-1 095	-1	150 340	4
Emitterade värdepapper (not 17)	905 496	826 535	78 961	10	950 795	-5
Korta positioner värdepapper	19 424	8 191	11 233		36 636	-47
Derivat (not 18)	81 014	68 681	12 333	18	74 317	9
Aktuella skatteskulder	1 329	105	1 224		1 301	2
Uppskjutna skatteskulder	1 987	3 071	-1 084	-35	2 456	-19
Pensionsavsättningar	3 337	17	3 320		-134	
Försäkringsavsättningar	1 854	1 728	126	7	1 777	4
Övriga skulder och avsättningar	26 541	22 715	3 826	17	28 084	-5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 629	13 243	-1 614	-12	12 631	-8
Efterställda skulder	22 899	24 613	-1 714	-7	25 260	-9
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning		14	-14		4	
Summa skulder	2 269 560	2 025 513	244 047	12	2 192 497	4
Eget kapital						
Minoritetskapital	184	179	5	3	178	3
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	123 999	123 163	836	1	118 841	4
Summa eget kapital	124 183	123 342	841	1	119 019	4
Summa skulder och eget kapital	2 393 743	2 148 855	244 888	11	2 311 516	4

Balansräkningsanalys

Balansomslutningen ökade med 245 mdkr sedan årsskiftet 2015. Tillgångarna ökade främst på grund av större kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, vilka ökade med 76 mdkr. Ökningen hänförs främst till högre insättningar hos den amerikanska centralbanken och centralbankerna i Eurosystemet. Inlåningen från allmänheten ökade totalt med 131 mdkr, främst avseende volymerna från amerikanska penningmarknadsfonder som ökade med 62 mdkr. Utlåningen till kreditinstitut ökade med 8 mdkr, samtidigt som skulderna till dessa ökade med 8 mdkr. Balansposterna avseende kreditinstitut fluktuerar över tiden bland annat beroende på återköpsavtal. Marknadsvärdet avseende derivat ökade på både tillgångs- och skuldsidan, främst på grund av stora rörelser i räntor och valutor. Exklusive riksgäld och återköpsavtal ökade utlåningsvolymerna med 69 mdkr. Ökningen avsåg främst Sverige, varav 32 mdkr av ökningen hänförs till bolån i Sverige. Ökningen i emitterade värdepapper var främst en följd av högre emitterad volym jämfört med återbetald kortfristig värdepappersupplåning om 54 mdkr samt högre emitterad volym jämfört med återbetald långfristig värdepappersupplåning om 29 mdkr.

Aktier och andelar i intresseföretag ökade med 1 689 mkr till följd av att intresseföretaget VISA Sweden avyttrat sina andelar i VISA Europe till VISA Inc. Se vidare på sidan 5.

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen mkr	Aktieägarnas kapital					Balanserad vinst	Minoritetens kapital	Totalt eget kapital	
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital ¹⁾	Omräkningsdifferens dotter- och intresseföretag	Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	Kassaflödes-säkring				Totalt
Januari-september 2015									
Ingående balans 1 januari 2015	24 904	17 275	2 564	-1 801	-105	74 366	117 203	170	117 373
Utdelningar						-12 539	-12 539	-5	-12 544
Aktierelaterade ersättningar till anställda						342	342		342
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda						-49	-49		-49
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda						63	63		63
Återköp av egna aktier för handelsändamål						-22	-22		-22
Förvärvad minoritet						-8	-8		-8
Intresseföretags förvärv av minoritet						-7	-7		-7
Periodens totalresultat			-581	396	134	13 909	13 858	13	13 871
varav redovisat över resultaträkningen						11 914	11 914	12	11 926
varav redovisat över övrigt totalresultat			-581	396	134	1 995	1 944	1	1 945
Utgående balans 30 september 2015	24 904	17 275	1 983	-1 405	29	76 055	118 841	178	119 019
Januari-december 2015									
Ingående balans 1 januari 2015	24 904	17 275	2 564	-1 801	-105	74 366	117 203	170	117 373
Utdelningar						-12 539	-12 539	-5	-12 544
Aktierelaterade ersättningar till anställda						413	413		413
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda						-42	-42		-42
Aktuell skatt på aktierelaterad ersättning						63	63		63
Avyttring av egna aktier för handelsändamål						33	33		33
Förvärvad minoritet						-8	-8		-8
Intresseföretags förvärv av minoritet						-7	-7		-7
Periodens totalresultat			-1 728	1 097	122	18 556	18 047	14	18 061
varav redovisat över resultaträkningen						15 727	15 727	13	15 740
varav redovisat över övrigt totalresultat			-1 728	1 097	122	2 829	2 320	1	2 321
Utgående balans 31 december 2015	24 904	17 275	836	-704	17	80 835	123 163	179	123 342
Januari-september 2016									
Ingående balans 1 januari 2016	24 904	17 275	836	-704	17	80 835	123 163	179	123 342
Utdelningar						-11 880	-11 880	-5	-11 885
Aktierelaterade ersättningar till anställda						304	304		304
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda						-36	-36		-36
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda						35	35		35
Periodens totalresultat			2 042	-1 214	113	11 472	12 413	10	12 423
varav redovisat över resultaträkningen						15 397	15 397	10	15 407
varav redovisat över övrigt totalresultat			2 042	-1 214	113	-3 925	-2 984		-2 984
Utgående balans 30 september 2016	24 904	17 275	2 878	-1 918	130	80 730	123 999	184	124 183

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen mkr	2016 Jan-sep	2015 Helår	2015 Jan-sep
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	18 620	20 371	15 571
Resultat för avvecklad verksamhet		-6	6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	1 203	74	-3 771
Betalda skatter	-4 891	-4 660	-4 017
Ökning/minskning av utlåning till kreditinstitut	-7 802	27 173	5 087
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-107 913	-17 976	-37 356
Ökning/minskning av innehav av värdepapper för handel	-30 777	4 820	-19 989
Ökning/minskning av inlåning och upplåning från allmänheten inklusive privatobligationer	123 248	76 381	80 170
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	6 209	-19 342	-17 582
Ökning/minskning av övriga fordringar	-9 525	30 492	18 829
Ökning/minskning av övriga skulder	33 922	-46 395	-6 604
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22 294	70 932	30 344
Investeringsverksamheten			
Rörelseförvärv	-19		
Rörelseavyttringar		245	245
Förvärv av och tillskott till intresseföretag	-5	-10	-10
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-370	-3 021	-368
Försäljning/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	928	516	863
Kassaflöde från investeringsverksamheten	534	-2 270	730
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	116 799	229 220	188 008
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-107 923	-132 963	-119 265
Emission av certifikat m.m.	711 431	941 257	730 557
Återbetalning av certifikat m.m.	-657 455	-1 019 742	-664 854
Utbetald utdelning	-11 885	-12 544	-12 545
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	50 967	5 228	121 901
Periodens kassaflöde	73 795	73 890	152 975
Likvida medel vid periodens början	186 312	113 768	113 768
Periodens kassaflöde	73 795	73 890	152 975
Valutakursdifferenser i likvida medel	2 666	-1 346	-277
Likvida medel vid periodens slut	262 773	186 312	266 466

Not 1 Redovisningsprinciper

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

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

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av koncern- och årsredovisningen för 2015 vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa. Några ändringar av koncernens redovisningsprinciper som

beskrivit i årsredovisningen 2015 har inte skett med undantag för nedanstående ändringar.

Övriga IFRS förändringar

De ändringar av standarder som har införts har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning, resultat eller upplysningar. För mer information om dessa se sidan 76 i årsredovisningen för 2015.

Not 2 Viktiga redovisningsantaganden

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

föreligger, finansiella instruments verkliga värden, reserveringar för kreditförluster, nedskrivningsprövning av goodwill, uppskjutna skatter och avsättningar för förmånsbestämda pensioner. Det har jämfört med 31 december 2015 inte skett några väsentliga förändringar av de grunder på vilka viktiga redovisningsprinciper och bedömningar har fastställts.

Not 3 Förändringar i koncernstrukturen

Under tredje kvartalet 2016 förvärvades samtliga andelar i den litauiska fondförvaltaren UAB Danske Capital investicijų valdymas för 21 mkr.

Not 4 Rörelsesegment (affärssegment)

2016 Jan-sep mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elim- ineringar	Koncernen
Resultaträkning						
Räntenetto	10 875	2 933	2 424	1 185		17 417
Provisionsnetto	5 149	1 492	1 643	-27	21	8 278
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	248	158	1 538		2	1 946
Andel av intresseföretags resultat	672			1 686		2 358
Övriga intäkter	542	373	64	598	-135	1 442
Summa intäkter	17 486	4 956	5 669	3 442	-112	31 441
varav interna intäkter	148		46	271	-465	
Personalkostnader	2 540	671	1 061	2 194		6 466
Rörliga personalkostnader	108	54	172	136		470
Övriga kostnader	4 674	1 041	1 225	-2 203	-112	4 625
Avskrivningar	76	86	57	257		476
Summa kostnader	7 398	1 852	2 515	384	-112	12 037
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	10 088	3 104	3 154	3 058		19 404
Nedskrivning av materiella tillgångar		1	8	1		10
Kreditförluster, netto	-7	-20	830	-29		774
Rörelseresultat	10 095	3 123	2 316	3 086		18 620
Skatt	2 192	417	374	230		3 213
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	7 903	2 706	1 942	2 856		15 407
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt						
Periodens resultat	7 903	2 706	1 942	2 856		15 407
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	7 893	2 706	1 942	2 856		15 397
Minoriteten	10					10
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		3	3	257		263
Utlåning till kreditinstitut	40		323	5	-274	94
Utlåning till allmänheten	1 111	141	267	8		1 527
Räntebärande värdepapper		1	73	112	-3	183
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	153	3				156
Aktier och andelar i intresseföretag	3			4		7
Derivat			101	45	-53	93
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	11		2		16
Övriga tillgångar	3	32	45	750	-775	55
Summa tillgångar	1 313	191	812	1 183	-1 105	2 394
Skulder till kreditinstitut	60		191	128	-221	158
In- och upplåning från allmänheten	492	167	133	91	-4	879
Emitterade värdepapper			18	894	-7	905
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	153	4				157
Derivat			106	29	-54	81
Övriga skulder	554		344	-12	-819	67
Efterställda skulder				23		23
Summa skulder	1 259	171	792	1 153	-1 105	2 270
Allokerat eget kapital	54	20	20	30		124
Summa skulder och eget kapital	1 313	191	812	1 183	-1 105	2 394
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat kapital, %	20,0	17,5	13,3	12,9		16,8
K/I-tal	0,42	0,37	0,44	0,11		0,38
Kreditförlustnivå, %	0,00	-0,02	0,44	-0,18		0,07
Utlåning/inlåning, %	228	85	153			166
Utlåning, mdkr	1 111	141	187			1 439
Inlåning, mdkr	488	166	123	88		865
Riskenxponeringsbelopp, Basel 3, mdkr	182	81	119	22		404
Heltidstjänster	4 292	3 917	1 266	4 527		14 002

2015 Jan-sep mkr	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funktioner & Övrigt	Elim- ineringar	Koncernen
Resultaträkning						
Räntenetto	9 884	2 596	2 580	2 174		17 234
Provisionsnetto	5 423	1 504	1 483	-147	59	8 322
Nettoreultat finansiella poster till verkligt värde	182	143	1 477	-1 395	-1	406
Andel av intresseföretags resultat	707			1		708
Övriga intäkter	599	358	104	587	-151	1 497
Summa intäkter	16 795	4 601	5 644	1 220	-93	28 167
varav interna intäkter	130		89	272	-491	
Personalkostnader	2 674	623	1 050	2 180		6 527
Rörliga personalkostnader	130	57	211	179		577
Övriga kostnader	4 609	1 044	1 146	-2 231	-93	4 475
Avskrivningar	81	104	48	282		515
Summa kostnader	7 494	1 828	2 455	410	-93	12 094
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	9 301	2 773	3 189	810		16 073
Nedskrivning av immateriella tillgångar				254		254
Nedskrivning av materiella tillgångar		5		48		53
Kreditförluster, netto	135	-60	120			195
Rörelseresultat	9 166	2 828	3 069	508		15 571
Skatt	1 951	1 327	459	-86		3 651
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	7 215	1 501	2 610	594		11 920
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt				6		6
Periodens resultat	7 215	1 501	2 610	600		11 926
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	7 203	1 501	2 610	600		11 914
Minoriteten	12					12
Balansräkning, mdkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		2	3	261		266
Utlåning till kreditinstitut	44		282	24	-241	109
Utlåning till allmänheten	1 060	129	252			1 441
Räntebärande värdepapper		1	64	133	-8	190
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	146	3			-2	147
Aktier och andelar i intresseföretag	3	0		2		5
Derivat			105	51	-56	100
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	11		3		16
Övriga tillgångar	6	21	27	729	-745	38
Summa tillgångar	1 261	167	733	1 203	-1 052	2 312
Skulder till kreditinstitut	83		221	84	-235	153
In- och upplåning från allmänheten	437	144	120	61	-6	756
Emitterade värdepapper	1		17	946	-13	951
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	147	3				150
Derivat			100	30	-56	74
Övriga skulder	542		256	28	-742	84
Efterställda skulder				25		25
Summa skulder	1 210	147	714	1 174	-1 052	2 193
Allokerat eget kapital	51	20	19	29		119
Summa skulder och eget kapital	1 261	167	733	1 203	-1 052	2 312
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokerat kapital, %	18,6	9,7	17,4	3,6		13,8
K/I-tal	0,45	0,40	0,43	0,34		0,43
Kreditförlustnivå, %	0,02	-0,06	0,09	0,00		0,02
Utlåning/inlåning, %	246	90	176			187
Utlåning, mdkr	1 060	129	181			1 370
Inlåning, mdkr	431	144	103	56		734
Riskexponeringsbelopp, Basel 3, mdkr	188	74	122	20		404
Heltidstjänster	4 589	3 786	1 237	4 317		13 929

Rörelsesegmentens redovisningsprinciper

Rörelsesegmentrapporteringen 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"). Allt kapital allokeras ut.

Räntabilitet för rörelsesegmenten beräknas på rörelseresultatet med avdrag för beräknad skatt och minoritetsandel i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital.

Not 5 Räntenetto

Koncernen mkr	2016 Kv3	2016 Kv2	%	2015 Kv3	%	2016 Jan-sep	2015 Jan-sep	%
Ränteintäkter								
Utlåning till kreditinstitut	15	31	-52	62	-76	108	242	-55
Utlåning till allmänheten	7 732	7 627	1	8 113	-5	23 043	25 312	-9
Räntebärande värdepapper	137	172	-20	251	-45	535	1 030	-48
Derivat	256	226	13	59		914	58	
Övriga	231	272	-15	247	-6	755	727	4
Summa ränteintäkter	8 371	8 328	1	8 732	-4	25 355	27 369	-7
varav ränteintäkter redovisade inom nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	309	434	-29	87		968	489	98
Summa ränteintäkter enligt resultaträkningen	8 062	7 894	2	8 645	-7	24 387	26 880	-9
Räntekostnader								
Skulder till kreditinstitut	-134	-122	10	-81	65	-367	-229	60
In- och upplåning från allmänheten	-293	-331	-11	-289	1	-934	-1 082	-14
varav insättargarantivgifter	-101	-131	-23	-155	-35	-356	-465	-23
Emitterade värdepapper	-3 649	-3 096	18	-3 721	-2	-9 849	-11 148	-12
Efterställda skulder	-235	-228	3	-279	-16	-726	-771	-6
Derivat	2 507	1 784	41	1 752	43	5 446	4 121	32
Övriga	-176	-164	7	-208	-15	-526	-600	-12
varav avgift statlig stabiliseringsfond	-164	-153	7	-188	-13	-486	-548	-11
Summa räntekostnader	-1 980	-2 157	-8	-2 826	-30	-6 956	-9 709	-28
varav räntekostnader redovisade inom nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	20	5		8		14	-63	
Summa räntekostnader enligt resultaträkningen	-2 000	-2 162	-7	-2 834	-29	-6 970	-9 646	-28
Räntenetto	6 062	5 732	6	5 811	4	17 417	17 234	1
Placeringsmarginal	1,04	1,02		1,01		1,03	1,01	

Not 6 Provisionsnetto

Koncernen mkr	2016			2015		2016			2015		
	Kv3	Kv2	%	Kv3	%	Jan-sep	Jan-sep	%	Jan-sep	Jan-sep	%
Provisionsintäkter											
Betalningsförmedling	430	427	1	426	1	1 282	1 263	2			
Kortprovisioner	1 257	1 173	7	1 321	-5	3 486	3 596	-3			
Kundkoncept	132	131	1	121	9	391	378	3			
Kapitalförvaltning och depåavgifter	1 361	1 278	6	1 362	0	3 902	4 285	-9			
Livförsäkringar	163	166	-2	163	0	490	500	-2			
Värdepappershandel och övriga värdepapper	106	133	-20	112	-5	375	507	-26			
Corporate finance	55	147	-63	49	12	220	182	21			
Utlåning	251	245	2	251	0	731	770	-5			
Garantier	55	54	2	53	4	160	170	-6			
Inlåning	33	31	6	39	-15	99	122	-19			
Fastighetsförmedling	57	70	-19	59	-3	173	201	-14			
Sakförsäkringar	18	16	13	20	-10	48	55	-13			
Övriga provisionsintäkter	109	140	-22	135	-19	364	356	2			
Summa provisionsintäkter	4 027	4 011	0	4 111	-2	11 721	12 385	-5			
Provisionskostnader											
Betalningsförmedling	-255	-255	0	-242	5	-749	-756	-1			
Kortprovisioner	-475	-517	-8	-644	-26	-1 395	-1 753	-20			
Kundkoncept	-3	-4	-25	-4	-25	-11	-12	-8			
Kapitalförvaltning och depåavgifter	-298	-286	4	-313	-5	-862	-976	-12			
Livförsäkringar	-43	-45	-4	-48	-10	-133	-148	-10			
Värdepappershandel och övriga värdepapper	-64	-59	8	-69	-7	-139	-219	-37			
Utlåning och garantier	-15	-19	-21	-18	-17	-53	-56	-5			
Sakförsäkringar	-4	-3	33	-3	33	-10	-7	43			
Övriga provisionskostnader	-32	-28	14	-34	-6	-91	-136	-33			
Summa provisionskostnader	-1 189	-1 216	-2	-1 375	-14	-3 443	-4 063	-15			
Provisionsnetto	2 838	2 795	2	2 736	4	8 278	8 322	-1			

Not 7 Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde

Koncernen mkr	2016 Kv3	2016 Kv2	%	2015 Kv3	%	2016 Jan-sep	2015 Jan-sep	%
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen								
Aktier och aktierelaterade derivat	185	567	-67	210	-12	895	424	
varav utdelning	8	47	-83	5	60	33	315	-90
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	568	241		-75		1 095	298	
Utlåning till allmänheten	-464	-375	24	-489	-5	-1 011	-1 777	-43
Finansiella skulder	109	30		689	-84	107	749	-86
Andra finansiella instrument	-119	-162	-27	123		-245	132	
Summa verkligt värde via resultaträkningen	279	301	-7	458	-39	841	-174	
Säkringsredovisning								
Ineffektiv del i verkligt värdesäkring	-19	-87	-78	-65	-71	-188	-66	
varav säkringsinstrument	-1 173	1 393		1 147		3 576	-2 399	
varav säkrad post	1 154	-1 480		-1 212		-3 764	2 333	
Ineffektiv del vid säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				-7				
Summa säkringsredovisning	-19	-87	-78	-72	-74	-188	-66	
Värderingskategori lånefordringar	36	42	-14	74	-51	111	154	-28
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	-70	-181	-61	-676	-90	-282	-697	-60
Handelsrelaterade räntor								
Ränteintäkter	308	435	-29	88		968	490	98
Räntekostnader	20	5		8		14	-63	
Summa handelsrelaterade räntor	328	440	-25	96		982	427	
Valutakursförändringar	115	362	-68	124	-7	482	762	-37
Summa nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	669	877	-24	4		1 946	406	
Fördelning på affärssyfte								
Finansiella instrument för handelsrelaterad verksamhet	692	1 128	-39	350	98	2 351	1 542	52
Finansiella instrument som avses innehas kontraktsenlig löptid	-23	-251	-91	-346	-93	-405	-1 136	-64
Summa	669	877	-24	4		1 946	406	

Not 8 Övriga kostnader

Koncernen mkr	2016	2016	%	2015	%	2016	2015	%
	Kv3	Kv2		Kv3		Jan-sep	Jan-sep	
Fastighetskostnader, hyror och lokalkostnad	282	266	6	264	7	816	815	0
Datakostnader	437	424	3	481	-9	1 310	1 363	-4
Telefon och porto	21	37	-43	39	-46	91	120	-24
Reklam och marknadsföring	62	72	-14	56	11	196	208	-6
Konsulter	76	92	-17	72	6	238	216	10
Ersättning till sparbanker	283	238	19	192	47	743	585	27
Övrigt köpta tjänster	177	175	1	148	20	516	447	15
Värde transporter och larm	18	17	6	21	-14	51	60	-15
Materialanskaffning	17	26	-35	24	-29	66	83	-20
Resor	39	65	-40	35	11	152	128	19
Representation	10	13	-23	11	-9	33	32	3
Reparation och underhåll av inventarier	25	23	9	26	-4	79	76	4
Andra kostnader	100	103	-3	89	12	334	342	-2
Summa övriga kostnader	1 547	1 551	0	1 458	6	4 625	4 475	3

Not 9 Kreditförluster netto

Koncernen mkr	2016	2016	%	2015	%	2016	2015	%
	Kv3	Kv2		Kv3		Jan-sep	Jan-sep	
Reserveringar för lån som individuellt bedömts osäkra								
Reserveringar	135	522	-74	174	-22	734	469	57
Återvinningar av tidigare gjorda reserveringar	-28	3		-36	-22	-272	-197	38
Reserveringar för homogena grupper av osäkra lån, netto	-12	5		-15	-20	-2	-24	-92
Summa	95	530	-82	123	-23	460	248	85
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	-10	124				151	-45	
Bortskrivningar av osäkra lån								
Konstaterade kreditförluster	283	322	-12	189	50	1 197	673	78
lanspråktagande av tidigare reserveringar	-135	-379	-64	-87	55	-905	-364	
Återvinningar	-106	-59	80	-90	18	-196	-310	-37
Summa	42	-116		12		96	-1	
Kreditförluster för ansvarsförbindelser och övriga kreditriskexponeringar	74			-5		67	-7	
Kreditförluster, netto	201	538	-63	130	55	774	195	
Kreditförlustnivå, %	0,05	0,14		0,04		0,07	0,02	

Not 10 Utlåning

Koncernen mkr	30 sep 2016			31 dec 2015			30 sep 2015	
	Lån före reserveringar	Reserveringar	Lån efter reserveringar Redovisat värde	Lån efter reserveringar Redovisat värde	%	Lån efter reserveringar Redovisat värde	%	
Utlåning till kreditinstitut								
Banker	69 508		69 508	74 024	-6	75 852	-8	
Återköpsavtal - banker	2 040		2 040	387		13 116	-84	
Övriga kreditinstitut	13 214		13 214	10 655	24	9 454	40	
Återköpsavtal - övriga kreditinstitut	9 592		9 592	1 352		10 206	-6	
Utlåning till kreditinstitut	94 354		94 354	86 418	9	108 628	-13	
Utlåning till allmänheten								
Privatpersoner	910 235	920	909 315	863 734	5	862 548	5	
Hypoteksutlåning, privat	761 672	600	761 072	722 802	5	725 251	5	
Bostadsrättsföreningar	107 308	40	107 268	101 608	6	100 963	6	
Övrigt, privat	41 255	280	40 975	39 324	4	36 334	13	
Företagsutlåning	532 312	2 357	529 955	506 830	5	507 590	4	
Jordbruk, skogsbruk och fiske	66 301	127	66 174	64 707	2	74 330	-11	
Tillverkningsindustri	45 822	397	45 425	41 942	8	43 875	4	
Offentliga tjänster och samhällsservice	26 698	27	26 671	25 650	4	26 509	1	
Byggnadsverksamhet	20 690	68	20 622	19 580	5	17 485	18	
Handel	30 635	238	30 397	30 508	0	35 958	-15	
Transport	13 805	33	13 772	12 639	9	12 508	10	
Sjötransport och offshore	30 689	838	29 851	29 744	0	28 276	6	
Hotell och restaurang	8 968	33	8 935	7 088	26	8 764	2	
Informations- och kommunikationsverksamhet	7 087	18	7 069	5 666	25	5 541	28	
Finans och försäkring	12 835	24	12 811	13 167	-3	10 523	22	
Fastighetsförvaltning	225 361	242	225 119	219 406	3	207 764	8	
Bostäder	62 540	45	62 495	61 139	2	52 301	19	
Kommersiella	95 222	70	95 152	90 575	5	90 096	6	
Industri och lager	42 806	47	42 759	44 502	-4	41 569	3	
Övrigt	24 793	80	24 713	23 190	7	23 798	4	
Företagstjänster	25 896	219	25 677	21 269	21	17 203	49	
Övrig företagsutlåning	17 525	93	17 432	15 464	13	18 854	-8	
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgäldskontoret och återköpsavtal	1 442 547	3 277	1 439 270	1 370 564	5	1 370 138	5	
Riksgäldskontoret	9 080		9 080	8 726	4	1 810		
Återköpsavtal - Riksgäldskontoret	6 918		6 918	1 817		469		
Återköpsavtal - allmänheten	71 367		71 367	32 848		68 876	4	
Utlåning till allmänheten	1 529 912	3 277	1 526 635	1 413 955	8	1 441 293	6	
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 624 266	3 277	1 620 989	1 500 373	8	1 549 921	5	

Not 11 Osäkra fordringar m.m.

Koncernen mkr	2016 30 sep	2015 31 dec	%	2015 30 sep	%
Osäkra fordringar, brutto	5 708	6 035	-5	5 458	5
Reserveringar för individuellt värderade osäkra lån	1 477	1 883	-22	1 478	0
Reserveringar för homogena grupper av osäkra lån	627	541	16	648	-3
Osäkra fordringar, netto	3 604	3 611	0	3 332	8
varav privatpersoner	1 223	1 380	-11	1 592	-23
varav företagsutlåning	2 381	2 231	7	1 740	37
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	1 173	957	23	1 016	15
Andel osäkra fordringar, brutto, %	0,35	0,40	-13	0,35	0
Andel osäkra fordringar, netto, %	0,22	0,24	-8	0,22	0
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	37	40	-8	39	-5
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar, % ¹⁾	57	56	2	58	-2
Fordringar med förfallna belopp som inte är osäkra	3 917	3 581	9	4 051	-3
varav med förfallet belopp, 5-30 dagar	2 671	2 127	26	2 482	8
varav med förfallet belopp, 31-60 dagar	565	819	-31	865	-35
varav med förfallet belopp, 61-90 dagar	279	424	-34	304	-8
varav med förfallet belopp, över 90 dagar	402	211	91	400	1

¹⁾ 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	2016 30 sep	2015 31 dec	%	2015 30 sep	%
Byggnader och mark	269	408	-34	515	-48
Aktier och andelar	3	17	-82	18	-83
Annan övertagen egendom	136	6		8	
Summa övertagen egendom	408	431	-5	541	-25
Återtagna leasingobjekt	26	10		34	-24
Summa övertagen egendom och återtagna leasingobjekt	434	441	-2	575	-25
varav förvaldade av Ektornetkoncernen	174	311	-44	437	-60

Not 13 Kreditexponeringar

Koncernen mkr	2016 30 sep	2015 31 dec	%	2015 30 sep	%
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	262 773	186 312	41	266 466	-1
Räntebärande värdepapper	182 525	165 162	11	190 091	-4
Utlåning till kreditinstitut	94 354	86 418	9	108 628	-13
Utlåning till allmänheten	1 526 635	1 413 955	8	1 441 293	6
Derivat	93 294	86 107	8	99 550	-6
Övriga finansiella tillgångar	22 154	18 424	20	20 024	11
Summa tillgångar	2 181 735	1 956 378	12	2 126 052	3
Ansvarsförbindelser och åtaganden					
Garantier	38 809	35 958	8	28 719	35
Löften	264 696	235 312	12	252 755	5
Summa ansvarsförbindelser och åtaganden	303 505	271 270	12	281 474	8
Summa kreditexponeringar	2 485 240	2 227 648	12	2 407 526	3

Not 14 Immateriella tillgångar

Koncernen mkr	2016 30 sep	2015 31 dec	%	2015 30 sep	%
Med obestämbar nyttjandetid					
Goodwill	12 468	12 010	4	12 256	2
Summa	12 468	12 010	4	12 256	2
Med bestämbar nyttjandetid					
Kundbas	580	617	-6	642	-10
Internt utvecklad programvara	871	630	38	561	55
Övrigt	374	433	-14	441	-15
Summa	1 825	1 680	9	1 644	11
Summa immateriella tillgångar	14 293	13 690	4	13 900	3

Nedskrivningsprövning av immateriella tillgångar

Den årliga nedskrivningsprövningen 2015 ledde inte till någon nedskrivning. Per balansdagen fanns inga indikationer om nedskrivningsbehov.

Not 15 Skulder till kreditinstitut

Koncernen mkr	2016 30 sep	2015 31 dec	%	2015 30 sep	%
Skulder till kreditinstitut					
Centralbanker	24 941	7 704		12 971	92
Banker	127 820	140 462	-9	132 314	-3
Övriga kreditinstitut	2 973	1 508	97	3 479	-15
Återköpsavtal - banker	1 951	3		3 155	-38
Återköpsavtal - övriga kreditinstitut	443	816	-46	1 384	-68
Skulder till kreditinstitut	158 128	150 493	5	153 303	3

Not 16 In- och upplåning från allmänheten

Koncernen mkr	2016 30 sep	2015 31 dec	%	2015 30 sep	%
In- och upplåning från allmänheten					
Privatpersoner	435 275	398 718	9	391 263	11
Företagsinlåning	429 483	345 268	24	342 969	25
Summa inlåning från allmänheten, exklusive Riksgäldskontoret och återköpsavtal	864 758	743 986	16	734 232	18
Riksgäldskontoret	1	1		2	
Återköpsavtal - allmänheten	14 422	4 284		21 493	-33
In- och upplåning från allmänheten	879 181	748 271	17	755 727	16

Not 17 Emitterade värdepapper

Koncernen mkr	2016	2015	%	2015	%
	30 sep	31 dec		30 sep	
Certifikat	162 544	107 046	52	251 395	-35
Säkerställda obligationer	563 218	550 669	2	537 225	5
Seniora icke säkerställda obligationer	164 665	154 244	7	148 176	11
Strukturerade privatobligationer	15 069	14 576	3	13 999	8
Summa emitterade värdepapper	905 496	826 535	10	950 795	-5

Omsättning under perioden	2016	2015	%	2015	%
	Jan-sep	Helår		Jan-sep	
Ingående balans	826 535	835 012	-1	835 012	-1
Emitterat	827 439	1 164 181	-29	912 269	-9
Återköpt	-18 336	-39 857	-54	-32 736	-44
Återbetalat	-744 665	-1 112 847	-33	-751 383	-1
Förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i säkringsredovisning till verkligt värde	201	-13 349		-7 956	
Valutakursförändring	14 322	-6 605		-4 411	
Utgående balans	905 496	826 535	10	950 795	-5

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 mkr	Nominellt belopp 30 september 2016			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	Återstående kontraktstid			2016	2015	2016	2015	2016	2015
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	30 sep	31 dec	30 sep	31 dec	30 sep	31 dec
Derivat i verkligt värdesäkringar	105 385	369 041	50 361	524 787	506 684	22 235	18 038	97	452
Derivat i portfölj verkligt värdesäkringar	42 000	121 200	12 875	176 075	129 375	1	166	2 927	1 601
Derivat i kassaflödessäkringar	12 952	1 228	8 061	22 241	22 239	8		1 190	2 303
Övriga derivat	6 265 020	2 895 835	703 796	9 864 651	9 434 393	94 543	81 854	102 468	79 167
Bruttobelopp	6 425 357	3 387 304	775 093	10 587 754	10 092 691	116 787	100 058	106 682	83 523
Kvittade belopp	-1 991 069	-1 295 605	-396 262	-3 682 936	-3 647 376	-23 493	-13 951	-25 668	-14 842
Summa	4 434 288	2 091 699	378 831	6 904 818	6 445 315	93 294	86 107	81 014	68 681

Kvittade belopp för derivattillgångar respektive derivatskulder inkluderar kvittade kontantsäkerheter om 3 070 mkr respektive 895 mkr.

Not 19 Finansiella instrument till verkligt värde

Koncernen mkr	30 sep 2016			31 dec 2015		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
Tillgångar						
Finansiella tillgångar enligt IAS 39						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	262 773	262 773		186 312	186 312	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	70 983	70 900	83	76 628	76 552	76
Utlåning till kreditinstitut	94 354	94 354		86 418	86 418	
Utlåning till allmänheten	1 533 877	1 526 635	7 242	1 419 486	1 413 955	5 531
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	2 413	2 413		1 009	1 009	
Obligationer och räntebärande värdepapper	111 633	111 625	8	88 618	88 610	8
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	155 859	155 859		153 442	153 442	
Aktier och andelar	24 200	24 200		11 074	11 074	
Derivat	93 294	93 294		86 107	86 107	
Övriga finansiella tillgångar	22 154	22 154		18 424	18 424	
Summa	2 371 541	2 364 207	7 334	2 127 518	2 121 903	5 615
Aktier och andelar i intresseföretag		7 228			5 382	
Icke finansiella tillgångar		22 308			21 569	
Summa		2 393 743			2 148 854	
Skulder						
Finansiella skulder enligt IAS 39						
Skulder till kreditinstitut	159 744	158 128	1 616	150 302	150 493	-191
In- och upplåning från allmänheten	879 165	879 181	-16	748 254	748 271	-17
Emitterade värdepapper	913 154	905 496	7 658	832 196	826 535	5 661
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	156 741	156 741		157 836	157 836	
Efterställda skulder	23 389	22 899	490	24 627	24 613	14
Derivat	81 014	81 014		68 681	68 681	
Korta positioner värdepapper	19 424	19 424		8 191	8 191	
Övriga finansiella skulder	34 214	34 214		31 597	31 597	
Summa	2 266 845	2 257 097	9 748	2 021 683	2 016 217	5 466
Icke finansiella skulder		12 463			9 297	
Summa		2 269 560			2 025 514	

Koncernen 30 sep 2016 mkr	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad (Nivå 1)	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata (Nivå 2)	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	22 218	8 273		30 491
Utlåning till kreditinstitut		11 632		11 632
Utlåning till allmänheten		231 061		231 061
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	60 224	47 907		108 131
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	155 859			155 859
Aktier och andelar	23 898	136	166	24 200
Derivat	101	93 111	82	93 294
Summa	262 300	392 120	248	654 668
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		2 394		2 394
In- och upplåning från allmänheten		14 476		14 476
Emitterade värdepapper	3 534	20 048		23 582
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		156 741		156 741
Derivat	72	80 942		81 014
Korta positioner värdepapper	19 424			19 424
Summa	23 030	274 601		297 631

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 skillnader i köp- och säljkurser.

Metoderna är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:

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

När finansiella tillgångar och finansiella skulder på aktiva marknader har marknadsrisk som motverkar varandra används genomsnitt av köp- och säljkurser som grund när verkliga värden fastställs. För 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 antaganden eller låg nivå av observerbara marknadsdata fångas upp. I processen bestäms på vilket sätt beräkningen ska ske samt hur de interna antagandena förväntas påverka värderingen. I de fall de interna antagandena har en signifikant påverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en analys och bedömning, utifrån kvaliteten på värderingsdata, samt om en typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

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

Koncernen 31 dec 2015 mkr	Instrument med publicerade pris- noteringar på en aktiv marknad (Nivå 1)	Värderings- tekniker	Värderings- tekniker	Summa
		baserade på observerbara marknadsdata (Nivå 2)	baserade på icke observerbara marknadsdata (Nivå 3)	
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	24 650	51 434		76 084
Utlåning till kreditinstitut		1 739		1 739
Utlåning till allmänheten		230 976		230 976
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	59 213	25 479		84 692
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	153 442			153 442
Aktier och andelar	10 908	93	73	11 074
Derivat	166	85 827	114	86 107
Summa	248 379	395 548	187	644 114
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		816		816
In- och upplåning från allmänheten		4 447		4 447
Emitterade värdepapper	1 509	18 914		20 423
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		157 836		157 836
Derivat	28	68 653		68 681
Korta positioner värdepapper	8 191			8 191
Summa	9 728	250 666		260 394

Förändringar inom nivå 3 Koncernen mkr	Tillgångar		
	Eget kapital instrument	Derivat	Summa
Januari-september 2016			
Ingående balans 1 januari 2016	73	114	187
Köp	4		4
Erhållna VISA Inc C-aktier	62		62
Försäljning av tillgångar	-55		-55
Förfall		-13	-13
Emitterat		2	2
Överfört från nivå 1 till nivå 3	66		66
Överfört från nivå 2 till nivå 3		2	2
Överfört från nivå 3 till nivå 1			
Överfört från nivå 3 till nivå 2		-3	-3
Vinst eller förlust	16	-20	-4
varav i resultaträkningen, Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	16	-20	-4
varav realiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	18	-14	4
Utgående balans 30 september 2016	166	82	248

Nivå 3 innehåller i huvudsak onoterade eget kapitalinstrument och illikvida optioner. I samband med avyttringen av andelar i VISA Europe erhöles konvertibla preferensaktier i VISA Inc. Andelarna är föremål för försäljningsrestriktioner under en period på upp till 12 år och kan också under vissa förutsättningar behöva återlämnas. Då likvida noteringar saknas för instrumentet har dess marknadsvärde fastställts med betydande inslag av egna interna antaganden och rapporteras därför i nivå 3 som eget kapitalinstrument. Optionerna säkrar marknadsvärdeförändringar i sammansatta skuldinstrument, så kallade strukturerade produkter. De strukturerade produkterna består av ett motsvarande optionselement samt ett värskontrakt 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 och det finansiella instrumentet rapporteras då normalt i nivå 2. Koncernen säkrar marknadsrisk som uppkommer i strukturerade produkter med innehav i enskilda optioner. De interna antagandena som används vid värderingen för det enskilda finansiella instrumenten får då större betydelse, varför flera av dessa rapporteras som derivat i nivå 3.

För alla optioner inkluderade i nivå 3 utförs en analys baserat på historiska rörelser i kontraktspriset. Givet detta är det inte sannolikt att kommande prisrörelser påverkar marknadsvärdet på kontrakt i nivå 3 med mer än +/- 30mkr.

Finansiella instrument överförs från nivå 3 eller till nivå 3 beroende på att de interna antagandena har fått ändrad betydelse för värderingen.

Förändringar inom nivå 3 Koncernen mkr	Tillgångar		
	Eget kapital instrument	Derivat	Summa
Januari-september 2015			
Ingående balans 1 januari 2015	77	81	158
Köp	26		26
Försäljning av tillgångar	-14		-14
Förfall		-19	-19
Emitterat		3	3
Överfört från nivå 2 till nivå 3		162	162
Överfört från nivå 3 till nivå 2		-68	-68
Överfört från nivå 3 till nivå 1	-2		-2
Vinst eller förlust	-3	-30	-33
varav i resultaträkningen, Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde		-30	-30
varav realiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen		-3	-3
Utgående balans 30 september 2015	84	129	213

Not 20 Ställda säkerheter

Koncernen mkr	2016	2015	%	2015	%
	30 sep	31 dec		30 sep	
Lånefordringar	857 655	819 551	5	812 183	6
Finansiella tillgångar pantsatta för försäkringstagare	153 727	145 410	6	140 590	9
Övriga ställda pantar	42 457	43 361	-2	53 494	-21
Ställda säkerheter	1 053 839	1 008 322	5	1 006 267	5

Not 21 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen mkr	Tillgångar			Skulder		
	2016 30 sep	2015 31 dec	%	2016 30 sep	2015 31 dec	%
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal						
Bruttobelopp	209 493	134 805	55	127 984	88 752	44
Kvittade belopp	-29 425	-16 950	74	-31 600	-17 841	77
Redovisat värde i balansräkningen	180 068	117 855	53	96 384	70 911	36
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen						
Finansiella instrument, nettningsavtal	51 306	44 698	15	51 306	44 698	15
Finansiella instrument, säkerheter	77 587	32 614		4 502	3 041	48
Kontanter, säkerheter	15 563	19 915	-22	13 182	15 653	-16
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	144 456	97 227	49	68 990	63 392	9
Nettobelopp	35 612	20 628	73	27 394	7 519	

Kvittade belopp för finansiella tillgångar respektive finansiella skulder inkluderar kvittade kontantsäkerheter om 3 070 mkr respektive 895 mkr.

Not 22 Kapitaltäckning konsoliderad situation

Kapitaltäckning	2016	2015	2015
SEKm	30 sep	31 dec	30 sep
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	123 999	123 163	118 841
Minoritetskapital	79	54	51
Beräknad utdelning	-11 548	-11 828	-8 936
Dekonsolidering av försäkringsföretag	204	-1 249	-1 191
Förändringar i värdet på egna skulder	-9	31	34
Kassaflödessäkringar	-129	-17	-29
Ytterligare värdejusteringar ¹⁾	-918	-474	-459
Goodwill	-12 558	-12 097	-12 344
Uppskjuten skattefordran	-109	-95	-83
Immateriella tillgångar	-1 547	-1 438	-1 413
Reserveringsnetto för IRK rapporterade kreditexponeringar	-1 370	-1 089	-1 381
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-45	-42	
Förmånsbestämda pensionsplaner ²⁾		-993	-110
Kärnprimärkapital	96 049	93 926	92 980
Primärkapitaltillskott	9 634	10 624	10 741
Primärkapital	105 683	104 550	103 721
Supplementärkapital	12 526	13 269	13 136
Totalt kapital	118 209	117 819	116 857
Minimikapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden	4 005	3 823	3 973
Minimikapitalkrav för kreditrisker enligt IRK	21 830	20 732	21 504
Minimikapitalkrav obeståndsfond	3	4	4
Minimikapitalkrav för avvecklingsrisk	0	1	1
Minimikapitalkrav för marknadsrisker	918	858	1 165
Handelslagret	910	848	1 151
varav VaR och SVaR	515	525	576
varav risker utanför VaR och SVaR	395	323	575
Valutakursrisk övrig verksamhet	8	10	14
Minimikapitalkrav för kreditvärdighetsjustering	500	594	618
Minimikapitalkrav för operativ risk	4 972	5 047	5 071
Ytterligare minimikapitalkrav enligt Article 3 CRR	69	69	
Minimikapitalkrav ³⁾	32 297	31 128	32 336
Riskexponeringsbelopp kreditrisker	322 980	306 996	318 516
Riskexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	7	5
Riskexponeringsbelopp marknadsrisker	11 472	10 730	14 565
Riskexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	6 247	7 422	7 721
Riskexponeringsbelopp operativ risk	62 152	63 083	63 389
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	860	860	
Riskexponeringsbelopp	403 711	389 098	404 196
Kärnprimärkapitalrelation, %	23,8	24,1	23,0
Primärkapitalrelation, %	26,2	26,9	25,7
Total kapitalrelation, %	29,3	30,3	28,9
Krav avseende kapitalbuffertar ⁴⁾	2016	2015	2015
%	30 sep	31 dec	30 sep
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	11,0	10,7	10,7
Varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5	4,5
Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5
Varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,0	0,7	0,7
Varav krav på systemriskbuffert	3,0	3,0	3,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ⁵⁾	19,3	19,6	18,5
Kapitalkrav enligt Basel 1-golv	2016	2015	2015
SEKm	30 sep	31 dec	30 sep
Kapitalkrav enligt Basel 1-golv	73 406	68 577	69 561
Kapitalbas justerad enligt regler för Basel 1-golv	119 579	118 908	118 238
Överskott av kapital enligt Basel 1-golv	46 173	50 331	48 677

Bruttosoliditetsgrad ⁶⁾	2016	2015	2015
	30 sep	31 dec	30 sep
Primärkapital, SEKm	105 683	104 550	103 721
Exponeringsmått, SEKm	2 358 761	2 102 284	2 298 934
Bruttosoliditetsgrad, %	4,5	5,0	4,5

¹⁾ Justering i samband med implementeringen av EBA:s tekniska standard avseende försiktig värdering. Syftet är att

justera för värderingsosäkerhet avseende positioner värderade och redovisade till verkligt värde.

²⁾ Övervärde pensionstillgångar

³⁾ Minimikrav på totalt kapital inom Pelare 1, dvs 8% av totalt riskvägt exponeringsbelopp.

⁴⁾ Krav avseende kapitalbuffertar enligt svensk implementering av CRD IV.

⁵⁾ Beräknas som kärnprimärkapitalrelation minus lagstadgat minimikrav på 4,5% (exklusive buffertkrav) samt minus eventuella kärnprimärkapitalposter som används för att uppfylla primärkapitalkravet och totala kapitalkravet.

⁶⁾ Beräknad enligt applicerbart regelverk vid respektive rapporteringsdatum.

I den konsoliderade situationen för Swedbank ingick den 30 september 2016 Swedbankkoncernen med undantag för försäkringsföretag. I tillägg ingick Entercard koncernen genom så kallad klyvningsmetod.

575/2013 om tillsyns krav för kreditinstitut samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 återfinns på Swedbanks web-plats <http://www.swedbank.se/om-swedbank/investor-relations/risk-och-kapitaltackning/riskrapporter/index.htm>

Noten innehåller den information som ska offentliggöras enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) 8 kap. Ytterligare periodisk information enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr

Swedbank konsoliderad situation	Exponeringsvärde		Genomsnittlig riskvikt, %		Minimikapitalkrav ¹⁾	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	30 sep	31 dec	30 sep	31 dec	30 sep	31 dec
Kreditrisk enligt IRK mkr						
Institutexponeringar	91 032	108 019	16	15	1 189	1 305
Företagsexponeringar	512 984	471 163	35	35	14 321	13 213
Hushållsexponeringar	1 018 154	974 908	7	7	5 724	5 670
varav fastighetskrediter	922 549	882 979	5	5	3 631	3 641
varav övrig utlåning	95 605	91 929	27	28	2 093	2 029
Värdepapperisering		160		8		1
Motpartslösa exponeringar	63 081	62 686	12	11	596	543
Totalt kreditrisk enligt IRK	1 685 251	1 616 936	16	16	21 830	20 732

¹⁾ Minimikrav på totalt kapital inom Pelare 1, dvs 8%, av totalt riskexponeringsbelopp.

Riskexponeringsbelopp och kapitalbaskrav, konsoliderad situation		
30 sep 2016	Riskexponerings	Minimikapitalkrav
mkr	belopp	
Kreditrisker enligt schablonmetoden	50 068	4 005
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	411	33
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	337	27
Exponeringar mot offentliga organ	52	4
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	6	0
Exponeringar mot internationella organisationer		
Institutexponeringar	879	70
Företagsexponeringar	8 019	642
Hushållsexponeringar	11 653	932
Exponeringar säkrade genom pant i fastigheter	5 601	448
Fallerade exponeringar	504	40
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk		
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	7	1
Poster som avser positioner i värdepapperisering		
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg		
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)		
Aktieexponeringar	19 685	1 575
Övriga poster	2 914	233
Kreditrisker enligt IRK	272 874	21 830
Institutexponeringar	14 861	1 189
Företagsexponeringar	179 020	14 321
varav specialutlåning i kategori 1	15	1
varav specialutlåning i kategori 2	251	20
varav specialutlåning i kategori 3	632	51
varav specialutlåning i kategori 4	818	65
varav specialutlåning i kategori 5		
Hushållsexponeringar	71 547	5 724
varav fastighetskrediter	45 392	3 631
varav övrig utlåning	26 155	2 093
Värdepapperisering		
Motpartslösa exponeringar	7 446	596
Kreditrisker, obeståndsfond	38	3
Avvecklingsrisker	0	0
Marknadsrisker	11 472	918
Handelslagret	11 373	910
varav VaR och SVaR	6 436	515
varav risker utanför VaR och SVaR	4 937	395
Valutakursrisk övrig verksamhet	99	8
Kreditvärdighetsjustering	6 247	500
Operativ risk	62 152	4 972
varav schablonmetoden	62 152	4 972
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	860	69
Totalt	403 711	32 297

Kreditrisker

Intern Riskklassificeringsmetod (IRK metod) tillämpas inom den svenska delen av Swedbank konsoliderad situation, inklusive filialerna i New York och Oslo, men exklusive EnterCard, några mindre dotterföretag samt vissa exponeringsklasser, såsom exponeringar mot stater och kommuner. IRK metoden tillämpas även för flertalet exponeringsklasser inom Swedbank i Baltikum.

När Swedbank agerar clearingmedlem ska banken beräkna ett kapitalbaskrav för sina förfinansierade bidrag till kvalificerade och icke kvalificerade, centrala motpartsfonders obeståndsfond.

För exponeringar, exklusive kapitalkrav för obeståndsfond, som inte beräknas enligt IRK metoden tillämpas schablonmetoden.

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 avseende generell ränterisk och valutakursrisk i handelslagret. Valutakursriskerna 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.

Kreditvärdighetsjustering

Risken för kreditvärdighetsjustering beräknas enligt schablonmetoden och tillkom i och med implementeringen av den nya EU-förordningen (CRR).

Operativ risk

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

Basel 1-golv

Övergångsreglerna innebär att minimikravet inte får understiga 80 procent av kapitalkravet beräknat enligt de äldre så kallade Basel 1-reglerna.

Not 23 Internt kapitalbehov

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

En bank ska identifiera, mäta och ha kontroll över de risker som dess rörelse är förknippad med samt ha tillräckligt med kapital för att täcka dessa risker. Den interna kapitalutvärderingen (IKU) syftar till att säkerställa att banken är tillräckligt kapitaliserad för att täcka sina risker samt bedriva och utveckla verksamheten. Swedbank tillämpar egna modeller och processer för att utvärdera sitt kapitalbehov för alla relevanta risker. Modellerna som utgör grunden vid den interna kapitalbedömningen bedömer behovet av s.k. ekonomiskt kapital (Economic Capital) över ett års tidshorisont på 99.9% konfidensnivå för respektive riskslag. Diversifieringseffekter mellan riskslagen tas inte i beaktande vid beräkningen av ekonomiskt kapital.

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

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

Per den 30 september 2016 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 30,0 miljarder (31,6 mdkr 30 juni 2016). Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. kapitalbasen, uppgick till 118,2 miljarder (116,9 mdkr 30 juni 2016) (se not 22). Swedbanks interna bedömning av kapitalbehovet med egna modeller är inte jämförbart med det uppskattade kapitalbehovet som Finansinspektionen kommer att offentliggöra kvartalsvis.

För moderbolaget uppgår det internt bedömda kapitalbehovet till 23,5 miljarder (24,1 mdkr 30 juni 2016) och kapitalbasen till 93,3 miljarder (95,2 mdkr 30 juni 2016) (se moderbolagets not kapitaltäckning).

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel 3-ramverket mer utförligt i Swedbanks årsredovisning för 2015 samt i Swedbanks årliga rapport "Risk och kapitaltäckning", tillgänglig på www.swedbank.se.

Not 24 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

2015 samt i Swedbanks årliga rapport "Risk och kapitaltäckning" rörande riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel 2 regelverket, tillgänglig på www.swedbank.se.

Inverkan på värdet av tillgångar och skulder i SEK samt UVAL, inklusive derivat, om marknadsräntorna stiger med en procentenhet, 30 sep 2016

Koncernen mkr	< 5 år	5-10 år	>10år	Totalt
Summa Swedbank, koncernen	-559	139	-24	-444
Varav SEK	-938	167	-79	-850
Varav utländsk valuta	379	-28	55	406
Varav finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-87	345	3	261
Varav SEK	-471	292	-82	-262
Varav utländsk valuta	384	53	86	523

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.

Not 26 Swedbanks aktie

	2016 30 sep	2015 31 dec	%	2015 30 sep	%
SWED A					
Senast betalt, kr	201,60	187,10	8	184,90	9
Antal utestående stamaktier	1 110 731 820	1 105 403 750	0	1 105 108 117	1
Börsvärde, mkr	223 924	206 821	8	204 334	10

Antal utestående aktier	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep
Utfärdade aktier			
SWED A	1 132 005 722	1 132 005 722	1 132 005 722
Återköpta aktier			
SWED A	-21 273 902	-26 601 972	-26 601 972
Återköp av egna aktier för handelsändamål			
SWED A			-295 633
Antalet utestående aktier på balansdagen	1 110 731 820	1 105 403 750	1 105 108 117

Inom ramen för aktierelaterat ersättningsprogram har Swedbank AB under året 2016 vederlagsfritt överlåtit 5 328 070 aktier till anställda.

Resultat per aktie	2016 Kv3	2016 Kv2	2015 Kv3	2016 Jan-sep	2015 Jan-sep
Genomsnittligt antal aktier					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 110 731 820	1 110 547 108	1 105 400 254	1 109 796 224	1 104 723 323
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	5 562 781	5 142 135	8 852 559	6 101 720	9 484 114
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 116 294 601	1 115 689 244	1 114 252 814	1 115 897 944	1 114 207 437
Resultat, mkr					
Periodens resultat hänförligt till Swedbanks aktieägare	4 816	6 270	3 928	15 397	11 914
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	4 816	6 270	3 928	15 397	11 914
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	4,33	5,65	3,56	13,87	10,79
Resultat per aktie efter utspädning	4,31	5,62	3,51	13,80	10,69

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	2016 Kv3	2016 Kv2	%	2015 Kv3	%	2016 Jan-sep	2015 Jan-sep	%
Ränteintäkter	3 803	3 772	1	3 750	1	11 561	12 002	-4
Räntekostnader	-701	-705	-1	-771	-9	-2 594	-2 893	-10
Räntenetto	3 102	3 067	1	2 979	4	8 967	9 109	-2
Erhållna utdelningar	655	3 172	-79	1 259	-48	13 783	7 968	73
Provisionsintäkter	2 321	2 366	-2	2 352	-1	6 814	7 035	-3
Provisionskostnader	-707	-771	-8	-870	-19	-2 143	-2 560	-16
Provisionsnetto	1 614	1 595	1	1 482	9	4 671	4 475	4
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	160	879	-82	80	100	669	-59	
Övriga intäkter	310	360	-14	314	-1	954	863	11
Summa intäkter	5 841	9 073	-36	6 114	-4	29 044	22 356	30
Personalkostnader	1 897	1 940	-2	1 867	2	5 763	5 840	-1
Övriga kostnader	1 040	1 113	-7	1 115	-7	3 308	3 259	2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 114	1 099	1	1 204	-7	3 303	3 318	0
Summa kostnader	4 051	4 152	-2	4 186	-3	12 374	12 417	0
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	1 790	4 921	-64	1 928	-7	16 670	9 939	68
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	1	26	-96			88	102	-14
Kreditförluster, netto	221	500	-56	106		807	187	
Rörelseresultat	1 568	4 395	-64	1 822	-14	15 775	9 650	63
Bokslutsdispositioner				-16			-49	
Skatt	230	598	-62	441	-48	1 130	613	84
Periodens resultat	1 338	3 797	-65	1 397	-4	14 645	9 086	61

Rapport över totalresultat i sammandrag

Moderbolaget mkr	2016 Kv3	2016 Kv2	%	2015 Kv3	%	2016 Jan-sep	2015 Jan-sep	%
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	1 338	3 797	-65	1 397	-4	14 645	9 086	61
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen								
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner				8			8	
Skatt				-1			-1	
Summa				7			7	
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Kassafördessäkningar:								
Vinster/förluster uppkomna under perioden				-1			1	
Omfört till resultaträkningen, räntenetto				-3			4	
Skatt							-2	
Summa				-4			3	
Årets övrigt totalresultat, efter skatt				3			10	
Årets totalresultat	1 338	3 797	-65	1 400	-4	14 645	9 096	61

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget mkr	2016 30 sep	2015 31 dec	%	2015 30 sep	%
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	208 490	131 859	58	229 706	-9
Utlåning till kreditinstitut	483 453	425 095	14	418 056	16
Utlåning till allmänheten	474 957	416 482	14	441 859	7
Räntebärande värdepapper	174 960	157 412	11	188 255	-7
Aktier och andelar	80 153	70 325	14	69 776	15
Derivat	103 511	98 300	5	110 960	-7
Övriga tillgångar	42 624	39 595	8	36 565	17
Summa tillgångar	1 568 148	1 339 068	17	1 495 177	5
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	247 339	220 983	12	202 153	22
In- och upplåning från allmänheten	705 121	599 476	18	601 670	17
Emitterade värdepapper	341 061	275 845	24	411 435	-17
Derivat	113 911	98 508	16	107 991	5
Övriga skulder och reserveringar	47 346	32 240	47	64 746	-27
Efterställda skulder	22 899	24 613	-7	24 313	-6
Obeskattade reserver	10 021	10 021	0	9 994	0
Eget kapital	80 450	77 382	4	72 875	10
Summa skulder och eget kapital	1 568 148	1 339 068	17	1 495 177	5
För egna skulder ställda panter	38 774	40 671	-5	51 802	-25
Övriga ställda panter	3 685	3 666	1	9 788	-62
Ansvarsförbindelser	583 381	575 291	1	575 328	1
Åtaganden	231 484	205 982	12	219 982	5

Förändringar i eget kapital i sammandrag

Moderbolaget
mkr

	Aktiekapital	Överkursfond	Reservfond	Kassaflödes- säkring	Balanserad vinst	Totalt
Januari-september 2015						
Ingående balans 1 januari 2015	24 904	13 206	5 968	-3	31 907	75 982
Utdelning					-12 539	-12 539
Återköp egna aktier för handelsändamål					-22	-22
Aktierelaterade ersättningar till anställda					342	342
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda					-40	-40
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda					56	56
Periodens totalresultat				3	9 093	9 096
Utgående balans 30 september 2015	24 904	13 206	5 968	0	28 797	72 875
Januari-december 2015						
Ingående balans 1 januari 2015	24 904	13 206	5 968	-3	31 907	75 982
Utdelning					-12 539	-12 539
Avyttring egna aktier för handelsändamål					33	33
Aktierelaterade ersättningar till anställda					413	413
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda					-34	-34
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda					57	57
Periodens totalresultat				3	13 467	13 470
Utgående balans 31 december 2015	24 904	13 206	5 968	0	33 304	77 382
Januari-september 2016						
Ingående balans 1 januari 2016	24 904	13 206	5 968	0	33 304	77 382
Utdelning					-11 880	-11 880
Aktierelaterade ersättningar till anställda					304	304
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda					-32	-32
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda					31	31
Periodens totalresultat					14 645	14 645
Utgående balans 30 september 2016	24 904	13 206	5 968	0	36 372	80 450

Kassaflödesanalys i sammandrag

Moderbolaget mkr	2016 Jan-sep	2015 Helår	2015 Jan-sep
Kassaflöde från löpande verksamhet	14 664	97 570	59 663
Kassaflöde från investeringsverksamhet	17 482	6 911	6 831
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	44 485	-46 424	89 410
Periodens kassaflöde	76 631	58 057	155 904
Likvida medel vid periodens början	131 859	73 802	73 802
Periodens kassaflöde	76 631	58 057	155 904
Likvida medel vid periodens slut	208 490	131 859	229 706

Kapitaltäckning

Kapitaltäckning, moderbolaget mkr	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep
Kärnprimärkapital	71 173	68 222	66 334
Primärkapitaltillskott	9 624	10 614	10 732
Primärkapital	80 797	78 836	77 066
Supplementärkapital	12 502	13 249	12 956
Totalt kapital	93 299	92 085	90 022
Minimikapitalkrav¹⁾	24 368	24 395	25 215
Riskexponeringsbelopp	304 601	304 943	315 192
Kärnprimärkapitalrelation, %	23,4	22,4	21,0
Primärkapitalrelation, %	26,5	25,9	24,5
Total kapitalrelation, %	30,6	30,2	28,6
Krav avseende kapitalbuffertar²⁾ %	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,3	7,9	7,9
Varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5	4,5
Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5
Varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,3	0,9	0,9
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ³⁾	18,9	17,9	16,6
Kapitalkrav enligt Basel 1-golv⁴⁾ mkr	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep
Kapitalkrav enligt Basel 1-golv	28 233	26 021	26 989
Kapitalbas justerad enligt regler för Basel 1-golv	93 809	92 538	90 530
Överskott av kapital enligt Basel 1-golv	65 576	66 517	63 541
Bruttosoliditetsgrad⁵⁾	2016 30 sep	2015 31 dec	2015 30 sep
Primärkapital, SEKm	80 797	78 836	77 067
Exponeringsmått, SEKm ⁶⁾	1 287 086	1 094 371	1 310 919
Bruttosoliditetsgrad, %	6,3	7,2	5,9

¹⁾ Minimikrav på totalt kapital inom Pelare 1, dvs 8% av totalt riskvägt exponeringsbelopp.

²⁾ Krav avseende kapitalbuffertar enligt svensk implementering av CRD IV.

³⁾ Beräknas som kärnprimärkapitalrelation minus lagstadgat minimikrav på 4,5% (exklusive buffertkrav) samt minus eventuella kärnprimärkapitalposter som används för att uppfylla primärkapitalkravet och totala kapitalkravet.

⁴⁾ Basel 1-golvet baserat på det högsta av kapitalkravet enligt Basel 3 och 80% av kapitalkravet enligt Basel 1. I det senare fallet justeras kapitalbasen enligt artikel 500.4 i CRR.

⁵⁾ Beräknad enligt applicerbart regelverk vid respektive rapporteringsdatum.

⁶⁾ Med hänsyn tagen till undantag enligt CRR artikel 429.7 som exkluderar vissa koncerninterna exponeringar.

Risikexponeringsbelopp och kapitalbaskrav, moderbolaget
30 sep 2016
mkr
**Risikexponerings
belopp**
Minimikapitalkrav

	Risikexponerings belopp	Minimikapitalkrav
Kreditrisker enligt schablonmetoden	80 684	6 455
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	65	5
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	74	6
Exponeringar mot offentliga organ	46	4
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	1	0
Exponeringar mot internationella organisationer		
Institutexponeringar	1 797	144
Företagsexponeringar	7 011	561
Hushållsexponeringar	2 125	170
Exponeringar säkrade genom pant i fastigheter	1 287	103
Fallerade exponeringar	121	10
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk		
Exponeringar i form av säkerställda obligationer		
Poster som avser positioner i värdepapperisering		
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg		
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)		
Aktieexponeringar	67 316	5 385
Övriga poster	841	67
Kreditrisker enligt IRK	170 170	13 614
Institutexponeringar	16 498	1 320
Företagsexponeringar	126 848	10 148
varav specialutlåning		
Hushållsexponeringar	20 610	1 649
varav fastighetskrediter	2 723	218
varav övrig utlåning	17 887	1 431
Värdepapperisering		
Motpartslösa exponeringar	6 214	497
Kreditrisker, obeståndsfond	38	3
Avvecklingsrisker	0	0
Marknadsrisker	11 385	911
Handelslagret	11 289	903
varav VaR och SVaR	6 442	515
varav risker utanför VaR och SVaR	4 847	388
Valutakursrisk övrig verksamhet	96	8
Kreditvärdighetsjustering	6 208	497
Operativ risk	35 659	2 853
varav schablonmetoden	35 659	2 853
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	457	37
Totalt	304 601	24 368

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för januari-september 2016 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 24 oktober 2016

Lars Idermark
Ordförande

Ulrika Francke
Vice ordförande

Bodil Eriksson
Ledamot

Göran Hedman
Ledamot

Peter Norman
Ledamot

Pia Rudengren
Ledamot

Karl-Henrik Sundström
Ledamot

Siv Svensson
Ledamot

Camilla Linder
Ledamot
Arbetsstagarrepresentant

Roger Ljung
Ledamot
Arbetsstagarrepresentant

Birgitte Bonnesen
Verkställande direktör

Revisorsgranskning

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Swedbank AB (publ) för 1 januari till 30 september 2016. 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 International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410. Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för 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 24 oktober 2016
Deloitte AB

Svante Forsberg
Auktoriserad revisor

Publicering av ekonomisk information

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

Finansiell kalender 2016

Bokslutskommuniké 2016	2 februari 2017
Årsredovisning 2016	23 februari 2017

För ytterligare information kontakta:

Birgitte Bonnesen
Verkställande direktör
och koncernchef
Telefon 070 – 815 04 90

Anders Karlsson
Ekonomi- och Finansdirektör
Telefon 08 - 585 938 77
072 – 736 15 61

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

Gabriel Francke Rodau
Kommunikationschef
Telefon 08 - 585 921 07
070 – 144 89 66

Claes Warrén
Presskontakt
Telefon 08 – 585 926 11
070 – 375 00 54

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

Swedbank AB (publ)

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