

Swedbank AS

Aastaaruanne 2018



Sisukord

- 3 Tegevusaruanne
- 12 Raamatupidamise aastaaruanne ja lisad
 - 13 Konsolideeritud koondkasumiaruanne
 - 14 Konsolideeritud bilanss
 - 15 Konsolideeritud rahavoogude aruanne
 - 17 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
 - 18 Raamatupidamise aastaaruande lisad
- 83 Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
- 88 Juhatuse avaldus
- 89 Juhatuse ettepanek kasumi jaotamiseks

Tegevusaruanne

1 Konsolideeritud aastaaruande periood

01.01.2018 – 31.12.2018

2 Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted ja nende kontaktandmed

Nimi	Swedbank AS
Õiguslik vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti
Registrikood	10060701
Registreerimise kuupäev ja koht	10. jaanuar 1992, Tallinn
Telefon	+372 6310 310
Faks	+372 6310 410
E-post	info@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Swedbank AS on aktsiakapitalil põhinev krediitiasutus, mis võtab Eesti Panga väljastatud litsentsi alusel mitteprofessionaalsetelt turuosalistelt vastu hoiuseid ja muid tagasimakstavaid vahendeid ning annab selliseid vahendeid laenuks. Lisaks on Swedbank AS-il õigus pakkuda teisi finantsteenuseid, võttes enda kanda sellega seotud riskid ja vastutused.

Nimi	Swedbank Liising AS
Õiguslik vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 8, 15039 Tallinn, Eesti
Registrikood	10434248
Registreerimise kuupäev ja koht	20. juuli 1993, Tallinn
Telefon	+372 6131 324
Faks	+372 6131 493
E-post	liising@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Liising (kapitali- ja kasutusliising) ning faktooring.

Nimi	Swedbank Life Insurance SE
Õiguslik vorm	Euroopa äriühing (Societas Europaea)
Aadress	Liivalaia 12, 15036 Tallinn, Eesti
Registrikood	10142356
Registreerimise kuupäev ja koht	24. oktoober 1995, Tallinn
Telefon	+372 6131 606
Faks	+372 6131 130
E-post	elukindlustus@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Elukindlustus.

Nimi	Swedbank P&C Insurance AS
Õiguslik vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 12, 15039 Tallinn, Eesti
Registrikood	11269248
Registreerimise kuupäev ja koht	21. juuni 2006, Tallinn
Telefon	+372 888 2100
Faks	+372 6132 221
E-post	varakindlustus@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. Varakindlustus.

Nimi	Swedbank Support OÜ
Õiguslik vorm	Osaühing
Aadress	Liivalaia 8, 10118 Tallinn, Eesti
Registrikood	10425396
Registreerimise kuupäev ja koht	14. oktoober 1993, Tallinn
Telefon	+372 6131 422
Faks	+372 6131 404
E-post	firma@swedbank.ee
Veebileht	www.swedbank.ee

Põhitegevusala. IT-teenused.

3 Ülevaade Panga ja Grupi seisundist, tegevusest ja arengust ning Grupi finantstulemuste analüüs

Swedbank AS (edaspidi Pank) on aktsiaseltsi vormis krediiasutus, mille asukoht on Eestis.

Panga 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Swedbank AS-i, tema tütarettevõtteid Swedbank Liising AS-i, Swedbank Support OÜ-d, Swedbank Life Insurance SE-d, Swedbank P&C Insurance AS-i (edaspidi koos Swedbank Eesti või Grupp) ja tema osalusi sidusettevõtetes.

Swedbank AB (publ) on 31. detsembri 2018 seisuga Panga aktsiate ainuomanik, ta on ühtlasi Panga emaettevõte. Panga konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne konsolideeritakse seetõttu Swedbank Grupi raamatupidamise aastaaruandes. Käesolevas aastaaruandes tähistab Swedbanki Grupp või Swedbank Swedbank AB-d (publ) ja tema tütarettevõtteid

Majanduslik väljavaade

2018. aastal püsis majanduskasv Eesti pikaajalisest potentsiaalist kõrgemal. Möödunud aasta esimese üheksa kuu jooksul kasvas SKP 3.8% võrra. Enim panustas majanduskasvu ehitussektor, kuigi oma panuse andsid ka teised tegevusalad, nagu näiteks töötlev tööstus ning transpordi- ja IKT-sektor.

Eratarbimise kasv kiirenes möödunud aastal. Seda toetas tugev palgakasv ja madalamad tööjõumaksud. Tööjõuturg on muutunud väga pingeliseks ning see on omakorda hoidnud palgakasvu kiirena. Töötuse määr langes 2018. aastal veelgi. Vabade töökohtade arv ja töökohalt omal soovil lahkuvate inimeste arv on püsinud kõrge. Me eeldame nimetatud suundumuste jätkumist, millest tulenevalt püsib palgakasv kiire ning seeläbi suureneb ka tarbimine.

2018. aastal püsis inflatsioon 3.4% juures, nagu ka 2017. aastal. 2018. aasta kõrgest inflatsioonist sõltumata kasvas töötajate keskmine tegelik netopalk möödunud aastal kümnendiku võrra, samas kui keskmine brutopalk kasvas keskmise elukallidusega võrreldes kaks korda kiiremini. Lisaks tõstsid maksustamisele mittekuuluvad tulud enamiku töötajate sissetulekut. Käesoleval aastal oodatakse inflatsiooni aeglustumist 2.9%-le, kuna nafta hind peaks alanema ja alkoholiaktsiiside tõstmine tühistati.

Mittefinantsettevõtete investeeringud taastusid aasta teises pooles. Investeeringumaksud peaksid käesoleval aastal kasvama, kuna investeeringud tootlikkuse tõstmiseks on jätkuvalt vajalikud. Ettevõtete ja kodumajapidamiste hoiuste kasv ületas laenuportfelli kasvu. Laenuportfelli kvaliteet püsis jätkuvalt väga hea ning viivislaenude osakaal (hilinemine rohkem kui 60 päeva) langes 2018. aasta lõpuks vaid 0.6%-ni.

Meie prognoosi kohaselt aeglustub majanduskasv 2019. aastal, sest väiksem välisnõudlus pakub vähem ekspordivõimalusi. Majanduskeskkonnas on ülekaalus negatiivset mõju avaldavad riskitegurid. Kasvu ohustavad kõige enam poliitilised võitlused, sealhulgas geopoliitilised pinged, kõrgemad kaubandustariifid, Brexit ja muud tegurid ning seda nii lühemas kui ka keskpikas perspektiivis. Kasvu on hakanud tõkestama ka tööjõupuudus, pannes proovile kasumlikkuse ja konkurentsivõime.

Ärimudel ja strateegia

Swedbank Eesti pakub teenuseid peamiselt laenu, maksete ja hoiuste vallas; me oleme kaasav pank paljude kodumajapidamiste ja ettevõtete jaoks ning oleme kõikides nimetatud valdkondades turuliidrid. Swedbank Eesti kliendikeskne strateegia tugineb neljale sambale: oleme klientidele kättesaadav täisteenuseid osutav pank, teeme personaalseid pakkumisi, hoiame kulud kontrolli all ja riskid madalad. Strateegia põhineb meie visioonil aidata inimestel, ettevõtetel ja ühiskonnal kasvada ning edendada samas kodumajapidamiste ja ettevõtete jätkusuutlikku finantsolukorda.

Järjepidev strateegia

Olulise finantstegijana tahame aidata muuta ühiskonda jätkusuutlikumaks ning täita klientide ootusi ja soove. Lähtume ÜRO globaalsetest jätkusuutlikkuse eesmärkidest (ehk Agenda 2030 raamdokumendist), et arvestada oma tegevuses ühiskonna ja keskkonna vajadusi.

Kättesaadav täisteenuseid pakkuv pank

Oleme veendunud, et klientide usalduse ja lojaalsuse võitmiseks tuleb olla lihtne ning kättesaadav. Et kliendid saaksid kõiki oma rahaasju ajada meie juures, pakume suures valikus laenu- ja säästmistooted ning makseteenuseid alates tavapäraest maksevahenditest, nagu deebet- ja krediitkaardid, kuni suurettevõtetele ja institutsioonidele suunatud keerulisema terviknõustamiseni. Meie klientidel on oma rahaasju lihtne hallata tänu teenindusvõrgustikule, mis hõlmab nii tõhusaid igapäevaseid digitaalseid pangandusteenuseid kui ka põhjalikumaid isiklikku nõustamist.

Personaalsed pakkumised

Klientide valikuvõimalused avarduvad ning seetõttu tuleb usalduse ja lojaalsuse väljateenimiseks nende vajadustele ja ootustele aegsasti vastu tulla. Analüüsides kliendiandmeid ja tuginedes meie töötajate teadmistele oskame kujundada just selliseid finantsteenuseid ja -tooteid, mida meie kliendid päriselt vajavad.

Kõrge kulutõhusus

Läbipaistvuse kasv ning digitaliseerimisega kaasnevad suuremad valikuvõimalused toovad kaasa hinnasurve paljudele pangatoodetele ja -teenustele. Et pakkuda klientidele väärtust, mis eeldab ühtaegu investeerimist ja samas hindade konkurentsivõimelisena hoidmist, peame olema kulutõhususe alal turuliidrid. See mõjutab kõike alates kapitali kasutusest kuni selleni kui hästi ja tõhusalt me töötame.

Madal risk

Usalduse loomise aluseks on madalate riskide hoidmine. See võimaldab meil kasutada klientide hoiuseid ja kapitaliturgude rahastust, anda kodumajapidamistele ja ettevõtetele konkurentsivõimelise hinnaga laene ning stimuleerida jätkusuutlikku majanduskasvu. Nende eesmärkide saavutamiseks hoiame kasumlikkust stabiilsena ja kapitalisatsiooni kindlana ning väljastame kvaliteetseid laene, sealjuures on oluline ka meie võimekus turul toimuvatele muutustele kiiresti reageerida.

Äritegevuse areng

Tugev majandustegevus

Kasvav majandus ja suurenenud kasutatav tulu toetavad jätkuvalt kliendiaktiivsuse kasvu, mis on panustanud selle aluseks oleva äritegevuse tulemuslikkusesse.

Digitaalsed funktsioonid ja teenused

Swedbank Eesti töötab jätkuvalt selle nimel, et parandada kliendikogemust oma digitaalsetes kanalites. 2018. aastal avasime mobiilisõbraliku ja lihtsamini kasutatava internetipanga. Tutvustasime uut mobiilirakenduse versiooni, millel on värskendatud kujundus ja mis pakub Androidi kasutajatele mobiilse viipemakse võimalust. Igapäevaste pangandustegevuste toetamiseks on Swedbank Eesti ühinenud välkmakesüsteemiga, mille raames saavad kliendid teha ja vastu võtta välkmakseid teiste siduspankade vahel.

Laiendame veelgi internetipangas kättesaadavate teenuste valikut. Praegu saavad kliendid allkirjastada uusi eluasemelaenu lepinguid internetis ning alates käesoleva aasta lõpust saavad kliendid digitaalsetes kanalites hallata ka oma makselimiiti ja mõningaid muid kaardifunktsioone ega pea selleks enam pangakontorisse minema.

Äriteenuste jätkuva digitaliseerimise osana ning olemasolevate kliendisuhete tugevdamise eesmärgil oleme käivitanud kaugkontoavamisteenuse, mis on suunatud äritegevust alustavatele eraklientidele. Uus protsess peaks pangakontorites ülejäänud klientide ooteaega lühendama. Lisaks kõikidele arendustöödele julgustame jätkuvalt kliente kasutama täielikult ära meie digitaalsete kanalite võimalusi. Mobiilirakendust kasutab praeguseks enam kui 309 000 aktiivset kasutajat. Mobiilse viipemakse teenust kasutasid detsembri lõpu seisuga 5 290 unikaalset kasutajat, kes tegid viipemaksetena kokku 90 tuhat tehingut.

Kliendimugavus

Õiguslike nõuete muutumise tõttu lõpeb peagi võimalus kasutada autentimisvahendina koodikaarti. Sellest tulenevalt ei väljasta me enam uusi koodikaarte ja olemasolevad kaardid kehtivad autentimisvahendina kuni 2019. aasta veebruarini. Koodikaartide asemel saavad kliendid kasutada Smart-ID lahendust või PIN-kalkulaatorit. Smart-ID käivitati eelmise aasta alguses ning seda kasutatakse isiku tuvastamiseks, lepingute allkirjastamiseks ja maksete kinnitamiseks mobiiltelefoni abil. Smart-ID kasutajate arv kasvas 2018. aasta jooksul pea kolm korda ja kasutajate arv ületas aasta lõpu seisuga 291 tuhat inimest.

Eesmärgiga muuta pangateenused klientide jaoks lihtsamaks oleme hakanud pakkuma poodides sularaha väljavõtmise teenust, mille raames saavad kliendid toodete eest tasudes võtta välja ka väiksel hulgal sularaha.

Vastutustundlik äritegevus

Swedbank Eesti pikaajalist panust sotsiaalsetesse algatustesse ja vastutustundliku äritegevuse edendamisse on märganud ka kõige kõrgemal tasandil. Eesti saavutas vastutustundliku äritegevuse indeksi raames kuldtaseme.

Swedbank Eesti maine on sarnaselt eelmiste aastatega püsinud kõrgel, olles Eestis kuues kõige hinnatum kaubamärk ja hoides jätkuvalt pangandussektori kaubamärkide seas esikohta.

Finantstulemused

Kasum

Swedbank Eesti 2018. aasta puhaskasum ulatus 214.9 miljoni euroni, võrreldes 190.6 miljoni euroga 2017. aastal. Puhaskasum kasvas tänu suurenenud tuludele ja laenukasumitele.

Puhastulu

Puhastulu kokku kasvas eelmise aastaga võrreldes 15.6 miljoni euro võrra (4%) 382.7 miljoni euroni. Kasvu toetas puhas intressitulu ja puhas kindlustustulu.

Puhas intressitulu

Puhas intressitulu kasvas eelmise aastaga võrreldes 11.9 miljoni euro võrra (6%) 210.8 miljoni euroni. Kasvu peamiseks põhjuseks oli suurenenud laenude maht.

Puhas teenustasutulu

Puhas teenustasutulu ulatus 2018. aastal 77.6 miljoni euroni (2017: 78.5 miljonit eurot). Kasvu toetas jätkuvalt tugev kliendiaktiivsus (kaartide käive, maksete arv, hallatavad varad), samal ajal on regulatsioonidest ja konkurentstist tulenev surve marginaalidel.

Puhas kindlustustulu

Puhas kindlustustulu kasvas 15.0 miljoni euro võrra (30%), ulatudes 2018. aastal 64.7 miljoni euroni, võrreldes 49.7 miljoni euroga 2017. aastal. Kasvu toetas nii elu- kui ka varakindlustus.

Muud tulud

Muud tulud vähenesid 7.9 miljoni euro võrra ning seda peamiselt Swedbanki Grupi siseste tulude vähenemise tõttu. Tulud finantsinstrumentidelt vähenesid 2017. aastaga võrreldes 2.5 miljoni euro võrra. Selle tõid kaasa langenud tulud kindlustusettevõtete investeringutelt ja väiksemad valuutavahetustulud.

Üldhalduskulud

Üldhalduskulud vähenesid 2017. aastaga võrreldes 0.2 miljoni euro võrra (0%). Kulu-tulu suhe oli 2018. aastal 0.36 (2017: 0.37).

Laenukahjumid

Laenukasumid ulatusid 2018. aastal 14.8 miljoni euroni, võrreldes 3.2 miljoni euroga 2017. aastal. Provisjonide suhe netolaenuadesse 2018. aastal oli 0.20% (2017: 0.05%). Halbade laenude maht oli 59 miljonit eurot, võrreldes 100 miljoni euroga 2017. aastal.

Maksud

Swedbank Eesti on üks suurimaid maksude ja regulatiivsete tasude maksjaid. Grupi 2018. aasta kasumiaruanne sisaldab 95 miljonit eurot Eestis tasumisele kuuluvaid makse ja tasusid. Sellest 56 miljonit eurot moodustavad ettevõtte tulumaks ja käibemaks, 29 miljonit eurot tööjõumaksud ja 10 miljonit eurot kohustuslikud tasud, sealhulgas hoiuste tagamise fondi maksed ja regulatiivsed tasud.

Laenud ja hoiused

Laenuportfell

Laenumaht kasvas 2017. aastaga võrreldes 520 miljoni euro võrra (7.2%). Enim suurenesid ettevõtete ja eluasemelaenu. Swedbank Eesti laenude turuosa oli 2018. aasta 31. detsembri seisuga 39.7% (2017. aasta 31. detsembri seisuga 39.8%).

Hoiused ja säästud

Hoiuste maht suurenes eelmise aastaga võrreldes 743 miljoni euro võrra (9.4%). Kasvu toetas eelkõige eraisikute segment, kuid oma panuse andis ka ärisegment. Laenude-hoiuste suhe oli 2018. aasta 31. detsembri seisuga 90% (2017. aasta 31. detsembri seisuga 92%). Swedbank Eesti hoiuste turuosa oli 2018. aasta 31. detsembri seisuga 48,9% (2017. aasta 31. detsembri seisuga 46,4%).

Finantssuhtarvud

	2018	2017
	Grupp	Grupp
Omakapitali tootlus, %	12.8	11.6
Varade tootlus, %	2.0	1.9
Kulu/tulu suhtarv	0.36	0.37
Laenude/hoiuste suhtarv, %	90	92
Provisjonide suhe netolaenuadesse, %	0.20	0.05
Kapitali adekvaatsuse määr, %	42.0	40.1

4 Peamised riskid

Swedbank Eesti määratluse kohaselt on risk ettevõtte sisestest protsessidest või tulevikus aset leida võivate sise- või välissündmustest tulenev potentsiaalselt negatiivne mõju Grupi turuväärtusele. Riski iseloomustab sündmuse toimumise tõenäosus ja mõju Grupi tulule, omakapitalile või turuväärtusele.

Peamiste riskitüüpidega on määratletud:

- krediidirisk,
- likviidsusrisk,
- tururisk,
- operatsioonirisk,
- vastavusrisk,
- muud riskid.

Detailsem teave peamiste riskide ja Eesti Panga poolt kehtestatud usaldatavusnõuete täitmise kohta on toodud käesoleva aruande lisas 4.

5 Põhitegevusalad ja riskijuhtimise strateegia

Pank on ematettevõtte Grupile, mis tegeleb panganduse ning sellega seotud säästmis- ja varahaldustegevustega.

Grupi tegevuses on kesksel kohal riskide ennetamine ja juhtimine. Riskijuhtimine algab äritegevustest ja hõlmab kõiki meie töötajaid. 2018. aastal korraldati kõigile töötajatele isikuandmete kaitse üldmääruse alane koolitus. Lisaks lõime selle täiendavaks juurutamiseks ärisisese riskijuhtimise üksuse. Eraldiseisev riskikorraldus tagab riskijuhtimise tõhusa ja Grupiülestele töökordadele vastava toimimise ning kaitseb seeläbi Panka ja Gruppi tahtmatute ja liigsete riskide võtmise eest.

6 Sisekontrolli struktuur ja teostus

Panga ja Grupi riskijuhtimisprotsess põhineb kolmel kaitseliinil:

- esimene kaitseliin viitab kõigile neile riskijuhtimistegevustele, mida teostavad tasandijuhid ja klientidega otseselt kokku puutuvad töötajad;
- teise kaitseliini tagavad sõltumatud riski- ja vastavuskontrolli funktsioonid;
- kolmandat kaitseliini teostab siseauditi funktsioon, mis viib juhtimise ja sisekontrollide süsteemi kohta läbi sõltumatuid perioodilisi analüüse.

7 Sotsiaalne vastutus

Oma mittefinantstegevuses keskendub Grupp mitmele valdkonnale – avalikkusega oskusteabe ja kogemuse jagamisele, sotsiaalse, majandusliku ja keskkondliku jätkusuutlikkuse

aspektide äriprotsessidesse kaasamise tugevdamisele ning pangandustegevuste otsuste ja kaudsete keskkondlike mõjude vähendamisele.

Rohkem teavet rahapesu, terrorismi rahastamise ja korruptsiooni vastu suunatud tegevuste kohta leiab lisas 4.

Pühendumine keskkonna- ja sotsiaalprobleemide lahendamisele

Kliimamuutus on meie aja üks suuremaid probleeme. Suure tarnijate ja klientide võrgustikuga ettevõttena peame teistele keskkonnahoius eeskujuks olema. Swedbank Eesti töötab aktiivselt selle nimel, et vähendada elektri, vee ja paberi tarbimist ning otsest CO₂ emissiooni, kasutades selleks 100% taastuvenergiat, tõstes hoonete energiatõhusust, kasutades ainult keskkonnasäästlikult toodetud paberit printimiseks ja vähendades töötajate reisimist ning samal ajal pakkudes selleks keskkonnasõbralikumaid variante. Lisaks püüab Swedbank Eesti vähendada kaudset mõju kliimale, toetades tarnijate ja klientide jätkusuutlikke valikuid – hangetes osalevate partnerite puhul teeme kindlaks jätkusuutlikkusega seotud riskid, oleme ettevõtetest laenuklientidega pidevas dialoogis ja pakume nõu, et toetada nende tööd jätkusuutlikkuse suurendamisel.

Ettevõtluse, hariduse ja jätkusuutliku ühiskonna edendamine on Swedbank Eesti peamised eesmärgid kogukondades, kelle heaks me tegutseme. Meie jaoks tähendab see ühiskonnaga arvestamist ja nii algatame projekte, mis vastavad ühiskonna tegelikele vajadustele ja on kooskõlas meie igapäevaste tegevustega.

Alates 2015. aastast oleme aktiivselt pühendunud aja annetamisele ning alates 2016. aastast on kõigile töötajatele antud lisaks kaks tasustatud vaba päeva ametialaseks ja meeskondlikuks vabatahtlikuks tööks. 2018. aastal tegid 1194 Swedbanki töötajat üle Eesti 92 heategu, investeerides seeläbi kohalikesse kogukondadesse rohkem kui 9500 tundi. Aja annetamine tähendab ka oma professionaalsete oskuste jagamist – oleme läbi viinud üle 100 Tagasi Kooli külalisloengut finantskirjaoskuse, digitaalse teadlikkuse ja karjääri teemal. Õppeaastal 2017/2018 korraldatud e-loengute pilootprojekti raames andsid Swedbank Eesti töötajad 9 veebipõhist külalisloengut, jõudes seeläbi 206 kooli (ligi 35% kõigist koolidest) ja 13 060 õpilaseni üle Eesti.

Üle 10 aasta jooksul on Swedbank Eesti toetanud Eesti tasakaalustatud heategevuskultuuri „Ma armastan aidata“ annetuskeskkonna kaudu. See on platvormi 57 Eesti mittetulundusühingule, millele inimesed saavad annetada raha ja preemiaprogrammis kogutud punkte. Peale mainitud võimaluste ergutas platvormi aja annetamise kampaania 2018. aasta suvel heategudele umbkaudu 300 inimest, kes võtsid eesmärgiks sooritada 70 heategu eri valdkondades.

Uuendustele ja ettevõtlusele pühendunud pangana peame oluliseks uute ideede toetamist. Swedbank Eesti, Teaduspark Tehnopol ja Tallinna Tehnikaülikooli koostöös loodud Eesti esimene prototüüpide rahastu Prototron toetab idufirmasid rahaliselt esimese töötava tootenäidise valmistamisel. 2018. aastal laekus meile 600 avaldust kahes taotlusvoorus, kus 10 Swedbanki töötajat olid nii eelhindajad, juhendajad kui ka lõpphindajad. Laekunud avalduste hulgast toetasime üheskoos partneritega 9 meeskonda 121 000 euroga. 2018. aasta lõpu seisuga on Prototron kuue aasta jooksul edukuse määraga 92% rahastanud 59 meeskonda 730 000 euroga ja aidanud tuua turule 25 uut toodet. Prototroni meeskonnad on edasistes investeerimisvoorudes kogunud enam kui 18 miljoni euro väärtuses investeeringuid.

Töötajate kaasamine

Töötajate kaasamine on meie edu saavutamisel äärmiselt oluline. Seetõttu pakume head avatud õhustikuga töökeskkonda ja arenguvõimalusi.

Talendijuhtimine ja tuumkompetentsid

Seoses olukorraga tööjõuturul keskenduti 2018. aastal sellele, et muuta Swedbank nähtaval olevaks tööandjaks, värvata enda juurde kõige andekamaid töötajaid ning aidata neil sisse elada, toetada olemasolevate töötajate karjääri planeerimist ja ettevõttesest liikumist ning tagada strateegiliste tuumkompetentside järjepidevus ja vastavust seotud regulatsioonidele.

Oleme arendanud oma pädevust talentide värbamises, et leida tööturult kõige andekamaid kandidaate. Kompetentside kindlustamise otstarbel oleme alatanud mitu andmetöötlus- ja analüüsioskustega seotud koolitusprogrammi, mille raames on keskendutud õigusliku pädevuse arendamisele järgmistel teemadel: finantsinstrumentide turgude direktiiv (MiFID), kindlustustoodete turustamise direktiiv (IDD), isikuandmete kaitse üldmäärus (GDPR) ning rahapesuvastatus ja tunne-omaklienti-põhimõtted (AML/KYC). Jätkasime koostööd tippspetsialistidega ja korraldasime edasi järelkasvuprogramme ning alustasime sisseelamise protsessi uuendamist, et tõsta uute tulijate kaasatust juba alates esimesest päevast.

Jätkusuutlik töötajaskond

Swedbank Eesti püüdleb kaasava ja jätkusuutliku töökliima saavutamise poole läbi paindlikkuse ning igapäevaelu tasakaalu, mida toetab omakorda dünaamiline ja ergonoomiline keskkond. Töökliima on jätkusuutlik, kui töö ja eraelu on tasakaalus. See on heade töötulemuste ja pikaajalise heaolu üks olulisemaid eeltingimusi. 2018. aastal hakkasime hüvitama kõigi töötajate spordiga tegelemist ja tervise edendamist.

Sotsiaalministeerium tunnustas Swedbank Eestit peresõbraliku tööandja kuldmärgisega. Selle saamiseks tehtud jõupingutused hõlmasid paljusid tegevusi. Spordi- ja tervisealaste tegevuste hüvitamissüsteemi rakendamine, keskendumine laiemalt töötervishoiule ja terviseteemadele, sisseelamise edendamine ja eesti keelt mittekohtlevate töötajatega suhtlemise edendamine on vaid üksikud näited paljude seas.

Töökohtade loomine regioonidesse

2018. aastal keskendusime jätkuvalt regionaalsele esindatusele, kuna see on tähtis nii meie klientidele kui ka töötajatele. Meil on 21 pangakontorit 19 linnas ja väikelinnas väljaspool Tallinna, mis tähendab, et meil on olemas füüsilised ruumid huvitavate karjäärivõimaluste pakkumiseks ka väljaspool Tallinna. Kuna klienditeeninduse vallas tegutsevat töötajaskonda ei ole plaanis suurendada, jätkasime uute mittekohalike klientidega seotud töökohtade loomisega antud pangakontorites ja lõime 2018. aasta lõpuks enam kui 35 uut töökohta. Kokku töötab väljaspool pealinna 505 Swedbank Eesti töötajat, neist 319 sellisel ametikohal, mis ei ole otseselt seotud antud piirkonna klientidega.

Koostöö ülikoolidega ja järelkasvuga

2018. aastal suurendasime oma esindatust Tallinna Tehnikaülikoolis ja värskendasime Mektory innovatsioonikeskuses asuvat Swedbanki esindusruumi. Ruumi näol on tegemist tudengite ja õppejõudude koostöökeskusega, kuid seal on esindatud ka Swedbanki virtuaalreaalsuse mäng ning tulevikus on plaanis ruumi kasutada ka finantskirjaoskuse arendamisega seotud aruteludeks tudengite ja meie klientidega.

Järelkasvuprogrammide raames toimus Business Intelligence Academy teine etapp, kus osales sel korral peale 8 tudengi ka 8 Swedbank Eesti töötajat, et arendada oma pädevust suuorandmete ja analüütika vallas. Suvises praktikaprogrammis Kickstart osales 100 inimest ja programmi püsivusmäär oli ligikaudu 40%.

Panustasime mitme õppeprogrammi kvaliteedi parandamisse, sealhulgas tegime koostööd Tallinna Ülikooli ja Tartu Ülikooliga matemaatika õppekava raames, andsime külalisloenguid ja värbasime äriinfotehnoloogia valdkonna magistritudengideid.

Mitmekesisus

2018. aastal viisime läbi pikaajalise töökogemusega inimestele suunatud digipraktikantide projekti, et kutsuda pangakontoritesse küpsemas eas talente, kes saaksid aidata seeniorklientidel digitaalmaailma sisse elada. Projekt osutus äärmiselt edukaks ja teenis koguni Eesti parima personalivaldkonna projekti tiitli vanuselise diskrimineerimise vastu võitlemisel. Tööandja brändikampaania „Tule, nagu oled“ näitas Swedbank Eestit mitmekesisust ja kaasatust väärtustava ettevõtte ja tööandjana ning selle eesmärk oli meelitada arvukatele regulaarsetele tööpakkumistele vastama senisest mitmekesisemaid kandidaate. Lisaks jätkasime ka koolitusprogrammiga, et harida valdkonna- ja tootejuhte mitmekesisuse teemal, ning meile omistati esimene mitmekesise tööandja märk Eestis. Swedbank Eesti osaleb ka piiratud töövõimega inimeste töövõimaluste edendamisele suunatud Tööandjate Keskkliidu töös ja kevadel korraldasime puudega inimestele suunatud töövarjunädala. Uuendasime tööprotsesse diskrimineerimise ja ahistamise vastase võitlusega seotud tegevuste vallas ja edastasime Swedbank Eesti põhimõtted kõikidele juhtidele ja töötajatele.

Juhtimine

Me usume, et juhtimisoskuse järjepidevuse arendamine on ettevõtte sujuva ja eduka toimimise aluseks. Heade juhtide all töötades saavutavad töötajad paremad tulemused. Tugev ja ühtne juhtimisstiil on olnud üks meie edu võtmetegureid. Juhtimispädevus on otseselt seotud ka töötajate rahuloluga, mistõttu oleme keskendunud ka oma juhtide suunava juhtimisstiiliga seotud oskuste arendamisele. Lisaks pöörasime 2018. aastal senisest enam tähelepanu mitmesugustele praktilistele seminaridele ja töötubadele ning eri taseme juhtide järelkasvuprogrammidele.

Lisainfo Swedbank Eesti jätkusuutliku tegevuse põhimõtete kohta on avalikustatud Swedbank Grupi 2018. aasta aastaaruandes <https://www.swedbank.com/investor-relations/financial-information-and-publications/annual-reports/>.

8 Viited ja lisaselgitused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta

Oluline lisainfo on avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ja lisades.

9 Sündmused pärast bilansipäeva

2019. aasta veebruaris ja märtsis kanti Rootsi Televisioonis üle telesaad, milles esitati väiteid seoses klientide võimalike rahapesutehingutega Swedbanki Balti tütarettevõtete kaudu ajavahemikus 2007–2015. Swedbank AB (publ) on nimetanud ametisse väliskonsultandid, kelle ülesandeks on saates esitatud teavet põhjalikult uurida. Uurimise esialgsed tulemused avaldati 22. märtsil 2019.

Rahapesu on tõsine kuritegu, mille näol on tegemist meie valdkonna ühe suurima väljakutsega. Rahapesu ennetamine ning ära hoidmine on Swedbank Grupi jaoks esmatähtis ning me

kavatseme jätkata koostööd kõigi asjaomaste ametivõimudega, et antud probleem lahendada.

Muu oluline lisainfo on avalikustatud lisas 40.

10 Grupi tegevuste plaanid

Järgmiste aastate peamised eesmärgid on kodumajapidamistele ja ettevõtetele kõikide valdkondade teenuste pakkumine ning suhtluskanalite muutmine ja arendamine. Kuna meie kliendid soovivad üha enam suhelda digitaalsete kanalite kaudu, kohandame jätkuvalt ka oma teenuste levitamist ja pakkumist. Meie klientidel peab olema võimalus teha pangatoiminguid turvaliselt ja lihtsalt digitaalsete kanalite kaudu, kuid neile peab jääma ka võimalus saada lihtsasti abi ka füüsilises pangaesinduses. Klientide elu lihtsustamise ja ettevõttesise töhususe edendamiseks digitaliseerime ka laenuväljastamise protsessi. Tugeva positsiooni säilitamiseks makseturul lihtsustame eraklientide maksete haldamise võimalusi ja tugevdame samal ajal äriklientidele suunatud e-kaubanduse pakkumisi.

Lisaks tahame säilitada positsiooni atraktiivse tööandjana ja aidata töötajatel kohaneda muutuva keskkonnaga, mis on tingitud digitaliseerimisest ning klientide nõustamisest ja teenuste pakkumisest eri kanalite kaudu.

Tegevuskavades seatud eesmärgid täidame tänu oma konkurentsieelistele:

- tugev bränd ja hea maine, mis suurendab kindlustunnet Grupi suhtes;
- suur kliendibaas, mis pakub palju võimalusi;
- lai kontorivõrk, mis võimaldab olla oma klientidele lähedal;
- klientide struktureeritud segmenteerimine, mis võimaldab teha õigeid otsuseid mõlema poole suhtes;
- tugev kapitaliseeritus.

11 Finantsriskide juhtimine

Grupp juhib finantsriske konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kirjeldatud viisil. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes on määratletud finantsriski juhtimise eesmärgid ning riskide maandamiseks rakendatud meetmed.

12 Oma aktsiate tagasiostmine

Pank ei oma enda aktsiaid ning ei müünud ega ostnud neid aruandeperioodil. Ka tütarettevõtjad ei omandanud ei Panga ega oma aktsiaid.

13 Aktsiakapital

	ISIN kood	Aktsiate arv, tk	Nimiväärtus, EUR	Koguväärtus, EUR	Osalus aktsiakapitalis (%)
Registreeritud aktsiad	EE0000001063	85,000,000	1	85,000,000	100,0
Kokku:		85,000,000		85,000,000	100,0

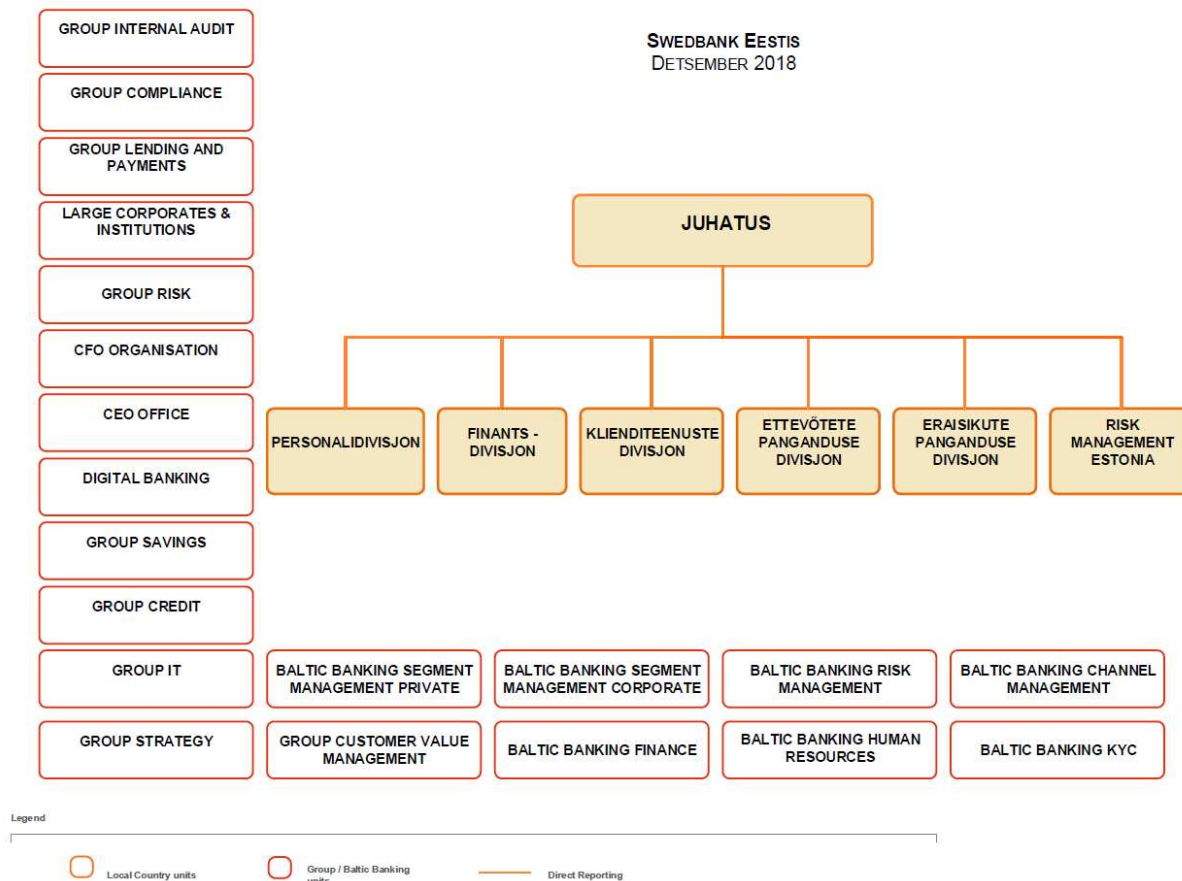
Aktsiate omanikul on kõik Eesti Vabariigi seadustega kehtestatud õigused ja kohustused.

14 Aktsionärid

Aktsionär	Aktsiate arv, tk	Osalus aktsiakapitalis ja hääleõigus (%)
Swedbank AB (publ), (Rootsi) (Ettevõtte registrikood 502017-7753; aadress: Landsvägen 40, Stockholm, Rootsi; postiaadress: SE-105 34 Stockholm, Rootsi)	85,000,000	100,0

15 Organisatsiooni struktuur

Grupi struktuur toetab Grupi tegevuste optimaalset korraldamist, protsesside efektiivsust ja töötajate kõrgtasemelist kompetentsi ning määratleb selged vastusalad. Grupi juhtimisstruktuur vastab kohaliku äri vajadustele ja kindlustab parima sünergia Swedbank Grupi üksuste vahel erinevates riikides.



16 Teave Panga nõukogu ja juhatuse liikmete kohta

Swedbank AS nõukogu liikmed

31. detsembri 2018 seisuga kuulusid nõukogusse:

Annika Charlotte Elsnitz	Nõukogu esimees
Tiina Sepa	Nõukogu aseesimees
Priit Perens	Nõukogu liige
Jan Michael Fecko	Nõukogu liige
Aet Altroff	Nõukogu liige
Björn Elfstrand	Nõukogu liige
Jon Henrik Lidelfelt	Nõukogu liige
Charlotte Kristin Lindberg	Sõltumatu nõukogu liige

2018. aasta jooksul nimetati nõukogu liikmeks:
Jon Henrik Lidelfelt 22. mail

2018. aasta jooksul kutsuti nõukogust tagasi:
Per Richardsson 27. novembril

Swedbank AS juhatuse liikmed

31. detsembri 2018 seisuga kuulusid juhatusse:

Robert Kitt	Juhatuse esimees
Vaiko Tammeväli	Juhatuse liige
Liisi Himma	Juhatuse liige
Kaie Metsla	Juhatuse liige
Ede Raagmets	Juhatuse liige
Olavi Lepp	Juhatuse liige

2018. aasta jooksul nimetati juhatuse liikmeks:

Olavi Lepp 24. jaanuaril

17 Panga komiteed

Swedbank Eesti ei ole moodustanud kohalikke tasustamiskomiteed ja auditi komiteed, sest need komiteed on asutatud emaettevõtte poolt Swedbank Grupi tasemel.

Juhatus on moodustanud komiteed krediidiotsuste tegemiseks (juhatuse krediidikomitee), paremaks ärijuhtimiseks (talitluspidevuse komitee), eetikaga seotud küsimuste lahendamiseks (jätkusuutlikkuse- ja eetikakomitee) ja „tunne

oma klienti" põhimõtete jälgimiseks („tunne oma klienti” komitee). Nende komiteede pädevus, liikmed ja töökord määratakse kindlaks juhatuse otsustega.

18 Kasumi jaotamise ettepanek

Lisainfo on avalikustatud peatükis "Juhatus ettepanek kasumi jaotamiseks".

Raamatupidamise aastaaruanne ja lisad

- 13 Konsolideeritud koondkasumiaruanne
- 14 Konsolideeritud bilanss
- 15 Konsolideeritud rahavoogude aruanne
- 17 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

-
- 18 Lisa 1 Ettevõtte tutvustus
 - 18 Lisa 2 Arvestuspõhimõtted
 - 25 Lisa 3 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud
 - 27 Lisa 4 Riskid
 - 49 Lisa 5 Kapital
 - 52 Lisa 6 Puhas intressitulu
 - 53 Lisa 7 Puhas teenustasutulu
 - 54 Lisa 8 Puhastulu (-kulu) õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt
 - 55 Lisa 9 Tulu kindlustustegevusest
 - 55 Lisa 10 Muud tulud
 - 56 Lisa 11 Personalikulud
 - 59 Lisa 12 Muud üldhalduskulud
 - 59 Lisa 13 Kasutusrent
 - 59 Lisa 14 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum
 - 60 Lisa 15 Laenukahjumid/-kasumid
 - 61 Lisa 16 Tulumaks
 - 62 Lisa 17 Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad
 - 62 Lisa 18 Laenud krediidiasutustele
 - 62 Lisa 19 Laenud klientidele
 - 63 Lisa 20 Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid
 - 63 Lisa 21 Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil

- 63 Lisa 22 Aktsiad ja osalused
- 63 Lisa 23 Investeeringud Grupi ettevõtetesse
- 64 Lisa 24 Tuletisinstrumentid
- 65 Lisa 25 Materiaalne ja immateriaalne põhivara
- 65 Lisa 26 Muud varad
- 66 Lisa 27 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised
- 66 Lisa 28 Võlgnevus krediidiasutustele
- 66 Lisa 29 Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud
- 66 Lisa 30 Emiteeritud võlakirjad
- 67 Lisa 31 Kindlustustegevuse finantskohustused
- 67 Lisa 32 Muud kohustused
- 67 Lisa 33 Viitvõlad ja ettemakstud tulud
- 68 Lisa 34 Eraldised
- 68 Lisa 35 Panditud varad, tingimuslikud ja bilansivälised kohustused
- 69 Lisa 36 Finantsinstrumentide hindamiskategooriad
- 72 Lisa 37 Finantsinstrumentide õiglane väärtus
- 75 Lisa 38 Seotud osapooled
- 76 Lisa 39 Arvestuspõhimõtete, IFRS 9 ja kogunenud intresside esitamisega seotud muudatuste mõju
- 78 Lisa 40 Sündmused pärast bilansipäeva
- 79 Lisa 41 Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2018	2017
Intressitulud		232.4	218.8
sh EIR meetodil arvatatud intressitulud		218.9	209.4
Intressikulud		-21.6	-19.9
Puhas intressitulu	6	210.8	198.9
Komisjoni- ja teenustasutulud		110.5	109.6
Komisjoni- ja teenustasukulud		-32.9	-31.1
Puhas teenustasutulu	7	77.6	78.5
Puhastulu (-kulu) õiglasel väärtuses kajastatavatel finantsinstrumentidel	8	10.4	12.9
Kindlustuspreemiad		134.1	116.2
Kindlustustehnilised eraldised		-69.4	-66.5
Tulu kindlustustegevusest	9	64.7	49.7
Muud tulud	10	19.2	27.1
Tulud kokku		382.7	367.1
Personalikulud	11	-83.3	-77.7
Muud üldhalduskulud	12	-47.8	-53.2
Üldhalduskulud kokku		-131.1	-130.9
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	14	-5.0	-5.1
Kulud kokku		-136.1	-136.0
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid		246.6	231.1
Laenukahjumid (-kasumid)	15	14.8	3.2
Tegevuskasum		261.4	234.3
Tulumaks	16	-46.5	-43.7
Aruandeaasta kasum kokku		214.9	190.6
Aruandeaasta koondkasum		214.9	190.6
Aruandeaasta koondkasumi jagunemine:			
Swedbank AS-i omanike osa aruandeaasta koondkasumist		214.9	190.6

Konsolideeritud bilanss

Miljonites eurodes	Lisa	2018	2017
Varad			
Raha ja nõuded keskpankadele		2 259	2 235
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	17	165	109
Laenud krediitiasutustele	18	293	199
Laenud klientidele	19	7 785	7 265
Maandatud riski väärtuse muutus portfellis		1	0
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	20	139	216
Finantsvarad, mille investeerimisrisk on kliendil	21	428	422
Aktsiad ja osalused	22	12	12
Tuletisinstrumentid	24	18	14
Immateriaalne põhivara		1	1
Materiaalne põhivara	25	19	19
Edasilükkunud tulumaksuvara	16	2	2
Muud varad	26	67	53
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	27	7	21
Varad kokku		11 196	10 568
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Võlgnevus krediitiasutustele	28	50	185
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	29	8 650	7 907
Emiteeritud võlakirjad	30	1	1
Kindlustustegevuse finantskohustused	31	458	455
Tuletisinstrumentid	24	19	15
Lühiajalised maksukohustused		8	1
Edasilükkunud tulumaksukohustused	16	25	42
Muud kohustused	32	107	121
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	33	10	10
Eraldised	34	115	120
Kohustused kokku		9 443	8 857
Omakapital			
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		1 753	1 711
Aktsiakapital		85	85
Reservid		73	73
Jaotamata kasum		1 380	1 362
Aruandeaasta kasum		215	191
Omakapital kokku		1 753	1 711
Kohustused ja omakapital kokku		11 196	10 568

Allkirjastatud identititseerimiseks:

del

AS Deloitte Audit Eesti

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Miljonites eurodes	Lisa	2018	2017
Äritegevus			
Tegevuskasum		261	234
Laenukahjumid		-34	-17
Intressitulud	6	-232	-219
Intressikulud	6	22	20
Põhivara kulum	14	5	5
Äritegevuse korrigeerimised kokku		-239	-211
Muutused äritegevusega seotud käibevarades ja -kohustustes			
Ettemaksete muutus		1	5
Viitvõlgade muutus		1	1
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus		-21	8
Võlakirjade kauplemisportfelli muutus		1	-63
Finantsinstitutsioonidele antud laenude muutus		0	1
Kohustusliku reservi muutus keskpangas		-4	-3
Laenude muutus		-466	-428
Muude varade muutus		-14	10
Muutus lühiajalises võlgnevuses teistele pankadele		-132	130
Nõudmiseni hoiuste muutus		723	325
Tähtajaliste hoiuste muutus		22	-189
Muude kohustuste muutus		-9	48
Käibevarade ja -kohustuste korrigeerimised kokku		102	-155
Saadud intressid		232	218
Makstud intressid		-22	-21
Makstud tulumaks		-57	-26
Rahavoog äritegevusest		277	39
Investeermistegevus			
Strateegiliste investeeringute netomuutus		3	0
Materiaalse põhivara soetamine	25	-4	-3
Immateriaalse põhivara soetamine	25	-1	-1
Rahavoog investeermistegevusest		-2	-4
Finantseermistegevus			
Keskpangale ja valitsusele tagastatud krediidiiliinid		-3	-3
Teistele pankadele tagasimakstud pikaajalised laenud		-3	-68
Makstud dividendid		-188	-113
IFRS 9 rakendamine		15	0
EKENi hüvitamine		-1	-2
Rahavoog finantseermistegevusest		-180	-186
Aruandeaasta rahavoog		95	-151
Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku		95	-151
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		2 452	2 603
Aruandeaasta rahavoog		95	-151
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		2 547	2 452

Selgitused konsolideeritud rahavoogude aruande kohta

Rahavoogude aruanne kajastab aruandeperioodi laekumisi ja makseid, samuti raha ja raha ekvivalente aasta alguses ja lõpus. Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil ja see on jagatud laekumisteks ja makseteks äritegevusest, investeerimistegevusest ja finantseerimistegevusest.

Äritegevus

Äritegevuse rahavoogude kajastamisel korrigeeritakse aasta tegevuskasumit (-kahjumit) kirjetega, mis ei sisaldu äritegevusest tulenevas rahavoos. Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutused koosnevad kirjetest, mis on seotud tavapärase äritegevusega, nagu laenud klientidele ja krediitiasutustele, krediitiasutuste ja klientide hoiused ning laenud klientidelt ja krediitiasutustelt, mis ei ole seotud investeerimis- ja finantseerimistegevusega.

Investeerimistegevus

Investeerimistegevus hõlmab põhivarade ja strateegiliste investeeringute oste ja müüke. Kui ostetakse või võõrandatakse ettevõtte, kajastatakse sellega seotud raha ja raha ekvivalendid eraldi kirjel.

Finantseerimistegevus

Enam kui aastase tagasimaksetähtajaga laenude andmist ja tagastamist kajastatakse brutosummades. Muude laenude muutus sisaldab lühiajaliste ja kiire käibega laenude netomuutust.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha, nõudeid keskpankadele (välja arvatud kohustuslik reserv), korrespondentkontosid ja üleöödeposiite teistes pankades ning likviidseid väärtpabereid.

Miljonites eurodes	2018	2017
Raha ja raha ekvivalendid		
Raha	73	84
Nõuded keskpankadele (välja arvatud kohustuslik reserv)	2 102	2 070
Kontod ja deposiidid teistes pankades	212	129
Likviidsed võlakirjad	160	169
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	2 547	2 452

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Miljonites eurodes	Omanikele kuuluv omakapital					Oma- kapital kokku
	Aktsia- kapital	Ülekurs	Reservid	Aruandeaasta kasum	Jaotamata kasum	
Algsaldo 01.01.2017	85	31	42	191	1 287	1 636
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-191	191	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	-113	-113
Aktsiapõhise makse õiglase väärtuse korrektsioon arvelduspäeval	0	0	0	0	-3	-3
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	191	0	191
Lõppsaldo 31.12.2017	85	31	42	191	1 362	1 711
Muutus IFRS 9 rakendamisest					15	15
Algsaldo 01.01.2018	85	31	42	191	1 377	1 726
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-191	191	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	-188	-188
Aktsiapõhise makse õiglase väärtuse korrektsioon arvelduspäeval	0	0	0	0	0	0
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	215	0	215
Lõppsaldo 31.12.2018	85	31	42	215	1 380	1 753

Raamatupidamise aastaaruande lisad

1 Ettevõtte tutvustus

Swedbank AS (edaspidi Pank) on aktsiaseltsi vormis krediidiasutus, mille asukoht on Eestis. Panga 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Swedbank AS-i, tema tütarettevõtteid Swedbank Liising AS-i, Swedbank Support OÜ-d, Swedbank Life Insurance SE-d, Swedbank P&C Insurance AS-i (edaspidi koos Swedbank Eesti või Grupp) ja tema osalusi sidusettevõtetes.

Swedbank AB (publ) on 31. detsembril 2018 seisuga Panga aktsiate ainuomanik, ta on ühtlasi Panga ematettevõtte. Panga konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne konsolideeritakse seetõttu Swedbank Grupi raamatupidamise aastaaruandes. Käesolevas aastaaruandes tähistab Swedbanki Grupp või Swedbank Swedbank AB-d (publ) ja tema tütarettevõtteid.

Swedbank AS-i konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kiidavad heaks nõukogu ja juhatus ning see esitatakse lõplikult kinnitamiseks aktsionärile.

Swedbank AS on alates 2014. aasta novembrist Euroopa Keskpanga (EKP) otsese järelevalve all.

Üksikasjalik teave Swedbank AS-i tasustamispoliitika kohta on esitatud eraldi tasustamispoliitika aruandes. Swedbank AS-i teave kolmanda sambaga (Pillar 3) seotud nõuete kohta on esitatud eraldi riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse aruandes. Eespool nimetatud dokumendid on avaldatud veebilehel www.swedbank.com.

Swedbank AB (publ) üksikasjalik teave ja juhised on avaldatud veebilehel www.swedbank.com.

2 Arvestuspõhimõtted

1 KOOSTAMISE ALUSED

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Euroopa Liidus (EL) vastu võetud rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele (IFRS) ja nende tõlgendustele. Standardid on välja andnud Rahvusvaheline Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) ja tõlgendused Rahvusvaheline Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee (IFRIC). Standardid ja tõlgendused muutuvad Grupi konsolideeritud finantsaruannetes kohustuslikuks peale seda, kui EL on need vastu võtnud. Raamatupidamise aastaaruande tervikkomplekt koosneb:

- finantsseisundist perioodi lõpu seisuga;
- perioodi koondkasumiaruandest;
- perioodi omakapitali muutuste aruandest;
- perioodi rahavoogude aruandest; ja
- lisadest, mis koosnevad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muust selgitavast informatsioonist.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud mitmekordse mõõtmise põhimõttel. Finantsvarasid ja kohustisi mõõdetakse vastavalt amortiseeritud soetusmaksumusele, välja arvatud teatud finantsvarad ja kohustised (sh tuletisinstrumentid), mida mõõdetakse õiglases väärtuses. Õiglases väärtuses peetava riskimaandamisinstrumentide arvestuse alla kuuluvate finantsvarade ja kohustuste bilansilist maksumust on korrigeeritud maandatava riski õiglase väärtuse muutusega. Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud miljonites eurodes, kui ei ole teisiti näidatud.

2 ARVESTUSPÕHIMÕTETE MUUDATUSED

2018. aasta aruannetes rakendatakse järgmisi vastuvõetud arvestusmeetodeid ja muudatusi.

Finantsinstrumentid (IFRS 9)

1. jaanuaril 2018. aastal võttis Grupp kasutusele finantsinstrumente käsitleva standardi IFRS 9. Standard IFRS 9 asendab standardi IAS 39 „Finantsinstrumentid: kajastamine ja mõõtmine“ ning hõlmab kajastamise, klassifitseerimise ja mõõtmise, väärtuse languse, kajastamise lõpetamise ja riskimaandamisinstrumentide arvestuse nõudeid. Peamised muudatused võrreldes standardiga IAS 39 on seotud klassifitseerimise ja mõõtmise, väärtuse languse ning riskimaandamisinstrumentide arvestusega. Alates 2018. aasta 1. jaanuarist kohalduvad asjaomased arvestuspõhimõtted on esitatud allpool pealkirja „Olulised arvestuspõhimõtted“ all.

Klassifitseerimise, mõõtmise ja väärtuse langusega seotud nõudeid rakendati tagasiulatuvalt. Riskimaandamisinstrumentidega seotud nõudeid rakendati etteulatuvalt. IFRS 9 kohaselt ei muutnud Grupp võrreldavaid perioode ning sellele vastavalt on kogu võrreldavate perioodidega seotud teave esitatud kooskõlas oluliste arvestuspõhimõtete punktis esitatud arvestuspõhimõtetega. Lisaks sellele on käesoleva perioodi uued või muudetud avalikustamised esitatud vastavalt IFRS 9-le, kui see on asjakohane, samas kui võrreldava perioodi avalikustamised vastavad eelneva aasta avalikustamistele. Esimesel rakendusel 1. jaanuaril 2018. aastal sisseviidud muudatused seoses finantsvarade ja kohustiste bilansilise maksumusega kinnitati käesoleva perioodi algomakapitalis. Rakendamise mõjud on avalikustatud käesoleva aruande lisas 39.

Kliendilepingutest saadav tulu (IFRS 15)

1. jaanuaril 2018. aastal võttis Grupp kasutusele kliendilepingutest saadavat tulu käsitleva standardi IFRS 15. Selles kehtestatakse viieastmeline lähenemine, et teha kindlaks, kuidas ja millal tulu kajastada, kuid see ei mõjuta finantsinstrumentidest, kindlustuslepingutest ega liisingulepingutest saadava tulu kajastamist. Lisaks kehtestatakse standardiga kasuliku teabe esitamise põhimõtted tulu olemuse, suuruse, ajastuse ja ebakindluse ning kliendilepingutest saadavate rahavoogude kohta. Grupp võttis selles esitatud nõuded vastu modifitseeritud retrospektiivsel meetodil, mille alusel tunnustatakse esmase rakendamise mõju esmase rakendamise kuupäeval ega korrigeerita võrreldavaid perioode. Rakendamine ei mõjutanud Grupi finantsseisundit, tulemusi ega rahavooge. Alates 2018. aasta 1. jaanuarist Grupi rakendatavad olulised arvestuspõhimõtted on esitatud pealkirja „Olulised arvestuspõhimõtted“ all.

Muud IFRS-ide muudatused

2018. aastal kasutusele võetud muud uued või muudetud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid (IFRS) ega tõlgendused ei ole mõjutanud Grupi finantsseisundit, majandustulemusi, rahavooge ega avalikustamiskohustusi.

3 OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

3.1 Raamatupidamise aastaaruande esitus (IAS 1)

Raamatupidamise aastaaruanne on Grupi finantsseisundi ja finantstulemuse struktureeritud esitus. Selle eesmärk on anda ettevõtte finantsseisundi ja -tulemuste ning rahavoogude kohta informatsiooni, mis on abiks majandusotsuste tegemisel. Raamatupidamise aastaaruanne annab ülevaate ka sellest, kui tulemuslikult on juhtkond neile usaldatud ressursse haldanud. Terviklik raamatupidamise aastaaruanne koosneb finantsseisundi aruandest, koondkasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest, rahavoogude aruandest ja lisadest. Grupp esitab koondkasumiaruande kahe aruandena. Eraldiseisev kasumiaruande sisaldab kõiki tulu- ja kulukomponente, mille puhul konkreetne IFRS ei nõua või luba teisiti. Muud tulu- ja kulukomponendid kajastatakse muu koondkasumi all. Koondkasumiaruandes esitatakse kasumiaruandes kajastatud kasum või kahjum ja muud koondkasumi all kajastatud komponendid.

Kogunenud intresside muudetud esitus

Alates 2018. aasta 1. jaanuarist esitab Grupp lepingust tulenevalt finantsvaralt ja finantskohustustelt kogunenud intressid bilansis asjaomase vara või kohustuse bilansilise maksumuse summa osana. Eelnevalt esitati lepingust tulenevalt kogunenud intressid kirjes „Ettemakstud kulud ja viitlaekumised“ või „Viitvõlad ja ettemakstud tulud“. 2017. aasta 31. detsembril kogunenud intresside muudetud esitusele vastavaks kohandatud bilanss on esitatud käesoleva aruande lisas 39. Võrreldavate perioodide bilanss ei ole korrigeeritud.

3.2 Konsolideeritud finantsaruanded (IFRS 3, IFRS 10)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab ematettevõtte ja ematettevõtte poolt kontrollitavaid ettevõtteid. Ematettevõtte kontrolli, kui tal on võim ja võimalus juhtida kontrollitava ettevõtte tegevusi, kui ta on avatud või tal on õigused investeerimisobjekti osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab seda kasumit mõjutada. Need tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil alates kontrolli saavutamise päevast ja jäetakse välja alates päevast, millal kontrolli lõppes. Vastavalt omandamise meetodile märgatakse ja mõõdetakse omandatud üksuse tuvastatavaid varasid, kohustisi ja tingimuslikke kohustisi, mis vastavad märkamise kriteeriumitele, omandamisel õiglase hinnaga. See osa äriühenduse soetusmaksumusest, mis ületab eristatavates varades, kohustustes ja kajastatud tingimuslikes kohustustes omandatud osaluse õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena. Kui summa on väiksem kui omandatud ettevõtte netovara õiglane väärtus, kajastatakse vahe soodusostu tuluna otse kasumiaruande kirjes „Muud tulud“. Ülekantud tasu (ostuhind) hõlmab üleantud varade, kohustuste ja asjakohastel juhtudel Grupi poolt emiteeritud aktsiate õiglast väärtust ja ka kõikide selliste varade või kohustuste õiglast väärtust, mis on tingimusliku tasu kokkuleppe tulemuseks. Omandamisega seotud kulud kajastatakse nende tekkimisel. Iga omandamise puhul määrab Grupp kindlaks, kas kõik omandatud ettevõtte mittekontrollivad osalused tuleks kajastada õiglases väärtuses või osaluse proportsionaalses osas omandatud tütarettevõtte netovaradest. Omakapitalis kajastatakse ainult tütarettevõtte omandamise ja müügi vahel tekkinud panust. Kõik Grupi ettevõtete omavahelised tehingud ja gruppisiseselt tekkinud kasumid elimineeritakse.

Tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringud on ematettevõtte konsolideeritud finantsaruannetes esitatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud väärtuse langus. Vähemalt kord aastas tehakse väärtuse languse test.

3.3 Välisvaluutas fikseeritud vara ja kohustused (IAS 21)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitatakse miljonites eurodes, mis on ühtlasi ematettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta. Arvestusvaluuta all peetakse silmas ettevõtte rahavoogudes kasutatavat peamist valuutat. Muus valuutas peale arvestusvaluuta (välisvaluutas) tehtud tehingud kajastatakse algselt tehingupäeval kehtiva kursiga. Välisvaluutas kajastatud rahalisel varad ja kohustused ning õiglases väärtuses mõõdetavad välisvaluutas

fikseeritud mitterahalised varad arvestatakse ümber bilansipäeval kehtiva kursi alusel. Kehtivad valuuta forvardlepingud arvestatakse ümber bilansipäeva forvardkursside alusel. Rahaliste kirjete, sealhulgas valuuta forvardlepingute valuutakomponendid, ja õiglasest väärtusest mõõdetavate mitterahaliste kirjete teendamiseks tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse valuutakursi muutuste kasumi või kahjumina real „Puhastulu/-kulu” õiglasest väärtusest kajastatavatel finantskirjetel. Kasumiaruanne arvestatakse ümber iga tehingu vahetuskursiga.

3.4 Finantsinstrumentid

3.4A Finantsinstrumentid 2018 (IAS 32, IAS 39, IFRS 9)

3.4A.1 Üldist

Suur osa Grupi bilansikirjetest on seotud finantsinstrumentidega. Finantsinstrument on mis tahes leping, mille tulemusena tekib ühes üksuses finantsvara ja teises tekivad finantskohustused või omakapitaliinstrument. Finantsvarade näiteks on raha ja lepingulised õigused raha saada, finantsvaraks võib aga olla ka näiteks raha või muude finantsvarade maksimise või vastuvõtmise kohustus. Tuletisinstrument on finantsinstrument, mida iseloomustab väärtuse muutumine tulenevalt muutustest teatud muutujast, näiteks vahetuskursis, intressimäärades või aktsiahindades, samas kui algne netoinvesteering on väga väike või üldse mitte vajalik ja lepingulised kohustused arveldatakse tulevikus.

Olenevalt tehingu vastaspoolest ja instrumendi iseloomust kajastatakse finantsinstrumentid bilansi vastavatel ridadel. Kui finantsinstrumentil puudub konkreetne tehingu vastaspool või kui see on turul noteeritud, liigitatakse see bilansis muude väärtapaberite koosseisu.

Kajastamine ja kajastamise lõpetamine

Finantsvarad ja kohustused kajastatakse bilansis kauplemispäeval, mis tähistab päeva, kui Grupist saab instrumendi lepinguliste sätete pool, välja arvatud amortiseeritud soetusmaksumuse juures mõõdetud finantsvarade korral, mis kajastatakse arvelduspäeval. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigus finantsinstrumentidist tekkivale rahavoogudele lõpeb või on üle viidud teisele osapoolele.

Finantsvara muutmisel hindab Grupp, kas see tingib kajastamise lõpetamise. Finantsvara loetakse muudetuks, kui rahavoogudele kohaldatavaid lepingulisi tingimusi muudetakse esialgse lepinguga võrreldes, näiteks makseraskustest tingitud restruktureerimise meetmete rakendamisel, turutingimuste muutumisel, kliendi panga kliendiks jäämisega seotud põhjustel või teiste laenuaaja krediidikvaliteedi halvenemisega mitteseotud tegurite tulemusel. Muudetud finantsvarasid ei kajastata bilansis ning sellel kajastatakse uus laen juhul, kui leping tühistatakse ja asendatakse oluliselt muudetud tingimustel sõlmitud lepinguga või kui olemasoleva lepingu tingimusi muudetakse oluliselt. Finantsraskustest (näiteks makseraskuste tõttu rakendatud restruktureerimise meetmetest) tingitud muudatusi ei loeta ilma muude muutusteta oluliseks.

Finantskohustusi ei kajastata enam bilansis, kui lepingus sisalduv kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud.

Tuletisinstrumenti tunnustega väärtapaberid

Tuletisinstrumenti tunnustega väärtapaber on osa hübriidinstrumentidist, mis sisaldab muuhulgas mittetuletisinstrumentidist põhilepingut, mille tõttu mõni rahavoog kõigub sarnaselt eraldiiseisva tuletisinstrumentidiga. Tuletis kohustusi tunnustega väärtapaberid, finantsvarad väljaspool IFRS 9 tähendust (näiteks rendinõuded ja kindlustuslepingud) ning mittetuletisobjektid loetakse eraldiiseisvateks tuletisinstrumentideks juhul, kui nende riskid ja omadused ei ole lähedalt seotud põhilepingutes sätestatutega ning kui põhilepinguid ei mõõdetata õiglasest väärtusest muutustega kasumiaruande kaudu kajastatuna. Finantsvarasid IFRS 9 tähenduses ei hinnata tuletisinstrumenti tunnustega väärtapaberite olemasolu alusel, vaid liigitamise eesmärgil hinnatakse kogu lepingut, sealhulgas mis tahes näitajaid, mis muudavad lepingulisi rahavooge.

Tagasiostulepingud

Tagasiostuleping (repo) on leping, mille puhul pooled on kokku leppinud väärtapaberite müügis ja sellele järgnevas vastavate varade tagasiostu ette määratud hinnaga. Tagasiostulepingus jäävad müüdnud väärtapaberid bilanssi, kuna Grupp on avatud riskile, et väärtapaberi väärtus kõigub enne tagasiostulepingu tähtaegumist. Saadud makse kajastatakse bilansis finantskohustusena vastava lepinguosalise järgi. Müüdnud väärtapabereid kajastatakse ka panditud varana. Omandatud väärtapaberite eest saadud summad, nn pöördreprod, kajastatakse bilansis müüjale väljastatud laenua.

Faktooring

Faktooring on rahastamistehing, mille käigus Grupp finantseerib oma kliente, ostes nende ostjalt laekumata nõudeid. Kliendid loovutavad Grupile tuleviku nõudeõiguse. Faktooring jaguneb regressiõigusega (klient on kohustatud Grupilt tähtaja ületanud nõude tagasi ostma) ja regressiõiguseeta (klient ei ole kohustatud Grupilt tähtaja ületanud nõude tagasi ostma) tehinguteks. Grupi tulud koosnevad lepingu sõlmimise eest võetavast kindlasummalisest lepingutasust, arvete töötlemise eest võetavatest vahendustasudest ja intressitulust sõltuvalt ostjale määratud maksetähtjast.

Puhas intressitulu

Finantsvaradelt saadav intressitulu ja finantskohustustest tulenevad intressikulud hõlmavad kogu perioodi jooksul saadud või tasutud intressimakseid ja muutuseid instrumendi amortiseeritud soetusmaksumuses, mis moodustab instrumendi elua jooksul selle tootluse, mida nimetatakse reaalintrissimääraks. Tegemist on määraga, mis diskonteerib finantsinstrumenti tulevased rahavood bilansiliseks brutoväärtuseks, arvestades seejuures tehingukululisi, kindlustusmakseid või diskonteerimisi ning saadud või tasutud tasusid, mis moodustavad tootluse olulise osa.

Üldiselt arvutatakse finantsvaradelt saadav intressitulu, rakendades bilansilisele brutoväärtusele reaalintrissimäär, kuid sellel on kaks erandit. Kui amortiseeritud soetusmaksumuse juures mõõdetud finantsvarade väärtus on esmase kajastamise järel langenud (3. tasandi finantsvarad), arvutatakse intressitulu, rakendades reaalintrissimäär amortiseeritud soetusmaksumusele, mis on bilansiline brutoväärtuse võrra väiksem väärtuse languse eraldisest. Kui selliste finantsvarade väärtus enam ei lange, arvutatakse intressitulu jällegi bilansilise brutoväärtuse põhisel. Kui amortiseeritud soetusmaksumuse juures mõõdetud finantsvarade väärtus on langenud esmase kajastamise ajal, arvutatakse intressitulu, rakendades amortiseeritud soetusmaksumusele krediidiga korrigeeritud reaalintrissimäär, kuni finantsvara enam bilansis ei kajastata. Krediidiga korrigeeritud reaalintrissimäär arvutatakse finantsvara amortiseeritud soetusmaksumuse, mitte aga selle bilansilise brutoväärtuse alusel, ja see kaasab oodatavate tulevaste rahavoogude oodatavate krediidikahjude mõju.

Intressikulu arvutatakse, rakendades finantskohustuste amortiseeritud soetusmaksumusele reaalintrissimäär.

Negatiivne tootlus

Grupil on mõned amortiseeritud soetusmaksumuse juures olevad finantsvarad ja -kohustised, millel on negatiivne tootlus. Finantsvara negatiivset intressimäärat kajastatakse intressikuluna ja finantskohustuste negatiivset intressimäärat kajastatakse intressituluna.

3.4A.2 Klassifitseerimine ja mõõtmine

Finantsvarad liigitatakse kas mõõdetuna amortiseeritud soetusmaksumuse juures või õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande, võttes aluseks varade haldamise ärimudeli ja vara lepingulised tingimused. Grupil ei ole finantsvarasid, mis oleks liigitatud õiglase väärtuse läbi muu koondkasumi (mida hallatakse kogumise ja müümise eesmärgil hoidmise ärimudeli alusel).

Ärimudel peegeldab finantsvarade portfelli haldamist Grupi poolt rahavoogude loomise eesmärgil. Finantsvarade portfelli ärimudeli määramisel arvestatakse eelnevat kogemust rahavoogude kogumises, finantsvarade tulemuslikkuse hindamist ja juhatusele esitamist, riskide hindamist ja haldamist ning tasu seostamist tulemuslikkusega. Grupp hindab finantsvarade lepingulisi tingimusi, et määrata, kas lepingulised rahavood kujutavad endast vaid põhisumma ja intresside makseid. Selle käigus võtab Grupp arvesse, kas lepingulised rahavood vastavad laenuandmise põhikordadusele. Põhisumma on defineeritud kui finantsvara õiglane väärtus esmasel kajastamisel. Intress on defineeritud kui kompensatsioon raha, krediidiriski, teiste laenuudega seotud põhiriskide ja laenuandmise põhikordadusele vastava kasumimarginaali ajaväärtuse eest. Kui lepingulistest tingimustest lähtub kokkupuude riski või volatiilsusega, mis ei vasta laenuandmise põhikordadusele, ei ole vastav finantsvara seotud vaid põhisumma ja intresside maksimise kriteeriumiga.

Finantskohustused on liigitatud kui mõõdetuna amortiseeritud soetusmaksumuse juures või õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande.

Finantsvarad amortiseerunud soetusmaksumuses

Finantsvarad, mis on võlainstrumentid, liigitatakse amortiseerunud soetusmaksumuses mõõdetuks siis, kui neid hoitakse ärimudelil eesmärgiga hoida finantsvarasid lepinguliste rahavoogude kogumiseks, ja juhul, kui finantsvarade lepingulised tingimused tagavad rahavood, mis seisnevad ainult põhisumma ja intresside maksetes laekumata põhisummal.

Finantsvarad amortiseerunud soetusmaksumuses kajastatakse esmalt õiglasest väärtusest, millele liidetakse finantsvarade väljastamise või omandamisega otseselt seotud tehingukulud, ja mõõdetakse edaspidi amortiseerunud soetusmaksumuses. Õiglane väärtus on üldjuhul ettemakse, sealhulgas tasud ja vahendustasud. Amortiseerunud soetusmaksumuse summa, mille juures finantsvara mõõdetakse esmasel kajastamisel, millest on maha arvestatud põhisumma tagasimaksed, juurde liidetud või maha arvestatud kumulatiivne amortisatsioon, kasutades efektiivse intressimäär meetodit mis tahes erinevuse kohta, mis ilmnes esmase summa ja järelejäanud lunastussumma vahel, ning mis on korrigeeritud väärtuse languse eraldise alusel.

Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavatena klassifitseeritud finantsvarad koosnevad järgmisest:

- võlainstrumentidest, mis on kohustuslikult klassifitseeritud õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatuna;
- omakapitali instrumentidest;
- tuletisinstrumentide varadest, mis ei ole mõeldud riskimaandamis-instrumentide arvestuseks.

Kohustuslik klassifikatsioon hõlmab ärimudelile võlainstrumente, mida ei hoita lepinguliste rahavoogude kogumiseks ega kogumiseks ja müümiseks, sealhulgas neid, mida hoitakse kauplemiseesmärgil ning mida juhitakse ja mille tulemuslikkust hinnatakse õiglase väärtuse alusel. Kauplemiseesmärgil hoitavad finantsinstrumentid on omandatud kavatsusega need lähitulevikus müüa või need moodustavad osa portfelist, mille kohta on tõendeid lühiajalisest kasumivõtmisest.

Kohustuslik klassifikatsioon hõlmab ka lepinguliste rahavoogudega võlainstrumente, mis ei kujuta endast vaid põhisumma makseid ja intressi.

Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarasid kajastatakse esmasel ja mõõdetakse edaspidi õiglasest väärtuses. Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade väljastamisest või omandamisest otseselt tingitud tehingukulud kajastatakse kasumi või kahjumina. Finantsinstrumentide õiglane väärtus määratakse aktiivsetel turgudel noteeritud hindade alusel. Kui turuhindade kohta pole võimalik informatsiooni saada, kasutatakse sellisel üldiselt aktsepteeritud hindamismudeleid nagu tulevaste rahavoogude

diskonteerimine. Hindamismudelitel aluseks on sellised jälgitavad turuandmed nagu sarnaste instrumentide aktiivsetel turgudel noteeritavad hinnad või identsete instrumentide mitteaktiivsetel turgudel noteeritavad hinnad. Erinevused, mis tekivad esmasel kajastamisel tehingu hinna ja õiglase väärtuse vahel vastavalt hindamismudelile, nn esimese päeva kasum või kahjum, kajastatakse kasumiaruandes üksnes siis, kui hindamismudel põhineb täielikult jälgitavatel turuandmetel. Kõikidel muudel juhtudel amortiseeritakse vahe finantsinstrumendi järelejäänud tähtaja jooksul.

Õiglase väärtuse ja osakute dividendide muutused kajastatakse otse kasumiaruandes real „Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavatel finantsinstrumentidel“. Kursimuutustest tulenevad õiglase väärtuse muutused kajastatakse valuutakursi muutustena õiglases väärtuses samas kasumiaruandes real „Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavatel finantsinstrumentidel“.

Amortiseerunud soetusmaksumuses finantskohustused

Amortiseerunud soetusmaksumuses mõõdetuna klassifitseeritud finantskohustused hõlmavad kohustisi, mis ei ole klassifitseeritud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Selliseid finantskohustusi kajastatakse kauplemispäeval õiglase väärtusega, mis on üldjuhul laenu summa, ja mõõdetakse edaspidi efektiivse intressimäära meetodi alusel amortiseeritud soetusmaksumuses. Amortiseeritud soetusmaksumuse mõõtmine on analoogne finantsvarade puhul teostatavaga, kuid seda ei korrigeerita väärtuse languse eraldiste alusel.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustused

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate klassifitseeritud finantskohustused koosnevad järgmisest:

- müügiks hoitud finantskohustustest (sh tulestinstrumentidest, mis ei ole mõeldud riskimaandamisinstrumentide arvestuseks);
- finantskohustustest, mis määratakse esmasel kajastamisel õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Grupp kasutab võimalust määratleda õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustused pöördumatult:

- finantskohustustele kindlustustegevuses, kui investeerimisriski kannab klient ja vastavaid varasid mõõdetakse samuti õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Investori teile makstav lepinguline summa määratakse vastavate finantsvarade õiglase väärtuse alusel.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaid finantskohustusi kajastatakse esmasel õiglases väärtuses kauplemispäeval ja mõõdetakse edaspidi õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse määramine ning kasumi ja kahjumi arvutamine esmasel kajastamise alusel on analoogne õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvaradega. Muutuseid õiglases väärtuses kajastatakse kasumiaruandes kasumi või kahjumina real „Puhastulu ja -kulu õiglases väärtuses kajastatavatel finantsinstrumentidel“. Finantskohustuste puhul, mis on kajastatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kajastatakse õiglase väärtuse muutused Grupi enda krediidiriski muutuste tõttu muu koondkasumi all, ilma et see hiljem liigitataks kasumiaruandesse.

Finantsvara ja -kohustiste ümberliigitamine

Grupp liigitab oma finantsvarad ümber ainult juhul, kui muutub ärimudel, mille alusel finantsvarasid hoitakse, kuid seda peetakse väga harva juhtuvas. Finantskohustusi ümber ei liigitata.

3.4A.3 Laenukahjum

Väärtuse languse eraldised kajastatakse järgmiste finantsinstrumentide kohta: amortiseeritud soetusmaksumuse juures mõõdetud finantsvarad, liisingunõuded, väljastatud pöördumatud laenuandmiskohustised ja väljastatud finantstagatisleping. Väärtuse languse eraldised mõõdetakse oodatava krediidikahju mudeli alusel ning need annavad tulemuseks kallutamata ja tõenäosusega kaalutud summa, mis saadakse, hinnates erinevaid võimalikke tulemusi ning võttes arvesse kõiki saadaval olevaid mõistlikke ja toetatavaid andmeid ilma liigse kulu või vaevata aruandekuupäeval. Sellised eraldised mõõdetakse selle alusel, kas instrumendi esmase kajastamisega võrreldes on krediidirisk oluliselt suurenenud.

- 1. tasandisse kuuluvad finantsinstrumendid, mille krediidiriski ei ole pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud, ning Grupi poliitikas olevad instrumendid, mille alusel hinnatakse madalat krediidiriski aruandekuupäeval ja mille reiting vastab investeerimisjärgule.
- 2. tasandisse kuuluvad finantsinstrumendid, mille krediidikvaliteet on pärast esmast kajastamist oluliselt halvenenud, kuid mille puhul ei ole ühtegi objektiivset tõendit väärtuse languse kohta.
- 3. tasandisse kuuluvad langenud väärtusega finantsinstrumendid.

1. tasandi instrumentide kohta kajastatakse 12 kuu oodatavad krediidikahjud ning 2. ja 3. tasandi instrumentide kohta eluaegsed oodatavad krediidikahjud. Eluaegsed oodatavad krediidikahjud tähendavad kõigist võimalikest probleemisündmustest tingitud kahjusid finantsinstrumendi ülejäänud eluaega vältel. 12 kuu oodatavad krediidikahjud tähendavad instrumendi eluaega selle osa jooksul toimunud probleemisündmustest tingitud kahjusid, mis juhtuvad 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva.

Oodatava krediidikahju mõõtmine

Oodatav krediidikahju mõõdetakse iga riskipositsiooni kohta diskonteeritud toote makseviituse tõenäosuse (*probability of default*, PD), kahjurisk maksete katkemisel (*exposure at default*, EAD) ja makseviitusest tingitud kahjumäärana (*loss given default*, LGD). PD tähistab tõenäosust, et laenuaajal tekib järgmise 12 kuu või kohustuse ülejäänud eluaega jooksul kohustusega

seoses makseviituse. EAD on eeldatav riskipositsioon makseviituse tekkimise ajal, arvestades seejuures põhisumma ja intressi plaanilisi tagasimakseid ning tühistamatute liinde edasisi oodatavaid kasutusvõetmisi. LGD tähendab makseviitusest tingitud riskipositsiooni oodatavat kahju, arvestades selliseid tegureid nagu vastaspoole omadused, tagatis ja toote tüüp.

Oodatavad krediidikahjud määratakse projitseerides PD, LGD ja EAD kõigi tulevaste kuude kohta riskipositsiooni eluaega jooksul. Need kolm näitajat korrutatakse ja korrigeeritakse ellujäämistõenäosuse või selle alusel, kui tõenäoliselt ei ole riskipositsioon ette makstud või tingitud eelnevatel kuudel makseviitust. See annab tõhusalt tulemuseks igakuised oodatavad krediidikahjud, mis diskonteeritakse esmase reaaltressimäära alusel tagasi aruandekuupäeva ja summeeritakse. Ülejäänud eluaega kuude summa tähistab eluaega oodatavaid krediidikahjusid ja järgmise 12 kuu summa annab 12 kuu oodatavad krediidikahjud.

Oodatavaid krediidikahjusid hinnates kaalub Grupp vähemalt kolme stsenaariumi (baas-, positiivne ja negatiivne stsenaarium), milles kasutatakse asjakohaseid makromajanduslikke muutujaid, nagu SKP, eluasemehinnad ja tööpäevade määr. Oodatava krediidikahju hindamiseks kasutatavate näitajate hulka kuuluvad makromajandusprognosid ja nendega kaasnevate oodatavate tõenäosuste mõjud, andes tulemuseks sõltumatu tõenäosusega kaalutud keskmine. Juhul kui asjakohaste tegurite mõjud ei väljendunud modelleeritud oodatavate krediidikahjude tulemustes, määrab Grupp vastavad mõjud oma kogemusel põhineva hinnangu alusel.

Grupp hindab materiaalseid väärtuse langusega riskipositsioone ühe kaupa ega kasuta selleks modelleeritud sisendeid. Nende riskipositsioonide väärtuse languse eraldised määratakse diskonteeritud oodatavate rahavoogude alusel ja võttes arvesse vähemalt kaht võimalikku tulemust ning makromajanduslikke ja mittemakromajanduslikke (laenuaajapõhiseid) stsenaariume.

Makseviituse ja väärtuse langusega varade definitsioon

Makseviitust on PD sisend, mis mõjutab nii krediidiriski olulise tõusu määratlemist kui ka oodatava krediidikahju mõõtmist. Finantsvarad, mis on liigitatud väärtuse langusega, kuuluvad 3. tasandisse.

Grupi makseviituse ja väärtuse langusega varade IFRS 9 põhine definitsioon on kooskõlas Grupi makseviituse regulatiivse definitsiooniga, mida kasutatakse ka riskihindamise otstarbel. Makseviitust on väärtuse langused on tingitud ühest järgnevast sündmusest: makseviitust ületab tähtpäeva rohkem kui 90 päeva, makseviitust kuulutatakse välja pankroti või muu sarnase olukorra tõttu, mittetöötava laenuaajaga suhtes rakendatakse makseraskuste tõttu restruktureerimise meetet või hinnatakse, et laenuaajaga ei suuda kohustisi tõenäoliselt kokkuleppe kohaselt täita. Hinnates laenuaajaga suutlikust oma kohustusi tasuda, arvestab Grupp nii kvalitatiivseid kui ka kvantitatiivseid tegureid, muuhulgas sama laenuaajaga võlgnevust või teiste kohustuste mittemaksmist, oodatavat pankrotti ja makselepingute rikkumisi. Grupp on otsustanud ümber lükata eelduse, et tähtaega 90 päeva ületavad instrumendid on tingitud makseviituse või väärtuse languse, kuid seda ainult riikide ja finantsasutuste riskipositsiooni klassides olevate instrumentide puhul.

Instrumendi ei loeta enam makseviituses või langenud väärtusega olevaks, kui kõik tähtaega ületavad summad on tagasi makstud, on piisavalt tõendeid, et risk tulevaste rahavoogude mittemaksmise osas on vähenenud, ega ole teisi väärtuse langusele viitavaid näitajaid.

Krediidiriski olulise suurenemise määramine pärast esmast kajastamist

Grupp hindab krediidiriski muutuseid, kombineerides selleks individuaalse ja kollektiivse teabe ning kajastades krediidiriski olulist suurenemist üksiku finantsinstrumendi tasemel. Finantsinstrumentide puhul, mille esmane kajastamine toimus 1. jaanuaril 2018 või hiljem, kasutatakse krediidiriski muutuste hindamise peamise näitajana muutuseid tulevikku vaatavas eluaega makseviituse tõenäosuses pärast esmast kajastamist, kuhu on kaasatud eelnevate ja praeguste majandustingimuste mõjud. Krediidiriski olulise suurenemise teise näitajana kasutatakse muutuseid Swedbanki sisemistes krediidireitingutes pärast esmast kajastamist, mille puhul vastab iga reiting makseviituse 12-kuulisele tõenäosusele. Nende makseviitust, mille esmane kajastamine toimus enne IFRS 9 kasutuselevõtmist, tulevikku vaatava eluaega tõenäosuste hindamine ei oleks olnud võimalik ilma tagantjärele saadud informatsiooni kasutamiseta ning selleks oli vaja liigseid kulusid ja vaeva. Sellest lähtuvalt kasutatakse nende instrumentide puhul, mille esmane kajastamine oli enne 1. jaanuari 2018, peamise näitajana muutuseid Swedbanki sisemistes krediidireitingutes pärast esmast kajastamist.

Tasandi määramise käigus võetakse arvesse ka kvalitatiivseid näitajaid, näiteks kas laenuvõtja on kantud järelevalvenimekirja või tema suhtes on rakendatud makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmeid. Lisaks sellele loetakse kõigi tähtaega vähemalt 30 päeva ületavate finantsinstrumentide krediidiriski oluliselt suurenenuks.

Grupp võtab arvesse, et aruandekuupäeval teatud madala krediidiriskiga finantsinstrumentidel ei ole krediidiriski oluliselt suurenenud. Seda poliitikat rakendatakse üksnes riikidele ja finantsasutustele väljastatud finantsinstrumentide puhul.

Finantsinstrumendi krediidiriski langust ei loeta enam oluliseks, kui ühtegi näitajat enam ei rikuta.

Oodatav eluiga

Finantsinstrumentide eluiga on oluline nii krediidiriski olulise suurenemise hindamiseks, mille käigus arvestatakse makseviituse tõenäosuse muutuseid oodatava eluaega jooksul, kui ka eluaega oodatava krediidikahju mõõtmiseks. Oodatav eluiga on enamasti limiteeritud maksimaalse lepingulise perioodiga, mille jooksul Grupile krediidirisk avaldub, isegi juhul, kui äritavale vastab pikem periood. Oodatava eluaega määramisel arvestatakse kõigi lepinguliste tingimustega, sealhulgas ettemaksu ja pikendamise optioonide ning Grupile siduvate krediidipikenduse optsoonidega.

Selle üldreegli ainus erand kehtib krediitkaartidele, mille oodatav eluiga määratakse perioodi alusel, mille jooksul Grupile krediidirisk avaldub ja mille puhul riskijuhtimistegevused krediidiriske ei maandaks. Selline niinimetatud käitumuslik eluiga määratakse tootepõhise eelneva teabe alusel ja võib kehtida kuni 10 aastat.

Muudatused

Kui laenu muudetakse, kuid selle kajastamist ei lõpetata, jätkatakse krediidiriski olulise suurenemise hindamist esmase kajastamisega võrreldes väärtuse languse hindamise eesmärgil. Muudatused ei tingi automaatselt krediidiriski langust, mistõttu jätkatakse kõigi kvalitatiivsete ja kvantitatiivsete näitajate hindamist. Lisaks sellele kajastatakse muudatuse kasumit või kahjumit kasumiaruandes krediidi väärtuse languse all, mis tähistab erinevust lepinguliste rahavoogude praegusest väärtusest, mis on diskonteeritud esimeses reaalintrissimääras.

Laenu muutmise või kajastamise lõpetamise korral moodustab krediidi väärtuse languse hindamise eesmärgil (sealhulgas krediidiriski olulise suurenemise hindamise eesmärgil) muudatuse kuupäev uue laenu esmase kajastamise kuupäeva. Kui uut laenu käsitletakse esmasel kajastamisel langenud väärtusega, liigitatakse see langenud väärtusega ostenud või väljastatud varaks kuni laenu tagasimaksmise või mahakandmiseni.

Langenud väärtusega ostenud või väljastatud varad

Instrumentid, mis on esmasel kajastamisel langenud väärtusega, loetakse langenud väärtusega ostenud või väljastatud varadeks. Selliste varade oodatavat krediidikahju mõõdetakse alati summas, mis vastab eluea oodatavale krediidikahjule. Esmase kajastamise oodatavat krediidikahju peetakse aga bilansilise brutoväärtuse osaks, mistõttu vastavad kajastatud väärtuse langusega eraldised ainult muutustele eluea oodatavas krediidikahjus esmase kajastamise kuupäevaga võrreldes. Soodsaid muutuseid eluea oodatavas krediidikahjus kajastatakse languse kasumina eeldusel, et vastavad muutused ületavad eelnevalt väärtuse langusena kajastatud summat.

Väärtuse languse esitamine

Amortiseeritud soetusmaksumuse juures mõõdetud finantsvarade puhul esitatakse väärtuse languse eraldised bilansis vastavate varade bilansilise brutoväärtuse vähenemisenä. Laenuandmiskohustiste ja finantstagatislepingute puhul esitatakse sellised eraldised kohustusena real „Muud kohustused ja eraldised“. Kui finantsinstrument hõlmab nii laenu kui ka laenuandmiskohustust (näiteks uuenevate krediidisüsteemide puhul), eristab Grupp krediidi väärtuse languse eraldisi laenust ja laenuandmiskohustusest.

Mahakandmine vähendab finantsvara bilansilist brutoväärtust. Väärtuse langusest tingitud kahjumid ja mahakandmised esitatakse kasumiaruandes real „Krediidi väärtuse langus“. Mahakandmisi kajastatakse krediidikahjumitena, kui kaotatud summa on lõpuks määratud ja kujutab summat enne varasemate provisjonide utiliseerimist. Mahakandmiste või väärtuse langusega eraldiste mis tahes järgnev taastamine kajastatakse kasumina real „Krediidi väärtuse langus“.

3.4A.4 Riskimaandamisinstrumentide arvestus (IFRS 9, IAS 39)

Õiglasel väärtuses riskimaandamisinstrumentid (IFRS 9)

Õiglasel väärtuses riskimaandamisarvestust kasutatakse teataval juhtudel, kui kajastatud finantsvara või -kohustise intressimäära riski maandatakse tuletisinstrumentide abil.

Riskimaandamisarvestuse rakendamisel mõõdetakse maandatava vara riski õiglasel väärtuses. Maandatud riski väärtus eraldiseisvas finantsvaras või -kohustuses kajastatakse bilansis vastava finantsinstrumendiga samal real. Nii tuletisinstrumenti, riskimaandamisinstrumenti kui ka maandatud riski väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes kasumi või kahjumina real „Puhastulu ja -kulu õiglasel väärtuses kajastatavatel finantsinstrumentidel“.

Üks riskiarvestuse nõudeid on, et riskimaandamissuhe oleks ametlikult määratletud ja dokumenteeritud. Riskimaandamise efektiivsus on tõendatult edasiulatavalt tõhus. Maandatava vara ja riskimaandamisinstrumenti vahel on majanduslik suhe ning krediidiriski mõju ei domineeri sellest suhtest tulenevate väärtuse muutuste suhtes. Samuti on riskimaandamismäär sama, mis tuleneb nii maandatud objekti kui ka tegelikult kasutatud riskimaandamisinstrumenti kogusest.

Õiglasel väärtuses riskimaandamisinstrumentide portfell (IAS 39)

Grupp kasutab õiglasel väärtuses riskimaandamisarvestust teatud juhtudel, kui laenuportfellides kajastatud intressimäära riski maandatakse tuletisinstrumentide abil. Riskimaandamisarvestuse rakendamisel mõõdetakse riskimaandatud portfelli õiglasel väärtuses. Riskimaandatud portfelli maandatud riski väärtus kajastatakse bilansis eraldi real „Maandatud portfelli maandatud riski intressiväärtuse muutus“. Seda kirjet kajastatakse seoses osaga „Laenuud klientidele“. Nii tuletisinstrumenti, riskimaandamisinstrumenti kui ka maandatud riski väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes kasumi või kahjumina real „Puhastulu ja -kulu õiglasel väärtuses kajastatavatel finantsinstrumentidel“.

Üks riskiarvestuse nõudeid on, et riskimaandamissuhe oleks ametlikult määratletud ja dokumenteeritud. Riskimaandamise efektiivsus peab olema usaldusväärselt mõõdetav ja see peab olema olnud maandatud riski õiglase väärtuse muutuste tasaarvestamisel tõendatult väga tõhus ja eeldatavalt selliseks ka jääma.

3.4B Finantsinstrumentid 2017 (IAS 32, IAS 39)

3.4B.1 Üldist

Suur osa Grupi bilansikirjetest on seotud finantsinstrumentidega. Finantsinstrument on mis tahes vormis kokkulepe, mille tulemusena ühes ettevõttes tekib finantsvara ja teises tekivad finantskohustused või omakapitaliinstrument. Finantsvarade näiteks on raha ja lepingulised õigused raha saada, finantsvaraks võib aga olla ka näiteks raha või muude

finantsvarade maksmise või vastuvõtmise kokkulepe. Olenevalt tehingu vastaspooldest ja instrumendi iseloomust kajastatakse finantsinstrumendid bilansi vastavatel ridadel. Kui finantsinstrumendil puudub konkreetne tehingu vastaspool või kui see on turul noteeritud, liigitatakse see bilansis muude väärtapaberite koosseisu. Tuletisinstrument on finantsinstrument, mida iseloomustab väärtuse muutumine näiteks tulenevalt kursimuutustest, intressimäärast või aktsiahindadest, samas kui algne netoinvesteering on väga väike või üldse mitte vajalik ja lepingulised kohustused arveldatakse tulevikus. Muude finantsinstrumentide kui tuletisinstrumentide lepingutest tulenev kogunenud intress kajastatakse bilansis eraldi ridadel ettemakstud või kogunenud tulude või kulude all.

Kajastamine ja kajastamise lõpetamine

Finantsvarad ja -kohustised kajastatakse bilansis tehingupäeval, milleks on kuupäev, mil Grupp saab instrumendi lepinguliseks osapoleks. See ei kehti amortiseeritud soetusmaksumuse juures mõõdetud laenude ja nõuete korral, mis kajastatakse arvelduspäeval. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigus finantsinstrumendist tekkivale rahavoogudele lõpeb või on üle viidud teisele osapolele.

Finantskohustused eemaldatakse bilansist, kui lepingulised kohustused on täidetud, tühistatud või aegunud.

Tuletisinstrumenti tunnustega väärtapaberid

Tuletisinstrumenti tunnustega väärtapaber on osa hübriidinstrumendist, mis sisaldab mittetuletisinstrumentidist põhilepingut, mille tõttu mõned rahavood kõiguvad sarnaselt eraldiseisva tuletisinstrumentiga. Tuletisinstrumenti tunnustega väärtapaber eraldatakse põhilepingust ning kajastatakse bilansis eraldi tuletisinstrumentide all siis, kui selle majanduslikud näitajad ei ole põhilepinguga tihedalt seotud, tingimusel, et segainstrumenti ei kajastata õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande.

Tagasiostulepingud

Tagasiostuleping (repo) on leping, mille puhul on pooled kokku leppinud väärtapaberite müügis ja sellele järgnevas vastavate varade tagasiostus ette määratud hinnaga. Tagasiostulepingus jäävad müüdü väärtapaberid bilanssi, kuna Grupp on avatud riskile, et väärtapaberi väärtus kõigub enne tagasiostulepingu tähtaegumist. Saadud makse kajastatakse bilansis finantskohustusena vastava lepinguosalise alusel. Müüdü väärtapabereid kajastatakse ka panditud varana. Omandatud väärtapaberite eest saadud summad, nn pöördrepod, kajastatakse bilansis müüjale väljastatud laenuna.

Faktooring

Faktooring on rahastamistehing, mille käigus Grupp finantseerib oma kliente, ostes nende ostjatelt laekumata nõudeid. Klientid loovutavad Grupile tuleviku nõudeõiguse. Faktooring jaguneb regressiõigusega (klient on kohustatud Grupilt tähtaja ületanud nõude tagasi ostma) ja regressiõiguset (klient ei ole kohustatud Grupilt tähtaja ületanud nõude tagasi ostma) tehinguteks. Kontserni tulu faktooringutehingutest koosneb lepingu sõlmimise eest võetavast kindlasummalisest lepingutasust, arvete töötlemise eest võetavatest vahendustasudest ja intressitulust sõltuvalt ostjale määratud maksetähtajast.

Negatiivse tootluse esitamine

Grupil on mõned negatiivse tootlusega finantsvarad ja -kohustised. Finantsvara negatiivset intressimäära kajastatakse intressikuluna ja finantskohustuste negatiivset intressimäära kajastatakse intressituluna.

3.4B.2 Klassifitseerimine ja mõõtmine

Grupi finantsinstrumentid on jagatud järgmistesse hindamiskategooriatesse:

- õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid;
- laenuid ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud;
- muud finantskohustised.

Kõik finantsinstrumentid kajastatakse esmalt õiglasel väärtuses. Parimaks õiglase väärtuse tõendiks esmasel kajastamisel on tehinguhind. Finantsinstrumentide korral, mida seejärel ei kajastata õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, tehakse täiendavad kanded finantsinstrumendi omandamiseks või väljastamiseks tehtud ostete tehingukulude kajastamiseks. Järgnevad finantsinstrumendi mõõtmised sõltuvad sellest, millisesse hindamiskategooriasse instrument on liigitatud. Lisades, mis käsitlevad finantsinstrumente sisaldavaid bilansikirjeid, on näidatud, kuidas jaotub bilansiine maksumus eri hindamiskategooriate vahel.

Hindamiskategooria „Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid“

Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid hõlmavad kauplemiseesmärgil hoitavaid instrumente ja kõiki tuletisinstrumente, välja arvatud neid, mis on mõeldud riski maandamiseks. Kauplemiseesmärgil hoitavaid finantsinstrumentid on omandatud kavatsusega need lähitulevikus müüa või tagasi osta või need moodustavad osa portfellist, mille kohta on tõendeid lühiajalisest kasumiõitmisest. Bilansi lisades on need finantsinstrumendid liigitatud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks (kauplemisportfell). See kategooria hõlmab ka muid finantsinstrumente, mis esmasel arvelevõtmisel kajastati pöördumatult õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, nn õiglasel väärtuses optiooni. Õiglasel väärtuses optiooni kasutatakse, et elimineerida muud tekida võib arvatusel volatiilsus, mis tuleneb tuletisinstrumentide ja muude finantsinstrumentide erinevatest mõõtmis põhimõtetest. Samamoodi liigitatakse finantskohustusi kindlustustegevuses, kus investeerimisriski kannab klient, kui vastavaid

varasid mõõdetakse samuti õiglases väärtuses. Grupp on otsustanud liigitada aktsiad ja osalused, mis ei ole sidusettevõtteid ega kauplemiseks mõeldud investeringud, õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks, kuna neid juhitakse ja hinnatakse õiglase väärtuse alusel. Bilansi lisades on need finantsinstrumentid liigitatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatuseks (muu).

Finantsinstrumentide õiglase väärtus määratakse aktiivsetel turgudel noteeritud hindade alusel. Kui turuhindade kohta ei ole võimalik informatsiooni saada, kasutatakse selliseid üldiselt aktsepteeritud hindamismudeleid nagu tulevaste rahavoogude diskonteerimine. Hindamismudelitel aluseks on sellised jälgitavad turuandmed nagu sarnaste instrumentide aktiivsetel turgudel noteeritavad hinnad või identsete instrumentide mitteaktiivsetel turgudel noteeritavad hinnad. Erinevused, mis tekivad esmasel kajastamisel tehingu hinna ja õiglase väärtuse vahel vastavalt hindamismudelile, nn esimese päeva kasum või kahjum, kajastatakse kasumiaruandes üksnes siis, kui hindamismudel põhineb täielikult jälgitavatel turuandmetel. Kõikidel muudel juhtudel amortiseeritakse vahe finantsinstrumenti järelejäädud tähtaja jooksul. Õiglase väärtuse ja osakute dividendide muutused kajastatakse otse kasumiaruandes real „Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavatel finantsinstrumentidelt“. Kursimuutustest tulenevad väärtuse muutused kajastatakse valuutakursi muutustena samal kasumiaruande real.

Hindamiskategooria „Laenuid ja nõuded“

Laenuid krediidiasutustele ja klientidele, mis liigitatakse laenuks ja nõuete, kajastatakse bilansis arvelduspäeval. Neid laene kajastatakse esmalt õiglase väärtuse juures ja mõõdetakse seejärel amortiseeritud soetusmaksumuses. Õiglase väärtus on enamasti laenusumma, millest on maha arvestatud saadud tasud ja võimalikud tuludega seotud kulud. Laenu esmase kajastamise õiglases väärtuses maksumuse arvestamiseks kasutatavat intressimäära, millega arvutatakse tulevaste maksete nüüdsväärtus, loetakse efektiivseks intressimääraks. Laenu amortiseeritud soetusmaksumus arvutatakse, diskonteerides järelejäädud tulevaseid makseid efektiivse intressimääraga. Intressitulu hõlmab teenitud intressimakseid ja laenu amortiseeritud soetusmaksumuse muutust perioodil, mille vältel teenitakse järjepidevalt tulu. Bilansipäeval määratakse kindlaks, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid, mis viitavad laenu või laenuühiku väärtuse langusele ja oodatavale kahjumile. Kui pärast laenu algset kajastamist on toimunud üks või mitu sündmust, millel on negatiivne mõju hinnangulisele tulevastele rahavoogudele ja seda mõju on võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse kahjum väärtuse langusest. Kahjum väärtuse langusest arvutatakse laenu bilansilise maksumuse ja laenu algse efektiivse intressimääraga diskonteeritud hinnangulise tulevaste rahavoogude nüüdsväärtuse vahena. Esmalt määrab Grupp kindlaks, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid iga üksiku laenu väärtuse languse ja oodatava kahjumi kohta. Laenuid, mille kohta sellised tõendid puuduvad, liidetakse samasuguste krediidiriskiomadustega portfellidesse. Neid portfelle mõõdetakse seejärel ühiselt väärtuse langust (oodatavat kahjumit) objektiivselt tõendava juhtumi korral. Seejärel leitakse võimalik oodatav kahjum portfelli kui terviku kohta. Oodatava kahjumiga ja sarnase krediidiriskiga laenude ühetaoliselt rühmi, mille kõigi puhul on täheldatud objektiivseid tõendeid oodatavast kahjumist, mõõdetakse eraldi, tuginedes portfelli kui terviku kahjumiriskile. Kui kahjum peaks järgnevatel perioodidel vähenema, tühistatakse varasemalt väärtuse langusest tingitud kahjumina kajastatu. Siiski ei kajastata laenusid kunagi kõrgema väärtusega, kui nende amortiseerunud väärtus oleks olnud juhul, kui summa mahakandmist ei oleks toimunud. Laenukahjumid kajastatakse kasumiaruandes laenukahjumitena. Laenukahjumid hõlmavad üksikute kahjumitega laenude provisjone, portfelli provisjone ja kahjumitega laenude mahakandmist. Mahakandmised kajastatakse krediidikahjumitena, kui kahjumi summa on lõplikult kindlaks määratud ja esindab summat enne varasemate sätete kasutamist. Mahakandmistega seoses utiliseeritud provisjone kajastatakse laenukahjumite eraldi real. Varem mahakantud laenude tagasimaksete summat ja provisjoneid taastamist kajastatakse laenukahjumitena. Laenu bilansiline maksumus võrdub amortiseeritud soetusmaksumusega, millest on maha arvatud mahakandmised ja allahindlused. Üksikuid provisjone ja portfelli provisjone kajastatakse bilansis eraldi provisjoniraportina, samas kui mahakandmised vähendavad tagastamata laenu summat. Garantiide ja muude tingimuslike kohustiste katkete moodustatud provisjonid kajastatakse kohustuste poole peal. Laenu väärtus on langenud ja on oodata kahjumit, kui on tõenäoline, et maksed ei laeku lepingutingimuste kohaselt. Laenu väärtus ei ole langenud ja kahjumit ei ole oodata, kui on olemas tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab põhisumma, tasumata intressid ja võimalikud viivised.

Lunastustähtjani hoitavad finantsinstrumentid

Teatavad finantsvarad, mis on omandatud kavatsusega hoida neid kuni lunastustähtjani, on liigitatud lunastustähtjani hoitavateks investeringuteks. Sellistel instrumentidel on fikseeritud lunastustähtjad, nad ei ole tuletisinstrumentid ja nad on noteeritud mõnel aktiivsel turul. Sellised investeringud võetakse algselt arvele tehingupäeval õiglases väärtuses, mis on enamasti tasude arvelt vähem makstud summa, millele on lisatud vara omandamisega otseselt seotud kulud. Sellest tulenevalt hinnatakse selliseid instrumente amortiseeritud soetusmaksumuses, millest on sarnaselt laenule ja nõuete hindamisele maha arvestatud mis tahes väärtuse langus.

Finantsvara ümberliigitamine

Finantsvara, välja arvatud tuletisinstrumentid, mis ei vasta enam kauplemisportfelli kriteeriumidele, võib hindamiskategooriast „Õiglases väärtuses kajastatavad finantsinstrumentid“ ümber liigitada eeldusel, et need harvaesinevad tingimused tõepoolest eksisteerivad. Hindamiskategooriasse „Tähtjani hoitavaid investeringud“ ümberliigitamine eeldab ka kavatsust ja võimekust investeringut tähtjani hoida. Varade õiglaseks väärtuseks ümberliigitamise ajal peetakse nende omandamise soetusmaksumust.

Hindamiskategooria „Muud finantskohustused“

Finantskohustused, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kajastatakse algselt tehingupäeval õiglases väärtuses, mis on enamasti tasude arvelt vähem laenu summa, millele on lisatud kohustise omandamisega otseselt seotud kulud. Selle tulemusel hinnatakse finantskohustusi amortiseerunud soetusmaksumusega. Amortiseeritud soetusmaksumust arvutatakse sarnaselt laenule ja nõuetele.

3.4B.3 Riskimaandamisinstrumentide arvestus (IAS 39)

Õiglases väärtuses riskimaandamisarvestus

Õiglases väärtuses riskimaandamisarvestust kasutatakse teatavatel juhtudel, kui kajastatud finantsvara või -kohustise või laenuportfelli intressimäära riski maandatakse tuletisinstrumentide abil. Riskimaandamisarvestuse rakendamisel mõõdetakse maandatud instrumendi maandatud riski või riskimaandatud portfelli õiglases väärtuses. Riskimaandatud portfelli maandatud riski väärtus kajastatakse bilansis eraldi real „Maandatud portfelli maandatud riski intressiväärtuse muutus“. Seda kirjet kajastatakse seoses osaga „Laenuid klientidele“. Maandatud riski väärtus eraldiseisvas finantsvaras või -kohustises kajastatakse bilansis vastava finantsinstrumendiga samal real. Nii riskimaandamisinstrumendi, tuletisinstrumendi kui ka maandatud riski väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes real „Puhastulu ja -kulu õiglases väärtuses kajastatavatel finantsinstrumentidelt“. Üks riskiarvestuse nõudeid on, et riskikate oleks ametlikult määratletud ja dokumenteeritud. Riskimaandamise efektiivsus peab olema usaldusväärselt mõõdetav ja see peab olema olnud väärtuse muutuste tasaarvestamisel väga tõhus ja eeldatavalt selliseks ka jääma.

3.5 Rendid (IAS 17)

Grupi renditegevus hõlmab peamiselt kapitalirenti ning on seetõttu kajastatud laenule ja nõuete all. Bilansiline väärtus vastab tulevaste rendimaksete nüüdsväärtusele. Vahe kõikide tulevaste rendimaksete, saadaoleva brutoosajaga ja tulevaste rendimaksete nüüdsväärtuse vahel moodustab ettemakstud tulu. See tähendab, et saadavad rendimaksed kajastatakse läbi kasumiaruande osaliselt intressitulu ja osaliselt bilansis põhiosa tagasimaksetena, nii et finantstulu vastab netoinvesteeringu suhtes ühtlasele tulule. Kapitalirendi puhul kanduvad vara omandiõigusega seotud olulised majanduslikud riskid ja hüved rendileandjalt rendilevõtjale. Kasutusrendi puhul on Grupp nii rendileandjaks kui ka rendilevõtjaks. Kui majanduslikud riskid ja hüved jäävad rendileandjale, liigitatakse rent kasutusrendiks. Viimasel juhul kajastatakse lepingutest tulenevad rendimaksed rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

3.6 Sidus- ja ühisettevõtteid (IAS 28, IFRS 11)

Investeeringuid sidus- ja ühisettevõtetesse ehk ettevõtetesse, milles Grupil on oluline mõju, kuid mitte täielik kontroll, arvestatakse kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetod tähendab seda, et osalused ettevõttes kajastatakse soetusmaksumuses omandamise ajal ja seejärel korrigeeritakse Grupi osaga sidusettevõtte netovara toimunud muutustes. Sidus- või ühisettevõttega seotud firmaväärtus arvestatakse osaluse bilansilisse väärtusesse ja seda ei amortiseerita.

Osaluste bilansilist väärtust võrreldakse seejärel sidus- või ühisettevõttesse tehtud puhasinvesteeringu kaetava väärtusega, et määrata kindlaks väärtuse languse kajastamise vajadus. Grupi osa sidus- või ühisettevõtte tulude väljavõttes kajastatud kasumist koos võimaliku väärtuse langusest tuleneva kahjumiga kajastatakse eraldi real. Sidus- ja ühisettevõtete aruandluskuupäevad ja arvestuspõhimõtted on vastavuses Grupi omadega.

3.7 Immateriaalne põhivara (IAS 38)

Muu immateriaalne põhivara

Immateriaalsed varad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses ja seejärel soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja akumuleeritud väärtuse langus. Äriühenduses omandatud immateriaalse vara maksumus vastab õiglasele väärtusele omandamishetkel. Immateriaalse vara kasulik kasutusiga on kas piiratud või piiramatu. Piiratud kasuliku kasutuseaiga immateriaalsed varad amortiseeritakse nende kasuliku eluea jooksul ja kui täheldatakse asjaolusid, mis võivad viidata vara väärtuse langusele, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Kasulik kasutusiga ja amortisatsioonimeetod hinnatakse ümber ja vajadusel korrigeeritakse neid iga aruandeaasta lõpus. Arenduskulud, mille maksumust saab usaldusväärselt arvestada ja mille puhul on tõenäoline, et Grupp saab varadega seotud tulevast majanduskasust, kapitaliseeritakse ja kajastatakse bilansis. Muul juhul kantakse arendusväljaminekud nende tekkimisel kuludesse.

3.8 Materiaalne põhivara (IAS 2, IAS 16)

Kahjunõuete kaitseks

Kahjunõuete kaitseks omandatud või taastatud materiaalsed varad kajastatakse varudena eeldusel, et nad ei seostu kinnisvarainvesteeringutega. Varusid mõõdetakse soetusmaksumuses või netorealiseerimisväärtuse alusel, sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Soetusmaksumus sisaldab soetamise, tootmise või muul moel kauba selle käesolevasse asukohta ja seisundisse viimise kõiki kulusid. Netorealiseerimisväärtus kujutab seda summat, mida eeldatakse müügi teenida.

Omatarbeks

Materiaalne põhivara, nagu seadmed ja omanike hõivatud kinnisvara, kajastatakse algselt nende soetusmaksumuses ning seejärel mõõdetakse neid soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalik väärtuse langus.

3.9 Laenukasutuse kulutused (IAS 23)

Laenukasutuse kulutused kapitaliseeritakse, kui need on otseselt omistatavad tingimustele vastava vara soetamisele, ehitamisele või valmistamisele.

Laenukasutuse kulutused on intressikulu ja muud kulud, mis tekivad laenu saamisel. Tingimustele vastav vara on vara, mille valmimiseks kulub palju aega ja mis on mõeldud kasutamiseks või müügiks, näiteks immateriaalne vara, kinnisvara, tehnik ja seadmed. Muud laenukasutuse kulud kantakse nende tekeperioodil kulusse.

3.10 Provisjonid (IAS 37)

Eraldis kajastatakse bilansis, kui Grupil on minevikusündmustest tingitud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus ja on tõenäoline, et selle kohustuse täitmise tulemusena toimub ressursside vähenemine. Lisaks peab kohustuste suurus olema usaldusväärselt hinnatav. Hinnanguline ressursside vähenemine arvutatakse nüüdisväärtuses. Provisjone hinnatakse igal bilansipäeval ja vajadusel korrigeeritakse nii, et need vastaksid kohustuste väärtuse jooksvale hinnangule.

3.11 Kindlustuslepingud (IFRS 4)

Finantsaruannetes klassifitseeritakse kindlustuslepingud arvestuseesmärkidel kindlustuslepinguteks ja investeerimislepinguteks sõltuvalt sellest, kas leping hõlmab märkimisväärse kindlustusrisi ülekandmist või ei. Enamik Grupi kindlustuslepingutest ei kannu olulisi kindlustusriske, mistõttu kajastatakse neid finantsinstrumentidena bilansi real „Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel“. Olulise kindlustusriskiga kindlustuslepingutele moodustatakse kindlustustehnilisi eraldisi, mis vastavad võetud kohustustele. Kasumiaruandes on saadud kindlustusmaksed ja provisjonid kajastatud eraldi ridadel.

Bilansipäeva seisuga viidi läbi kohustuste piisavuse test (*liability adequacy test*, LAT). Test näitas kahjumlikust tegevusest tulenevat puudujääki elukindlustuses summas 0,9 miljonit eurot (2017: 1,2 miljonit) ja varakindlustuses 0,4 miljonit eurot (2017: 0,7 miljonit).

3.12 Vahendustasude netotulu ja muud tulud

3.12A Vahendustasude netotulu ja muud tulud 2018 (IFRS 15)

Klientidega sõlmitud lepingutelt saadavad tulud koosnevad peamiselt teenustega seotud tasudest ning esitatakse vahendustasude tuluna, sealhulgas varade haldamise, kaartide ja maksete töötlemise eest, või muu tuluna, sealhulgas IT-teenuste eest. Selliseid tulusid kajastatakse täitmiskohustise teostamisel ehk toode või teenuse eest kontrolli edastamisel klientidele. Tulud peegeldavad enamasti tasusid, mida eeldatakse vastavate toodete või teenuste eest saada. Kui tasud hõlmavad ka muutuvtasu (näiteks tulenevalt allahindlustest, tagasimaksetest või tulemuspõhistest elementidest), kajastatakse need ainult juhul, kui vastav summa suure tõenäosusega suures osas ei vähene. Kogutasu määratakse iga teenuse kohta ja sõltub sellest, kas teenust pakutakse ühekordselt või teatud perioodi vältel. Grupp esitab lepingulised kohustised teenuste eest, mille eest on saadud lühiajalised ettemaksud, kuid mida ei ole veel teostatud.

Komisjonitasu kulu sõltub tehingutest ja on otseselt seotud tuluga real „Komisjonitasu tulu“.

Muud tulud hõlmavad kasumeid IT-teenuste ja Grupis osutatud teenuste müügist. Muud tulud hõlmavad ka kasumeid ja kahjumeid materiaalse põhivara müügist.

3.12B Müügitulu 2017 (IAS 18)

Finantsinstrumentide tulude kajastamise põhimõtteid kirjeldatakse eraldi osas Finantsinstrumentide kajastamine (IAS 39). Efektiiivse intressimäära meetodil arvatud finantsinstrumentide intressitulud ja -kulu kajastatakse puhta intressituluna, välja arvatud kauplemise eesmärgil hoitavate finantsinstrumentide intressitulud ja -kulu, mis kajastatakse kui puhastulu (-kulu) õiglases väärtuses kajastatavalt finantsinstrumentidelt. Aktsiate väärtuse ja dividendide muutumine hindamiskategoorias õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid ning muutused arvestusvaluuta ja muude valuutade vahelistes vahetuskurssides kajastatakse real „Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavalt finantskirjetelt“.

Teenustasusid kajastatakse tuluna, kui teenused esitatakse komisjoni- ja teenustasu- või muu tuluna. Teenustasutulu hõlmab tasu maksete töötlemise ja varahalduse eest ning maakleritasusid. Komisjonitasu kulu sõltub tehingutest ja on otseselt seotud tuluga real „Komisjonitasu tulu“. Muud tulud hõlmavad kasumeid IT-teenuste ja Grupis osutatud teenuste müügist. Muud tulud hõlmavad ka kasumeid ja kahjumeid materiaalse põhivara müügist.

3.13 Aktsiapõhine makse (IFRS 2)

Kuna Grupp saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldada tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse see aktsiapõhise maksena. See tähendab, et selliste teenuste õiglase väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kulusse teenuste osutamise ajal. Samal ajal kajastatakse vastav kohustuste suurenemine.

Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja mil pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes. Üleandmise kuupäeval võimaldatakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele. Kuna võimaldatud omakapitaliinstrumentid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud kokku lepitud teenistusperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustus suurenevad kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaliinstrumenti üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate

üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekaldest algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse kohustustes.

3.14 Varade väärtuse langus (IAS 36)

Varade puhul, mida ei testita väärtuse languse suhtes muude standardite alusel, määrab Grupp regulaarselt kindlaks, kas esineb väärtuse languse märke. Kui selliseid märke esineb, testitakse vara, hinnates selle kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on selle müügihinna kõrgeim hind miinus selle müümise kulu ja väärtus kasutamisel. Kui bilansiline jääkmaksumus on utiliseeritavast väärtusest suurem, vähendatakse vara maksumust utiliseeritava väärtuseni. Kasutusväärtuse hindamiseks diskonteeritakse hinnangulised tuleviku rahavood, kasutades maksueelset diskonteerimise määra, mis hõlmab turu hinnangut konkreetse varaga seotud raha ajalisele väärtusele ja muudele riskidele. Samuti hinnatakse igal aruandepäeval, kas on märke sellest, et varasemate väärtuse languste vajadus on vähenenud või lakanud. Selliste märkide esinemise korral määratakse kaetav väärtus. Varasemad väärtuse languse kahjumid tühistatakse üksnes juhul, kui tegemist oli languse kajastamishetke prognooside muutusega. Firmaväärtuse langusest tingitud allahindlust ei tühistata. Materiaalse või immateriaalse põhivara väärtuse langused kajastatakse kasumiaruandes eraldi.

3.15 Tulumaks (IAS 12)

Alates 1. jaanuarist 2000 kehtiva tulumaksukorraga on tühistanud Eesti äriühingute tulumaks perioodi kasumilt. Ettevõtteid maksavad tulumaksu kasumi jaotamisel (dividendidelt) ning tehingutelt, mida võib lugeda kaudeks kasumi jaotamiseks (hüvitised, kingitused jms). Maksustamise kontseptsiooni muutumisest tulenevalt kaotab varade ja kohustuste maksubaasi mõiste oma majandusliku sisu ning edasilükkunud tulumaksukohustust ega -vara ei saa IAS 12 „Tulumaks“ tähenduses tekkida. Eestis tekkinud dividendide tulumaks kajastatakse kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel ja kirjendatakse kasumiaruande real „Tulumaks“. Praeguse ja eelnevate perioodide maksuvarade ja maksukohustused võrduvad maksuühendustelt saadava või neile makstava summaga. Edasilükkunud tulumaks viitab bilansilise maksumuse ja maksustamisbaasi vahelistele erinevustele, mille põhjal kujuneb tulevikus maksimale kuuluv tulumaks. Edasilükkunud tulumaksuvara on mahaarvatavate ajutiste erinevustega seotud tuleviku tulumaksuvähendused, edasilükatud tulumaksukahjumid või muud tuleviku tulumaksuvähendused. Edasilükkunud tulumaksuvara kontrollitakse igal bilansipäeval ja kajastatakse selles ulatuses, milles see tõenäoliselt igal bilansipäeval ära kasutatakse. Seetõttu kajastatakse varem kajastamata edasilükkunud tulumaksuvara siis, kui on tõenäoline, et tulevikus on selle kättesaamiseks piisav ülejääk. Arvutustes kasutatakse bilansipäevaks kinnitatud maksumäärasid. Tasumisele kuuluv ja edasilükkunud tulumaks kajastatakse kasumiaruandes real „Tulumaks“, välja arvatud tulumaks, mis on seotud kirjetega, mis kajastatakse otse ridadel „Muu koondkasum“ või „Omakapital“. Kuna emaeetvõtte kontrollib tütarettevõtte dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Neil juhtudel on tihti ebapraktiline arvutada välja ajutise erinevuse tühistumisel tekkinud tulumaksu summa. Seega, kui emaeetvõtte on otsustanud sellisel kasumil lähemas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasi lükkunud tulumaksu kohustist. Kui emaeetvõtte on otsustanud, et dividendid makstakse välja lähemas tulevikus (ühe aasta jooksul), kajastatakse edasi lükkunud tulumaksu kohustist nende väljamaksete ulatuses kooskõlas IAS 12.40-ga.

3.16 Raha ja raha ekvivalentid (IAS 7)

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha ja saldosisid keskpangas (välja arvatud kohustuslik reserv), korrespondentkontosid ja üleeõdeposiite teistes pankades ning likviidseid väärtapabereid. Saldod viitavad kogu aeg kättesaadavatele vahenditele. See tähendab, et raha ja raha ekvivalentid on kohe kättesaadavad.

4 UUED STANDARDID JA TÕLGENDUSED

4.1 Avaldatud, kuid mitte rakendatud standardid

Rahvusvaheline Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) ja Rahvusvaheline Finantsaruandluse Tõlgendamise Komitee (IFRIC) on avaldanud järgmised standardid, standardite muudatused ja tõlgendused, mis rakenduvad 2019. aastal või hiljem. IASB lubab ka varasemat rakendamist. Grupp rakendab eelmistest rahvusvahelistest finantsaruandlusstandarditest (IFRS) erinevaid reegleid siis, kui EL on need vastu võtnud. Sellest tulenevalt ei ole Grupp 2018. aasta aastaaruandes neid muudatusi rakendanud.

Rendid (IFRS 16)

Standard IFRS 16 asendab standardi IAS 17 „Rendid“ ja kehtestab rendi tunnustamise, mõõtmise, esitamise ja avalikustamise põhimõtted. EL kinnitas standardi 2017. aasta novembris ja seda kohaldatakse 1. jaanuaril 2019 algava majandusaasta suhtes. Uues standardis on oluliselt muudetud seda, kuidas rendilevõtja peab rendilepinguid kajastama. Rendilevõtja jaoks lõpetatakse standardis vahetegemine kapitali- ja kasutusrendi vahel ning kohustatakse majandusüksusi kajastama bilansis enamikust rendilepingutest tulenevaid kasutusõigusega varasid ja rendikohustusi. Kasumiaruandes asendatakse üldhalduskulud kasutusõigusega varade amortisatsiooniga ja rendikohustise intressikuludega. Rendileandja jaoks jäävad nõuded enamjaolt samaks ning kapitali- ja kasutusrendi vahel tuleb endiselt vahet teha.

Grupp võtab IFRS 16 nõuded vastu, kasutades modifitseeritud retrospektiivset lähenemist, mille alusel tunnustatakse esmase rakendamise mõju esmase rakendamise kuupäeval ega korrigeerita võrreldavaid perioode. Kõikide rendilepingute puhul, mida liigitatakse IAS 17 kohaselt kasutusrendiks ning kus Grupp on rendilevõtja, kajastatakse bilansis rendikohustised ja kasutusõigusega varad. Rendikohustised mõõdetakse esialgu järelejäädud rendimaksete nüüdisväärtuses, mida diskonteeritakse, kasutades alternatiivset laenuintressimäära esmase rakendamise kuupäeval. Kasutusõigusega varad kajastatakse esmalt vastava rendikohustise väärtuses, mida kohandatakse

vastavalt ettemakstud rendimaksetele või viitmaksetele. Grupp kavatseb rakendada ka mõningaid standardi kohaselt lubatud erandeid, milleks on eelkõige rendid, mille periood lõppeb 12 kuu jooksul alates esmase rakendamise kuupäevast, ja madala väärtusega alusvaraga rendid, mida kajastatakse kuludena. Grupp ei eelda märkimisväärseid muutuseid olukordades, kus Grupp on rendileandja.

Praeguse hinnangu kohaselt suureneb IFRS 16 vastu võtmise järel kasutusõigusega varadele vastav materiaalne põhivara 19 miljoni euro võrra ja rendikohustistele vastavad muud kohustised samuti 19 miljoni euro võrra. Eelduste kohaselt ei mõjuta standardi rakendamine omakapitali. Kasutusõigusega varade suurendamine bilansis toob kaasa REA tõusu 19 miljoni euro võrra ning esimese taseme põhivahendite suhte languse 0,21 protsendipunkti võrra.

Kindlustuslepingud (IFRS 17)

IFRS 17 anti välja mais 2017 ja see rakendub alates 1. jaanuarist 2021, mida lükatakse eeldatavasti edasi kuni 1. jaanuarini 2022. EL ei ole standardit veel kinnitanud. Selles sätestatakse väljastatud kindlustuslepingute kajastamise, esitamise, mõõtmise ja avalikustamise põhimõtted. Standardi kohaldamisalasse kuuluvaid kindlustuslepinguid mõõdetakse praeguse väärtuse juures, mis põhineb praegustel hinnangutel summade kohta, mis saadakse põhisummadelt ja kahjunõuetelt, hüvitistelt ja kulude väljamaksetelt ning oodatavalt tulult kindlustuskaitse pakkumise eest. Mõju Grupi finantsaruannetele veel hinnatakse.

4.2 Muud IFRS-ide muudatused

IASB on andnud välja täiendavad uued või muudetud standardid, mis võeti vastu käesoleva aasta jooksul või mis ei ole Grupis veel vastu võetud. Nimetatud IFRS-ide muudatusi on hinnatud Grupile mittekohaldavaks või, kui see on asjakohane, selle mõju Grupi finantsaruannetele on hinnatud tähtsusetuks või olematuks.

Grupi aastaaruandes on need standardid esitatud standardi vastu võtmise aastal üheskoos kategoorias „Muud IFRS-ide muudatused“ nimeliselt täpsustamata. Standardeid, mida ei ole välja antud või veel vastu võetud, ei kajastata lisas „Uued standardid ja tõlgendused“.

Tähtsusetu mõju

Nimetatud standardid, mille vastuvõtmise mõju on Grupp hinnanud tähtsusetuks, on järgnevalt loetletud vaid infoks:

- IFRIC 23: „Ebaselgus tulumaksukäsitluste osas“ (jõustus 1. jaanuaril 2019 ja kiideti EL-is heaks 23. oktoobril 2018);
- IFRS 9 muudatused: „Negatiivse hüvitisega ettemakstud“ (jõustus 1. jaanuaril 2019 ja kiideti EL-is heaks 22. märtsil 2018);
- IAS 28 muudatused: „Pikaajaline osalus sidus- ja ühisettevõtetes“ (jõustus 1. jaanuaril 2019, ei ole EL-is veel heaks kiidetud);
- iga-aastased parandused IFRS-i standardites tsükli 2015–2017 jooksul (jõustusid 1. jaanuaril 2019, ei ole EL-is veel heaks kiidetud);
- IFRS 3 muudatused: „Äriühendused“ (jõustus 1. jaanuaril 2020, ei ole EL-is veel heaks kiidetud).

Mõju puudub

Nimetatud standardid, mille vastuvõtmise mõju on Grupp hinnanud olematuks, on järgnevalt loetletud vaid infoks:

- IFRS 10 ja IAS 28 muudatused: „Varade müük või ülekandmine investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vahel“ (IASB poolt teadmata ajaks edasi lükatud, EL-i heakskiit on ootel);
- IFRIC 22: „Välisvaluutatehingud ja ettemakstud tasu“ (jõustus 1. jaanuaril 2018 ja kiideti EL-is heaks 28. märtsil 2018);
- IAS 40 muudatus: „Kinnisvarainvesteeringute ümberliigitamised“ (jõustus 1. jaanuaril 2018 ja kiideti EL-is heaks 14. märtsil 2018);
- iga-aastased parandused IFRS standardites tsükli 2014–2016 jooksul (kiideti EL-is heaks 7. veebruaril 2018):
 - jõustus 1. jaanuaril 2017 seoses parandustega standardis IFRS 12 „Muudes üksustes olevate osaluste avalikustamine“;
 - jõustus 1. jaanuaril 2018 seoses parandustega standardis IFRS 1 „Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne kasutuselevõtt“ ja standardis IAS 28 „Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse“, mis anti välja 8. detsembril 2016;
- IFRS 4 muudatus: „Kindlustuslepingud“, muudatused seoses IFRS 4 ja IFRS 9 koostoimega (jõustus 1. jaanuaril 2018 ja kiideti EL-is heaks 3. novembril 2017);
- IFRS 2 muudatused: „Aktsiapõhine makse“, muudatused täpsustamaks aktsiapõhiste maksetehingute klassifitseerimist ja mõõtmist (jõustus 1. jaanuaril 2018 ja kiideti EL-is heaks 26. veebruaril 2018);
- IAS 19 muudatused: „Plaani muutmine, kärpimine või arveldamine“ (jõustus 1. jaanuaril 2019, ei ole EL-is veel heaks kiidetud);
- IFRS-i standardites sisalduva kontseptuaalse raamistiku viidete muudatused (jõustus 1. jaanuaril 2020, ei ole EL-is veel heaks kiidetud);
- IAS 1 ja IAS 8 muudatused: „Olulisuse määratlus“ (jõustus 1. jaanuaril 2020, ei ole EL-is veel heaks kiidetud).

Ei kohaldata

Nimetatud standardid, mida Grupp on hinnanud kohaldamatuks, on järgnevalt loetletud vaid infoks:

- IFRS 14: „Reguleeritud hinnatingimustes müügitulu kajastamine“ (jõustus 1. jaanuaril 2016, ei ole EL-is veel heaks kiidetud: Euroopa Komisjon on otsustanud antud ajutise standardi kinnitamisprotsessi mitte algatada ja ootab lõpliku standardi väljaandmist);
- IAS 12: „Tulumaksu muudatused seoses realiseerimata kahjumi edasilükkunud tulumaksu vara kajastamisega“ (jõustus 1. jaanuaril 2017 ja kiideti EL-is heaks 6. novembril 2017).

3 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud

IFRS-i standarditega kooskõlas oleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitamisel tuleb tegevjuhtkonnal langetada otsuseid ja anda hinnanguid, mis mõjutavad kajastatud varade ja kohustuste väärtusi ning tingimuslike varade ja kohustuste kajastamist bilansipäeva seisuga, samuti aruandeperioodil kajastatud tulusi ja kulusid. Juhtkond vaatab järjepidevalt üle sellised otsused ja hinnangud, sealhulgas need, mis mõjutavad finantsinstrumentide õiglast väärtust, kahjumi ootusega laenude allahindlust, materiaalse ja immateriaalse varade väärtuse langust, edasilükkunud maksukohustusi, kindlustustegevuse eraldisi ja aktsiapõhised makseid. Juhtkond toetub otsustes ja eeldustes varasemale kogemusele ja muudele teguritele, mida peab antud olukorras mõistlikuks. Tegelikult tulemused võivad otsustest ja hinnangutest erineda.

3.1 Otsused

Finantsinstrumendi

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse Grupi erinevaid meetodeid vastavalt jälgitavate turuandmete kättesaadavusele ja turu aktiivsusele. Peamiselt kasutatakse noteeritud hindasid aktiivsel turul. Kui aktiivsete turgude finantsvaradel ja -kohustistel on tasakaalustavad tururiskid, kasutatakse tasakaalustavate riskipositsioonide õiglase väärtuse määramiseks keskmiseid ostunoteeringuid ja müügihindasid. Kui ei ole võimalik kasutada noteeritud hindu aktiivsel turul, siis kasutatakse Grupis nende asemel hindamismudeleid. Grupi juhtkond otsustab, millal võib turgu pidada mitteaktiivseks ja millal noteeritud hinnad ei vasta enam õiglasele väärtusele ja on vaja kasutada hindamismudeleid. Aktiivseks turuks peetakse reguleeritud turu, millel noteeritud hinnad on hõlpsasti kättesaadavad ja mis on korrapärased. Aktiivsust hinnatakse järjepidevalt, analüüsides selliseid tegureid nagu kauplemissuhted ning pakumise- ja müügihindade erinevused. Kui teatud kriteeriumid ei ole täidetud, loetakse turg või turud mitteaktiivse(te)ks. Juhtkond otsustab, milline hindamismudel ja millised hinnakujundusparameetrid on konkreetse instrumendi jaoks kõige sobivamad. Swedbank kasutab hindamismudeleid, mis on üldiselt heakskiidetud ja allutatud sõltumatule riskikontrollile.

Kui finantsinstrumente hinnatakse õiglases väärtuses, kasutades selleks hindamismudeleid, siis määratakse kindlaks, milliseid jälgitavaid turuandmeid neis mudelites kasutada tuleb. Eelduseks on, et kasutatakse sarnase aktiivsusega finantsinstrumentide noteeritud hindu. Kui selliseid hindu või hinnakomponente ei saa tuvastada, tuleb Grupi juhtkonnal teha oma oletused.

Tehakse kindlaks, millist finantsinstrumentide riskimaandamis-instrumentide arvestust tuleks rakendada, et minimeerida arvestuse volatiilsus. Majandusarvestuse volatiilsusel puudub majanduslik asjakohasus ja see tuleb esile finantsinstrumentide mõõtmisel teiste mõõtmispõhimõtete alusel, hoolimata asjaolust, et nad üksteist finantsiliselt maandavad.

Maksud

Eesti ettevõtte tasuvad tulumaksu alles dividendide tasumisel. 2018. aastal jõustus pankadega seonduv tulumaksumuudatus. Pangad peavad nüüdsest tasuma igakuisele 14% kasumist tulumaksuks, sõltumata dividendimaksetest. Sisuliselt muudeti maksusüsteemi, mis koosneb nüüd kahest osast: 14% arvestatakse vastavalt harilikule tulumaksuarvestusele ja dividendidelt tasutav 6%-line maks arvestatakse vastavalt hetkel kehtivale dividendimaksu arvestusele. Emaettevõtte määrab kindlaks dividendimaksu ja on kehtestanud eraldi dividendipoliitika, mille kohaselt jaotatakse osa kasumist; seetõttu kajastatakse selle dividendipoliitika alusel edasilükkunud maksukohustust ja edasilükkunud tulumaksu tasumiseks on tehtud eraldi summas 25 miljonit eurot. Kui võrd ettenähtavas tulevikus ei kavatseta dividende maksta, jätkab Grupp edasilükkunud maksukohustuse kajastamist. Kui kinnitatakse suurimad võimalikud dividendid, tuleb ettevõtte maksta hinnanguliselt 276 miljonit eurot (2017: 272 miljonit eurot) tulumaksu.

3.2 Hinnangud

Laenukahjumid

IFRS 9 rakendamine tõi kaasa muutuse laenukahjumite provisjonidega seotud hinnangutes ja eeldustes. Sellest tulenevalt esitatakse 2017. ja 2018. aasta hinnangud ja eeldused eraldi.

2018: laenukahjumite provisjone hinnatakse kvantitatiivseid mudeleid kasutades, hõlmates sisendeid, eelduseid ja meetodeid, mis eeldavad kõrgetasemelisi juhtimisotsuseid. Eelkõige võib väärtuse langusega eraldise tasemele märkimisväärset mõju avaldada krediidiriski olulise suurenemise tuvastamine ja tulevikku vaatavate makromajanduslike stsenaariumide kaasamine. Tulevikku vaatava informatsiooni kaasamiseks on vaja anda olulisi hinnanguid, et valida välja kasutatavad stsenaariumid ja tagada, et eeldatava krediidikahju arvutamisel võetakse arvesse ainult asjakohast tulevikku vaatavat informatsiooni. Olulise väärtuse langusega

riskipositsioone (kus laenusaja või limiidirühma krediidiilimiit rühma peale kokku on 50 miljonit Rootsi krooni või samaväärne summa muus valuutas või rohkem) hinnatakse ühe kaupa ja selleks ei kasutata modelleeritud sisendeid. Nende riskipositsioonide väärtuse languse eraldised määratakse diskonteeritud oodatavate rahavoogude alusel ja võttes arvesse vähemalt kaht võimalikku tulemust, millest üks on kahjumiga hõlmav tulemus. Võimalike tulemuste puhul arvestatakse nii makromajanduslikke kui ka mittemakromajanduslikke (laenusajapõhiseid) stsenaariume. Tulevaste rahavoogude hinnangute puhul arvestatakse mitmesuguseid asjakohaseid tegureid, nagu näiteks rahavoogude summa ja allikad, laenusaja sissetuleku tase ja kvaliteet, tagatise realiseerimisväärtus, Grupi positsioon seoses teiste võlausaldajatega, realiseerimisprotsessi eeldatav maksumus ja kestus ning tulevased majandustingimused. Tulevaste sissetulekute suurus ja tasumise aeg sõltub laenusaja tulevase toimimisest ja tagatise hinnangust, mis mõlemad on mõjutatavad tulevastest majandustingimustest; lisaks ei pruugi tagatis olla turukõlblik. Otsused muutuvad vastavalt uuele kättesaadavale teabele või realiseerimisstrateegiate arengutele, tuues kaasa regulaarseid muutuseid laenukahjumite provisjonides. Kasumiaruandes kajastatud laenukahjumite provisjonide muutused seoses individuaalselt hinnatud laenudega on – 19,2 miljonit eurot.

Grupp ei ole muutnud hindamismeetodeid ega aruandlusperioodil tehtud olulisi eelduseid. Modelleeritud sisendeid (makseviivituse tõenäosus, makseviivitusest tingitud kahjumäär, makseviivituses olev riskipositsioon) kontrollitakse regulaarselt eeldatava kahjumäära ja tegeliku kahjumäära erinevuste valguses, kuid kuna IFRS 9 nõudeid on hakatud rakendada alles äsja, on antud võrdluste tegemiseks olnud võrdlemise vähe aega. Sellest tulenevalt tuleb alusmudeleid ja kalibreerimist, sh kuidas need reageerivad tulevikku vaatavatele majandustingimustele, ka edaspidi kontrollida ja täiendada.

2017: amortiseeritud maksumuses mõõdetavate laenude ja nõuete väärtust testitakse kahjusündmuste esinemisel. Kõigepealt testitakse üksikuid laene ning seejärel sarnaste krediititingimustega ja individuaalselt eristamata laenude rühmi. Kahjusündmus on sündmus, mis leidis aset pärast laenu väljamaksmist ja millel on negatiivne mõju prognoositud tulevastele rahavoogudele. Laenurühma kahjusündmuste kindlaksmääramine hõlmab suuremat ebakindlust, kuna mõju võib olla avaldanud mitu eri sündmust, sealhulgas makromajanduslikud tegurid. Kahjusündmuste hulka kuuluvad hiilenud või laekumata maksed, laenusaja finantsraskustest tulenevalt sõlmitud kokkulepped, pankrott või muu saneerimine ja laekumata maksetega seonduvad kohalikud majandusarengud, nagu töötuse kasv või kinnisvara- või toorainehindade langus. Kui on toimunud kahjusündmus, klassifitseeritakse konkreetsed laenud kahjumi ootusega laenudeks. Juhtkond on seisukohal, et laene, mille tingimusi on oluliselt muudetud laenuvõtja majandusraskuste tõttu, ja laene, mille laekumata maksed ületavad 90 päeva, tuleb automaatselt klassifitseerida kahjumi ootusega laenudeks. Laenu ei klassifitseerita kahjumi ootusega laenuks, kui on olemas tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab laenu põhiosa, kogunenud ja tulevased intressid ning tasud. Kui kahjusündmus on toimunud, tehakse kindlaks, millal laekuvad laenuga seotud rahavood ja kui suur on tõenäoliselt laekuv summa. Kahjumi ootusega laenude puhul ei arvestata intressitulu saamist, vaid üksnes laenu põhiosa tagasisaamist kas tervikuna või osaliselt. Laenude rühmi puudutavad hinnangud põhinevad varasematel väärtustel ja kogemustest tuleneval hetkeolukorra korrigeerimisel. Eraldise aluseks on mitteteenivate laenude hinnangulise väärtuse (st prognoositud tulevased rahavood, mida on diskonteeritud laenu algse tegeliku intressimääraga) ja korrigeeritud soetusmaksumuse vahe. Korrigeeritud soetusmaksumus tähendab lepingulisi rahavooge, mida on diskonteeritud laenu esialgse sisemise intressimääraga. Eraldise suuruse määravad hinnangud selle kohta, millal ja kui suures summas rahavoog laekub. Eraldisi puudutavad otsused tuginevad seetõttu erinevatel arvutustel ja juhtkonna hetke turutingimuste kohta kujundatud hinnangutel. Juhtkonna arvates on eraldise kohta hinnangute tegemine oluline nii eraldise suuruse kui ka hinnangute andmise keerukuse tõttu.

Grupi koguprovisjonid laenukahjumitele moodustasid aasta lõpuks bilansis 51 miljonit eurot.

Finantsinstrumendid õiglases väärtuses

Kui finantsinstrumente hinnatakse õiglases väärtuses, kasutades selleks hindamismudeleid, siis määratakse kindlaks, milliseid jälgitavaid turuandmeid tuleb neis mudelites kasutada. Eelduseks on, et kasutatakse sarnase aktiivsusega finantsinstrumentide noteeritud hindu. Kui selliseid hindu või hinnakomponente ei saa tuvastada, tuleb juhtkonnal teha oma oletused.

Aktsiapõhised maksed

Töötajate hüvitistena kajastatud ja lõppkokkuvõttes Swedbank AB (publ) lihtaktsiatega arveldatavaid kulusid arvutades hindab juhtkond arveldatavate lihtaktsiate arvu. Töötajatele antakse tingimuslik õigus saada lihtaktsiaid, mille eelduseks on näiteks nõue, et nad oleksid arvelduspäeval jätkuvalt töötajad, sest vastasel juhul kaotab õigus kehtivuse. Juhtkond hindab töötajatele antud õiguste õiglast väärtust, mis annab neile tingimusliku õiguse saada tasuta Swedbank AB (publ) lihtaktsiaid. Hinnangu aluseks on lihtaktsia noteeritud hind, kuna antaval õigusel on lihtaktsiaga põhimõtteliselt samad tingimused. Kokku on 2018. aasta programmi hinnanguline maksumus 6 miljonit eurot, millest 1,9 miljonit eurot kajastati 2018. aastal. Kõikide pooleliolevate programmide kajastatud maksumus oli kokku 4,2 miljonit eurot. Sellele lisanduvad sotsiaalkindlustusmaksed, muud palgamaksed ja tulumaks, mida arvutatakse, tuginedes arveldatud aktsiate hinnangulisele arvule ja nende hinnangulisele õiglasele väärtusele.

Kindlustuslepingute eraldised

Grupp moodustab eraldised kindlustuslepingute või nende osade katteks, kui olulised kindlustusriiskid kantakse kindlustusvõtjalt üle Grupile. Kindlustusriiskid erinevad finantsriskidest ja väljendavad Grupi kohustust maksta kindlustusvõtjale hüvitist juhul, kui konkreetne ebakindel tulevikusündmus avaldab kindlustusvõtjale negatiivset mõju. Eraldised moodustatakse tuvastatud nõuete katteks väljamakstavate summade ulatuses. Eraldised moodustatakse ka selliste nõuete katteks, millest panka ei ole veel teavitatud. Eraldise summa suuruse määramisel võetakse aluseks eelnevate aastate kogemusel põhinev eeldatavate nõuete statistiline hinnang iga kindlustuslepingu liigi kohta. Hinnanguid tehakse intressimäärade, haigusjuhtumite, suremuse ja muude nõuete kohta.

Teatavate finantskohustuste õiglase väärtus

Investeeringusriiskiga kindlustuslepingutest tulenevate finantskohustuste väärtus sõltub otseselt nende lepingutega seotud finantsvara turuväärtusest (õiglasest väärtusest). Samamoodi nagu selline vara näidatakse investeeringusriiskiga kindlustuslepingutest tulenevad kohustused esmasel kajastamisel läbi kasumiaruande õiglases väärtuses, sest selline kajastamine kõrvaldab mõõtmise ebatäpsuse.

4 Riskid

Swedbank Eesti moodustab osa Swedbank Grupist ning järgib Swedbank Grupi riskijuhtimise põhimõtteid ja standardeid ja protseduureegleid kooskõlas riiklike seadustega.

Swedbank Eesti määratluse kohaselt on risk ettevõttesisestest protsessidest või tulevikus aset leida võivatest sise- või välissündmustest tulenev potentsiaalselt negatiivne mõju Grupi turuväärtusele. Riski iseloomustab sündmuse toimumise tõenäosus ja mõju Grupi tulule, omakapitalile või turuväärtusele. Swedbank Eesti nõukogu on võtnud vastu ettevõtte riskijuhtimiseeskirja, milles kujutatakse riskiraamistikku, riskijuhtimisprotsessi ning riskijuhtimises kehtivaid rolle ja vastutusalasid. Swedbank Eesti tuvastab pidevalt oma tegevuse käigus tekkivaid riske ja on loonud protsessi nende juhtimiseks.

Riskijuhtimisprotsess koosneb kaheksast etapist: riskide ennetamine, riskide tuvastamine, riskide mõõtmine, riskide analüüsimine, meetmete koostamine, kontrollimine ja järelevalve, riskiaruandlus ning lõpuks riskijuhtimisprotsessi ülevaatamine. See protsess hõlmab kõiki riski tüüpe ja näeb ette ka Swedbank Eesti riskiprofiili kirjeldamist, millest omakorda lähtutakse ettevõttesiseses kapitali adekvaatsuse hindamise protsessis.

Riskiprofiili pikaajaliseks juhtimiseks on Swedbank Grupi nõukogu määranud üldise riskivalmiduse. Kooskõlas riskivalmidusega määrati Swedbank Grupi tegevjuhtide jaoks Swedbank Grupi potentsiaalsete riskide piirmäärad. Swedbanki Grupi tegevjuhtide piirmäärasid täiendavad madalamate juhtimistasemete piirmäärad ja riskiindikaatorid, mida jälgitakse hoolikalt ja mis peaksid varakult hoiatama riskiolukorra tingimuste muutumisest.

Kapitali adekvaatsuse hindamise protsess võimaldab valitud viisil hinnata Grupi koguriskitasemest ja äristrateegiast tulenevaid kapitalivajadusi. Eesmärk on tagada kapitali tõhus kasutamine, tagades samal ajal isegi rasketes turuoludes Grupi miinimumkapitalinõuete täitmise ja juurdepääsu riigisisestele ja rahvusvahelistele kapitaliturgudele.

Risk	Kirjeldus
Krediidiriskid	Risk, et vastaspool, krediitdivõtja, ei täida oma rahalisi kohustusi Grupi suhtes ja risk, et panditud tagatis ei kata Grupi nõudeid. Krediidiriski alla kuulub vastaspoole risk, kontsentratsioonirisk ja välisvaluuta arveldusrisk.
Tururiskid	Risk, et Grupi tulemused, omakapital või väärtus vähenevad finantsturgude riskitegurite muutuste tõttu. Tururiskideks on intressimäära risk, valuutarisk, aktsiahinna risk, toormehinna risk ja riskid, mida põhjustavad muutused volatiilsuses või korrelatsioonides.
Likviidsusriskid	Risk, et Grupp ei suuda täita oma maksekohustusi tähtaja lõppedes või maksetähtaegade saabumisel.
Operatsiooniriskid	Kahjumite risk, mida põhjustaks ebaadekvaatsed või puudulikud sisemised protsessid või protseduurid, inimlikud või süsteemsed vead või ettevõttevälised sündmused. Operatsiooniriski määratlusse kuulub ka õiguslik risk ja informatsioonirisk.
Kindlustusriskid	Väärtuse muutumise risk, mida põhjustavad hälbed tegelike kindlustuskulude ja prognoositud kindlustuskulude vahel.
Vastavusriskid	Risk, et Grupp ei suuda vastata oma litsentseeritud tegevuse jaoks kehtestatud seadustele ja regulatsioonidele.
Muud riskid	Siia kuuluvad äririsk, pensionirisk, strateegiline risk ja mainega seotud risk, samuti keskkonna- ja jätkusuutlikkuse risk.

Krediidirisk

Mõiste

Krediidirisk on risk, et tehingu vastaspool või võlgnik ei täida oma lepingulisi kohustusi Grupi ees ja et tagatise realiseerimisest laekuv netosumma pärast realiseerimisega kaasnenud kulusid ei kata nõuet. Krediidirisk hõlmab ka vastaspoole maksejõuetuse riski, kontsentratsiooniriski ja valuutaarvelduse riski.

Vastaspoole risk seisneb selles, et kauplemistehingu vastaspool ei suuda täita oma rahalisi kohustusi Grupi ees ning seatud tagatis ei ole piisav, et katta nõuet vastaspoole vastu. Siinkohal tähistab mõiste kauplemistehing repotehinguid, tuletisinstrumente ja väärtpaberite kaudu finantseerimise tehinguid.

Kontsentratsioonirisk avaldub näiteks krediidiportfelli suures avatuses mõne piirkonna või tööstusharuga seotud riskidele või riskikontsentratsioonidele.

Välisvaluuta arveldusrisk on risk, et vastaspool ei suuda täita oma kohustusi enne kui Grupp täidab oma kohustused tehingu (kande/makse) ajaks.

Riskijuhtimine

Grupi laenamistegevuse keskseks põhimõtteks on, et iga äriüksus vastutab täielikult oma krediidiriskide eest, krediidiotsused tuginevad krediidiotsustele ja tehakse vastavalt kehtivatele õigusaktidele ning et need otsused on kooskõlas Grupi äri- ja krediidistrateegiaga. Olenevalt krediidi suurusest ja iseloomust võib laenuotsuse teha näiteks krediidispetialist süsteemitoe abil või laenukomitee. Äriüksusel on täielik äriiline vastutus, sõltumata sellest, kes lõppotsuse teeb, sealhulgas vastutus sisemise krediidikontrolli osas. Kogu Grupp lähtub krediidi ja krediidiriski halduses duaalsuspõhimõttest. Põhimõte kajastub krediidiotsuste tegemises krediidikomiteedes ja krediidiotsustes. Iga äriüksus vastutab selle eest, et sisekontroll on kaasatud kõikidesse laenu- ja seiretegevustesse.

Krediidiotsustesse võtmeosa on riskide liigitamine. Siia kuuluvad otsuste tegemise ja tegevusprotsessid seoses laenamise, krediidi seire ja krediidiriski suuruse määramisega. Laenu andmise otsuse korral on nõutav, et on mõjuvaid põhjuseid eeldada, et laenusaja täidab oma kohustusi Grupi ees. Lisaks on Grupi eesmärk saada tehingule adekvaatne tagatis tulenevalt tehingu riskisest.

Vastutustundlikuks, muutuskindlaks ja tasakaalustatud laenamiseks tuleb igat tehingut käsitleda asjaomaste välistegurite kontekstis, võttes arvesse Grupi ja teiste turuosaliste teadmisi prognoositavatest kohalikest, piirkondlikest ja globaalsetest muutustest ja arengutest, mis võivad tehingut ja selle riske mõjutada. Kõiki krediidiriske hinnatakse regulaarselt ja süsteemset, et tuvastada krediidiriski oluline suurenemine võimalikult varakult. Äriklientidele, finantsasutustele ja riikidele väljastatud laenu riskisust hinnatakse ümber vähemalt kord aastas, et saada laenusaja finantsseisundist ja edasiulatuvast krediidi võime terviklik ülevaade, vaadata üle ja määrata riskiklass ning hinnata pikaajalist suhet laenusajaga.

Riskide mõõtmine

Grupi sisereitingute süsteem on aluseks:

- riskide hindamisel ja krediidiotsuste tegemisel;
- riskiga korrigeeritud tulususe (sealhulgas RAROC) hindamisel;
- väärtuse languseks vajalike eraldiste tegemisel;
- krediidiriskide seirel ja juhtimisel;
- krediidiriskide juhatusele, tegevjuhile ja juhtkonnale aruandmisel;
- krediidi strateegia ja sellele vastavate riskijuhtimistegevuste väljatöötamisel;
- kapitalinõuete ja kapitalieraldiste hindamisel.

Riskiklass määratakse ja seda hinnatakse osana krediidiotsuste tegemise protsessist. Riskiklass tingib ka analüüsi ulatuse ja dokumentatsiooni nõuded ning on aluseks sellele, kuidas kliente jälgitakse. Nii võib madala riskiga tehinguid heaks kiita lihtsama ja kiirema krediidiotsustega. Individuaalsete krediidiriskide jälgimise oluliseks osaks on ka riskide klassifitseerimine.

Grupp on saanud Finantsinspeksioonilt (FI) loa rakendada suuremast osast krediidiriskidest tuleneva kapitalinõude arvutamiseks sisereitingute meetodit (*Internal Ratings Based approach*, IRB). Pank rakendab IRB meetodit suuremale osale klientidele väljastatavatele laenudele, erandiks on laenu riikidele.

Riskide puhul, millele ei rakendata IRB meetodit, rakendatakse regulaatori poolt kehtestatud standardmeetodit.

Riskide liigitamise eesmärk on prognoosida lepinguliste kohustuste mittetäitmist 12 kuu jooksul. Liigitusse kuulub 23 riskiastet. Astmed 0 kuni 21 tähistavad alanevat kohustuste mittetäitmise riski, kus 21 on madalaim kohustuste mittetäitmise risk. Järgnevas tabelis kirjeldatakse Grupi riskide liigitamist ja selle seotust maksimaalse täitmise tõenäosusega 12 kuu jooksul, samuti on toodud Standard & Poor'i indikatiivne reiting.

Riskiklass vastavalt IRB metodoloogiale

Sisemine reiting	Klass	PD (%)	Vastav Standard & Poor's reiting
Maksejõuetu	Maksejõuetu	100	D
Kõrge risk	0-5	>5.7	C kuni B
Kõrgendatud risk	6-8	2.0-5.7	B+
Normaalne risk	9-12	0.5-2.0	BB- kuni BB+
Madal risk	13-21	<0.5	BBB- kuni AAA

Riskide võimalikult täpseks ettevõttesiseseks mõõtmiseks on loodud mitu riskide klassifitseerimise mudelit. Peamiselt on kasutusel kahte tüüpi mudelid, millest üks põhineb statistilistel meetoditel ning eeldab juurdepääsu suurele hulgale teabele tehingupoolte kohta ja piisavale teabele võlgu jäänud tehingupoolte kohta. Kui statistilisi meetodeid ei ole võimalik rakendada, luuakse mudelid, mille hindamiskriteeriumid põhinevad ekspertiinangutel.

Neid mudeleid valideeritakse uute mudelite loomisega ning oluliste muudatuste tegemisel, aga ka perioodiliselt (vähemalt kord aastas). Valideerimise eesmärk on tagada, et mudel võimaldaks riski piisava täpsusega mõõta. Lisaks hinnatakse mudelite praktilist rakendatavust igapäevases krediidi teenuste osutamises. Tavaliselt annavad need mudelid tulemuseks laenaja ühe aasta jooksul maksevõime muutmise tõenäosuse.

Oodatava krediidikahju mõõtmine

Alates 1. jaanuarist 2018 järgib Grupp raporteerimisstandardit IFRS 9 ning näitab krediidiportfelli laenukahjumite katteks tehtavaid eraldisi oodatava krediidikahju põhjal. Oodatavat krediidikahju mõõdetakse vastavalt tasandile, kuhu konkreetne vara aruandluskupäeva seisuga paigutatakse. Kui finantsvara krediidirisk ei ole alates esimesest kajastamisest oluliselt suurenenud (1. tasand), lähtutakse väärtuse languse hindamisel 12-kuulisest oodatavast krediidikahjust. Kui finantsvara krediidirisk on oluliselt suurenenud (2. tasand) või kui selle väärtus on krediidi tõttu langenud (3. tasand), lähtutakse väärtuse languse hindamisel kogu lepingu kehtivusaaja eeldatavast krediidikahjust. Antud mõõtmisi tehakse ettevõttesiseselt väljatöötatud statistiliste mudelite või oodatavate lepinguliste rahavoogude individuaalsete hinnangute põhjal. Mõlemad eeldavad kõrgel tasemel vastu võetud juhtimisotsuseid. Kvantitatiivsete mudelite võtmesisenditeks on maksejõuetuse tõenäosus, maksejõuetuse oodatav kahjumäär, maksejõuetu nõude summa ja eeldatav eluiga. Oodatav krediidikahju baseerub nii eelnevate perioodide põhjal arvatavatel tulemustel kui ka tõenäosustega kaalutud tulevikustsenaariumide põhjal oodatavatel rahavoogudel.

Oodatava krediidikahju hindamise portfelliid segmenteeritakse sama segmentatsiooni kohaselt, mida rakendatakse ka regulatiivsetele eesmärkidele, koos ühiste riskinäitajatega. See põhineb kogu krediidiportfelli homogeensetel allsegmentidel, nagu näiteks riik, tegevusvaldkond või tootegrupp.

Maksejõuetuse tõenäosus (*Probability of default, PD*)

Finantsinstrumendi maksejõuetuse tõenäosus 12 kuu või lepingu kehtivusaaja jooksul väljendab tõenäosust, et kohustused jäetakse vastavalt täitmata järgmise 12 kuu ja finantsinstrumendi eeldatava kehtivusaaja jooksul, võttes arvesse bilansipäeval valitsevaid tingimusi ja krediidiriski mõjutavaid tulevase majandustingimusi. IRB maksejõuetuse tõenäosuse mudelitel põhinevad sisemised riskihindamistase moodustavad IFRS 9 kohaselt maksejõuetuse tõenäosuse mudelite sisendi, samas kui finantsvara eluiga katva maksejõuetuse tõenäosuse tähtsajalise struktuuri määramiseks kasutatakse varasemaid maksejõuetuse määrasid. Väljatöötatud maksejõuetuse tõenäosuse mudelid segmenteeritakse ühiste

riskinäitajate põhjal, nagu näiteks võlgniku tüüp, riik, tootegrupp ja tööstussektori, ning neid kasutatakse 12 kuu jooksul või eluea jooksul võimaliku maksejõuetuse tõenäosuse tuletamiseks. Segmendi- ja riigipõhiseid krediidiisikuliindekseid ennustatakse erinevate makromajanduslike stsenaariumide põhjal. Tulevikku vaatava kindla ajahetke kohta käiva maksejõuetuse tõenäosushinnangu määramiseks kohandatakse maksejõuetuse tõenäosuse tähtsajalisi struktuure iga stsenaariumi puhul vastavalt ennustatavale krediidiisikuliindeksile. Halvenev majanduslik väljavaade või negatiivse stsenaariumi tõenäosuse suurenemine toob kaasa ka kõrgema maksejõuetuse tõenäosuse 12 kuu või finantsinstrumendi kehtivusaja jooksul, tõstes seeläbi nii oodatavat krediidikahju kui ka laenude liikumist 1. tasandilt 2. tasandile.

Maksejõuetuse oodatav kahjumäär (*Loss given default, LGD*)

Maksejõuetuse oodatav kahjumäär väljendab maksejõuetusest tulenevat oodatavat kahju, võttes arvesse tulevaste sissetulekute tõenäosust ja eeldatavat suurust, sh tagatise realiseerimine, sissetulekute laekumise periood ja raha ajaväärtus. Maksejõuetuse oodatava kahjumäära hinnangud põhinevad varasematel kahjuandmetel, mis on segmenteeritud geograafia, tagatise tüübi, võlgniku tüübi ja tooteteabe kaupa. Maksejõuetuse oodatava kahjumäära hinnangud peegeldavad tulevikku vaatavat teavet, kasutades iga makromajandusliku stsenaariumi puhul tulevase laenusumma ja tagatisvara väärtuse suhtarvu ning laenu tagasimaksemäära kohandamiseks ennustatavat tagatise väärtuse indeksit. Tagatise väärtuse langust väljendav majanduslik väljavaade vähendab tagasimaksemäära ja tõstab laenusumma ja tagatisvara väärtuse suhtarvu, tõstes seega ka maksejõuetuse oodatavat kahjumäära ja oodatavat krediidikahju.

Kahjurisk maksete katkemisel (*Exposure at default, EAD*)

Kahjurisk maksete katkemisel väljendab oodatavat kahjuriski tulevases maksetähtpäeval, võttes arvesse eeldatavaid muutuseid kahjuriskis aruandlusperioodi järele. Grupi modelleerimislahenemine maksete katkemisega seonduva kahjuriski määramisel peegeldab põhisumma ja intressimaksete lepingulisi tingimusi, lepingujärgset lunastustähtaega ning arvelduslaenu väljavõtmisi ja tühistamatuid bilansiväliseid kohustusi.

Oodatav eluiga

Grupp mõõdab oodatavat krediidikahju kohustuste mittetäitmise riski põhjal nõude oodatava eluea vältel. Nõude oodatav eluiga on enamasti limiteeritud maksimaalse lepingulise perioodiga, mille jooksul Grupile krediidirisk avaldub, isegi juhul, kui äritavale vastab pikem periood. Oodatava eluea määramisel arvestatakse kõigi lepinguliste tingimustega, sealhulgas ettemaksu ja pikendamise optsoonide ning Grupile siduvate krediidipikenduse optsoonidega. Kodulaenu portfelli puhul kasutab Grupp käitumislikku eluea mudelit, mis aitab ennustada, millise tõenäosusega on nõue mis tahes ajahetkel oma järelejäädud kehtivusaja jooksul jätkuvalt avatud ning selle suhtes ei ole tekkinud makseviivust (arvestades varase tasumise tõenäosust). Krediitkaartide puhul määratakse käitumuslik eluiga tootepõhise eelneva teabe alusel ja see võib ulatuda kuni 10 aastani.

Krediidiriski olulise suurenemise tuvastamine

Grupp kasutab krediidiriski olulise suurenemise hindamiseks nii kvantitatiivseid kui ka kvalitatiivseid näitajaid. Kriteeriumid on avalikustatud leheküljel 25. Alltoodud tabelis on esitatud kvantitatiivsed künnised, eelkõige muutused maksejõuetuse tõenäosuses 12 kuu jooksul ja muutused sisemises riskihindamistasemetes, mida on rakendatud enne 2018. aasta 1. jaanuari väljastatud laenu portfelli puhul. Sisemised riskihindamistasemed määratletakse vastavalt riskihaldusraamistikule ning muutuste olulisus määratleti ekspertkrediidi hinnangu põhjal tulenevalt varasematest reitingute liikumistest. Näiteks riskipositsioonide puhul, mille riskitase esmasel kajastamisel jäi 0 ja 5 vahele, hinnatakse märkimisväärseks krediidiriski muutuseks langust esialgsest tasemest 1 kuni 2 taseme võrra. Teisalt selliste riskipositsioonide puhul, mille riskitase esmasel kajastamisel jäi 13 ja 21 vahele, hinnatakse märkimisväärseks krediidiriski muutuseks langust esialgsest tasemest 5 kuni 7 taseme võrra. Antud limitidest nähtub, et madalama riskitaseme puhul on krediidiriski muutuste tundlikkus madalam, samas kui kõrgema riskitaseme puhul on ka tundlikkus kõrgem.

Olulised muutused krediidiriskis: laenu, mille esmane kajastamine toimus enne 1. jaanuari 2018

Sisemine riskihinnangu tase esmasel kajastamisel	Maksejõuetuse tõenäosuse vahemik esmasel kajastamisel	Künnis, taseme langemine ^{1) 2)}
13–21	< 0,5%	3–8 taseme võrra
9–12	0,5–2,0%	1–5 taseme võrra
6–8	2,0–5,7%	1–3 taseme võrra
0–5	> 5,7% ja < 100%	1–2 taseme võrra

¹⁾ Langus enam kui 2 taseme võrra vastab järgmise 12 kuu maksejõuetuse tõenäosuse tõusule umbkaudu 100% võrra.

²⁾ Künnised varieeruvad antud vahemikus sõltuvalt laenusaja geograafilisest asukohast, segmendist ja sisemisest riskihinnangust.

Tulevikku vaatavate makromajanduslike stsenaariumide kaasamine

Tulevikku vaatavat teavet kasutatakse nii krediidiriski olulise suurenemise hindamisel kui ka oodatava krediidikahju arvutamisel.

Eelnevate andmete analüüside põhjal on Grupi riskifunktsioon tuvastanud ja kajastanud asjakohaseid makromajanduslike muutujate mudeleid, mida kasutatakse eri portfelli krediidiriskide ja kahju määramisel geograafilise asukoha, laenusaja ja tootetüübi põhjal. Kõige tugevamalt esindatud muutujateks on SKP kasv, kinnisvarahinnad, töötus, nafta hind ja intressimäärad. Grupp jälgib pidevalt ülemaailmset makromajanduslikku seisundit. See hõlmab tulevikku vaatavate makromajanduslike stsenaariumide määramist erinevate regioonide jaoks ja antud stsenaariumide ümberarvestamist makromajanduslikeks prognoosideks.

Makromajanduslikud prognoosid hõlmavad sise- ja välisteavet ning on kooskõlas muul otstarbel kasutatud tulevikku vaatava teabega, nagu näiteks eelarvestamine ja prognoosimine. Baasstsenaarium põhineb Grupi eelarvestsenaariumil ja muud stsenaariumid, mis väljendavad nii positiivsemaid kui ka negatiivsemaid väljavaateid, töötatakse välja sellele vastavalt. Grupp kaalub oodatavate krediidikahjude hindamisel vähemalt kolme stsenaariumi, mis lisatakse maksejõuetuse tõenäosuse ja maksejõuetuse oodatava kahjumäära sisenditele mudelipõhise oodatava krediidikahju määramiseks.

Üldjuhul tõstab nii iga stsenaariumi ennustatavate makromajanduslike muutujate majandusliku väljavaate halvenemine kui ka halvima stsenaariumi tõenäosus nii 1. tasandilt 2. tasandile liikuvate laenu arvu kui ka eeldatavaid laenukahjumite provisjone. Samas mõjub ennustatavate makromajanduslike muutujate väljavaate paranemine ja parima võimaliku stsenaariumi tõenäosuse kasv positiivselt. Konkreetse stsenaariumi eri makromajanduslike muutujate mõju ei ole võimalik sisuliselt eraldada, kuna eri muutujad ning konkreetse stsenaariumiga seotud pessimistlikkuse tase ja selle stsenaariumi realiseerumise tõenäosus on omavahel seotud.

Langenud väärtusega varad

Langenud väärtusega varad on varad, mille maksete lepingujärgne laekumine on ebatõenäoline ja mille puhul on oht, et Grupp ei saa tagasi kogu lepingujärgselt tagasimakstavat summat. Langenud väärtusega varade määramise kriteeriumid on esitatud leheküljel 25. Grupp hindab olulise väärtuse langusega riskipositsioonide oodatavat krediidikahju individuaalselt ega kasuta selleks modelleeritud sisendeid. Olulise väärtuse langusega riskipositsioonid on need, kus laenusaja või limiidirühma krediidiilimiit rühma peale kokku on 50 miljonit Rootsi krooni või samaväärne summa muus valuutas või rohkem). Nende riskipositsioonide väärtuse languse eraldised määratakse diskonteeritud oodatavate rahavoogude alusel ja võttes arvesse vähemalt kaht võimalikku tulemust, millest üks on kahjumit hõlmav tulemus. Võimalike tulemuste puhul arvestatakse nii makromajanduslike kui ka mittemakromajanduslike (laenusajapõhiseid) stsenaariume. Tulevaste rahavoogude hinnangute puhul arvestatakse mitmesuguseid asjakohaseid tegureid, nagu näiteks rahavoogude summa ja allikad, laenusaja sissetuleku tase ja kvaliteet, tagatise realiseerimisväärtus, Grupi positsioon seoses teiste võlausaldajatega, realiseerimisprotsessi eeldatav maksumus ja kestus ning tulevased majandustingimused.

IFRS 9 vs. regulatiivse kapitali raamistik

Oodatava krediikahju mõõtmine vastavalt standardile IFRS 9 erineb regulatiivsetel eesmärkidel arvutatava oodatava kahju mõõtmisest. Kuigi Grupi regulatiivsed sisereitingute meetodi mudelid on aluseks IFRS 9 oodatava krediikahju mudelitele, mida muudetakse vastavalt vajadusele, siis kasutatakse mõningatel

juhtudel IFRS 9 eesmärkide saavutamiseks ka eraldiseisvaid mudeleid. Peamised erinevused on kokkuvõtlikult esitatud alltoodud tabelis.

	Regulatiivne kapital	IFRS 9
PD	- Fikseeritud üheaastane standardperiood - Tsüklipõhine süsteem pikaajalise keskmise põhjal - Konservatiivne kalibreerimine mineviku teabe, sh majanduslanguse andmete põhjal	1. tasandi korral 12 kuu kohustuste täitmata jätmise tõenäosus ning 2. ja 3. tasandi korral lepingu kogu eeldatava kehtivusaja kohustuste täitmata jätmise tõenäosus - Kindlal ajahetkel põhinev meetod majandustsükli hetkepositsiooni põhjal - Tulevikku vaatava teabe kaasamine - Ilma konservatiivsete lisanditeta
LGD	- Majanduslangusega korrigeeritud tagatiste väärtused ja tsüklipõhine kalibreerimine - Kõik tagatise realiseerimise kulud on sisse arvestatud.	- Kindlal ajahetkel põhinev meetod tsükli hetkepositsiooni põhjal - Korrigeeritud tulevikku vaatava teabe kaasamiseks - Sisemised tagatise realiseerimise kulud on välja arvatud. - Sissenõuete diskonteerimiseks kasutatakse instrumendipõhist sisemist intressimäära.
EAD	- Üheaastane tulemuste selgitamise periood - Tehingute ümberhindamistegur, majanduslangusega korrigeeritud, kohaldatakse bilansiväliste instrumentide suhtes.	- Oodatav nõude rahaline summa kohustuste täitmata jätmise hetkel kogu instrumentide eeldatava kehtivusaja jooksul - Kindlal ajahetkel põhinev tehingute ümberhindamistegur, kohaldatakse bilansiväliste instrumentide suhtes. - Ettemaksed võetakse arvesse.
Oodatav eluiga	Ei kohaldata.	- Ennetähtaegse tagasimaksmise tava portfelliides, millel on pikemad lunastustähtajad, kuid ülekaalus ettemaksed, näiteks kodulaenu - Eeldatavad lunastustähtajad konkreetsete uuenevate krediidisüsteemide puhul, näiteks krediitkaardid
Diskonteerimine	Ei diskonteerita, v.a kohustuste täitmata jätmisest tingitud kahju mudelites.	Eeldatavat krediikahju diskonteeritakse aruandekuupäeva seisuga, kasutades instrumendipõhist sisemist intressimäära.
Krediidiriski oluline suurenemine	Ei kohaldata.	- Krediidiriski olulise suurenemise suhteline mõõtmine pärast esmast kajastamist - Olulisuse piirmäärade määramine

Bilansiline maksumus krediiriskihinnangu alusel

Alltoodud tabelites on esitatud krediikvaliteet, finantsinstrumentide bilansiline maksumus või nominaalväärtus ja tasand, millest alates kohaldatakse finantsinstrumentide suhtes IFRS 9 kohaseid väärtuse languse nõudeid. Esitatud on ka seotud laenukahjumi provisjonid. Krediikvaliteedi teave on esitatud 2018. aasta 31. detsembri seisuga ja riskitaseme teave on leitav leheküljel 28.

Finantsvarad amortiseerunud soetusmaksumuses 2018	Väärtus ei ole langenud		Väärtus on langenud	Kokku
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	
Raha ja nõuded keskpankadele				
Madal risk	2 259	0	0	2 259
Väärtuse langusega eraldised	0	0	0	0
Kokku	2 259	0	0	2 259
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad				
Madal risk	0	0	0	0
Keskmine risk	40	0	0	40
Väärtuse langusega eraldised	0	0	0	0
Kokku	40	0	0	40
Laenu krediidiasutustele				
Madal risk	0	0	0	0
Normaalne risk	292	1	0	293
Kõrgendatud risk	0	0	0	0
Kõrge risk	0	0	0	0
Maksejõuetu	0	0	0	0
Riskireitinguta varad	0	0	0	0
Väärtuse langusega eraldised	0	0	0	0
Kokku	292	1	0	293
Laenu klientidele				
Madal risk	0	0	0	0
Normaalne risk	6 018	261	0	6 279
Kõrgendatud risk	869	249	1	1 119
Kõrge risk	46	118	0	164
Kõrge risk	17	112	0	129
Maksejõuetu	0	1	56	57
Riskireitinguta varad	51	3	1	55
Väärtuse langusega eraldised	-1	-4	-13	-18
Kokku	7 000	740	45	7 785
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid				
Madal risk	0	0	0	0
Normaalne risk	4	0	0	4
Kõrgendatud risk	0	0	0	0
Kõrge risk	0	0	0	0
Maksejõuetu	0	0	0	0
Riskireitinguta varad	0	0	0	0
Väärtuse langusega eraldised	0	0	0	0
Kokku	4	0	0	4
Muud finantsvarad				
Madal risk	0	0	0	0
Normaalne risk	1	0	0	1
Kõrgendatud risk	0	0	0	0
Kõrge risk	0	0	0	0
Kõrge risk	1	0	0	1
Maksejõuetu	0	1	0	1
Riskireitinguta varad	60	0	0	60
Väärtuse langusega eraldised	0	0	0	0
Kokku	61	1	0	62
Finantsvarad amortiseerunud soetusmaksumuses kokku	9 657	746	58	10 462
Väärtuse langusega eraldised kokku	-1	-4	-13	-18
Kokku	9 656	742	45	10 444

Kohustised ja finantsgarantiid 2018	Väärtus ei ole langenud		Väärtus on langenud	Kokku
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	
Madal risk	547	1	0	548
Normaalne risk	207	10	0	217
Kõrgendatud risk	70	29	0	99
Kõrge risk	78	37	0	115
Maksejõuetu	0	0	0	0
Riskireitinguta varad	0	0	1	1
Väärtuse langusega eraldised	0	0	0	0
Kokku	902	77	1	980

Maksimaalne krediidirisk

	2018
Varad	
Raha ja nõuded keskpankadele	2 259
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	165
Laenu krediidiasutustele	293
Laenu klientidele tagatise alusel	7 785
Elukondlik kinnisvara	3 377
Kommertskinnisvara	1 762
Garantiid	254
Saadud raha	22
Muu tagatis	1 450
Tagatiseta	920
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	139
Tuletisinstrumentid	18
Muud finantsvarad	62
Tingimuslikud kohustised ja kulukohustised	
Garantiid	253
Kulukohustused	899
Kokku	11 873
Laenu klientidele 3. tasandi tagatise alusel	
Elukondlik kinnisvara	16
Kommertskinnisvara	9
Garantiid	2
Saadud raha	0
Muu tagatis	16
Tagatiseta ¹⁾	2
Kokku	45

¹⁾ Tagatisega katmata laenude osakaal.

Laenud klientidele ja krediidasutustele, bilansiline maksumus

Järgnevas tabelis on esitatud eraklientidele ja krediidasutustele väljastatud laenud amortiseeritud maksumuses majandussektorite kaupa, esitatud on ka nende laenude kontsentratsioon, mille krediidirisk on maandatud.

	Väärtus ei ole langenud						Väärtus on langenud			Kokku
	1. tasand 12 kuu jooksul oodatav krediidikahju			2. tasand Kogu tähtaja jooksul oodatav krediidikahju			3. tasand Kogu tähtaja jooksul oodatav krediidikahju			
	Bilansi- line bruto- maksumus	Väärtuse langus	Neto	Bilansi- line bruto- maksumus	Väärtuse langus	Neto	Bilansi- line bruto- maksumus	Väärtuse langus	Neto	
Sektor/tööstusharu										
Erakliendid	3 469	-1	3 468	491	-2	489	18	-2	16	3 973
Eluasemelaenu, erakliendid	2 840	0	2 840	385	-1	384	16	-1	15	3 239
Muud erakliendid	629	0	629	106	-1	105	2	-1	1	735
Äriklendid	3 532		3 532	252	-2	250	40	-11	29	3 811
Põllumajandus, metsandus, kalandus	220	0	220	26		26	2	-1	1	247
Tootmine	374	0	374	25	-1	24	9	-3	6	403
Avalik sektor ja omavalitsusettevõtete aktsiad	424	0	424	12	0	12	1	0	1	437
Ehitus	89	0	89	12	0	12	1	0	1	102
Jaemüük	276	0	276	12	0	12	2	-1	1	289
Transport	321	0	321	10	0	10	1	0	1	331
Laevandus	33	0	33	0	0	0	0	0	0	33
Hotellid ja restoranid	176	0	176	3	0	3	1	0	1	180
Informatsioon ja kommunikatsioon	57	0	57	1	0	1	0	0	0	58
Finants ja kindlustus	29	0	29	22	0	22	0	0	0	52
Varahaldus	1 036	0	1 036	69	-1	68	6	-2	4	1 108
Elamukinnistud	11	0	11	0	0	0	0	0	0	11
Ärikinnisvara	665	0	665	46	0	46	0	0	0	711
Tööstus- ja laohooned	187	0	187	0	0	0	3	-1	2	189
Muu kinnisvara										
haldamine	173	0	173	23	-1	22	3	-1	2	197
Professionaalsed teenused	217	0	217	50	0	50	18	-4	14	281
Muud ärialaenu	280	0	280	10	0	10	0	0	0	289
Laenu klientidele	7 001	-1	7 000	744	-4	740	58	-13	45	7 785
Laenu krediidasutustele	292	0	292	1	0	1	0	0	0	293
Laenu klientidele ja krediidasutustele	7 293	-1	7 292	745	-4	741	58	-13	45	8 078
sh kogunenud intressid	9	0	0	1	0	0	1	0	0	11

Kontsentratsioonirisk, kliendirisk

2018. aasta lõpus ei ületanud Grupi ühegi kliendiga seotud riskisumma 10% regulatiivsest kapitalist.

Bilansilise brutomaksumuse ja väärtuse langusega eraldiste võrdlus

Järgnevas tabelis on esitatud eraklientidele väljastatud laenude bilansilise brutomaksumuse ja väärtuse langusega eraldiste võrdlus amortiseeritud soetusmaksumuses.

Laenud klientidele	Väärtus ei ole langenud		Väärtus on langenud	Kokku
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	
Bilansiline brutomaksumus				
Bilansiline brutomaksumus 2018. aasta 1. jaanuari seisuga	6 423	803	108	7 334
Bilansiline brutomaksumus 2018. aasta 31. detsembri seisuga	7 001	744	58	7 803
Väärtuse langusega eraldised				
Väärtuse langusega eraldised 2018. aasta 1. jaanuari seisuga	1	10	34	45
Laenukahjumite rida mõjutavad liikumised				
Uued finantsvarad ja finantsavarad, mille kajastamine on lõpetatud, neto	0	1	-14	-13
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	0	-8	-15	-23
Muutused makromajanduslikes stsenaariumides	0	1	0	1
Eksperdkrediidihinnangust tulenevad muutused (käsitsi kohandamine ja individuaalne hindamine)	0	0	7	7
Tasandimuutused	0	0	1	1
1. tasandilt 2. tasandile	0	1	0	1
1. tasandilt 3. tasandile	0	0	0	0
2. tasandilt 1. tasandile	0	0	0	0
2. tasandilt 3. tasandile	0	-1	1	0
3. tasandilt 2. tasandile	0	0	0	0
3. tasandilt 1. tasandile	0	0	0	0
Muu	0	0	0	0
Laenukahjumite rida mõjutavad liikumised kokku	0	-6	-21	-27
Väljaspool laenukahjumite rida kajastatud liikumised	0	0	0	0
Diskonteerimine (esitatud real „Intressitulud“)	0	0	0	0
Valuutakursside muutus (esitatud real „Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavatel finantsinstrumentidelt“)	0	0	0	0
Väärtuse langusega eraldised 2018. aasta 31. detsembri seisuga	1	4	13	18
Bilansiline maksumus				
Saldo 2018. aasta 1. jaanuari seisuga	6 422	793	74	7 289
Saldo 2018. aasta 31. detsembri seisuga	7 000	740	45	7 785

Järgnevas tabelis on esitatud krediitdiasutustele väljastatud laenude bilansilise brutomaksumuse ja väärtuse langusega eraldiste võrdlus amortiseeritud soetusmaksumuses.

Laenud krediitdiasutustele	Väärtus ei ole langenud		Väärtus on langenud	Kokku
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	
Bilansiline brutomaksumus				
Bilansiline brutomaksumus 2018. aasta 1. jaanuari seisuga	198	1	0	199
Bilansiline brutomaksumus 2018. aasta 31. detsembri seisuga	292	1	0	293
Väärtuse langusega eraldised				
Väärtuse langusega eraldised 2018. aasta 1. jaanuari seisuga	0	0	0	0
Laenukahjumite rida mõjutavad liikumised				
Uued finantsvarad ja finantsavarad, mille kajastamine on lõpetatud, neto	0	0	0	0
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	0	0	0	0
Muutused makromajanduslikes stsenaariumides	0	0	0	0
Ekspertkrediidihindangust tulenevad muutused (käsitsi kohandamine ja individuaalne hindamine)	0	0	0	0
Tasandimuutused	0	0	0	0
1. tasandilt 2. tasandile	0	0	0	0
1. tasandilt 3. tasandile	0	0	0	0
2. tasandilt 1. tasandile	0	0	0	0
2. tasandilt 3. tasandile	0	0	0	0
3. tasandilt 2. tasandile	0	0	0	0
3. tasandilt 1. tasandile	0	0	0	0
Muu	0	0	0	0
Laenukahjumite rida mõjutavad liikumised kokku	0	0	0	0
Väljaspool laenukahjumite rida kajastatud liikumised	0	0	0	0
Diskonteerimine (esitatud real „Intressitulud“)				
Valuutakursside muutus (esitatud real „Puhastulu/-kulu õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt“)	0	0	0	0
Väärtuse langusega eraldised 2018. aasta 31. detsembri seisuga	0	0	0	0
Bilansiline maksumus				
Saldo 2018. aasta 1. jaanuari seisuga	198	1	0	199
Saldo 2018. aasta 31. detsembri seisuga	292	1	0	293

Järgnevas tabelis on esitatud kohustiste ja finantsgarantiide nominaalväärtuse ja väärtuse langusega eraldiste võrdlus.

Kohustised ja finantsgarantiid	Väärtus ei ole langenud		Väärtus on langenud	Kokku
	1. tasand	2. tasand	3. tasand	
Nominaalväärtus				
Nominaalväärtus 2018. aasta 1. jaanuari seisuga	923	106	1	1 030
Nominaalväärtus 2018. aasta 31. detsembri seisuga	1 079	73	0	1 152
Väärtuse langusega eraldised				
Väärtuse langusega eraldised 2018. aasta 1. jaanuari seisuga	0	0	0	0
Laenukahjumite rida mõjutavad liikumised				
Uued finantsvarad ja finantsavarad, mille kajastamine on lõpetatud, neto	0	0	0	0
Muutused riskitegurites (EAD, PD, LGD)	0	0	0	0
Muutused makromajanduslikes stsenaariumides	0	0	0	0
Ekspertkrediidihinnangust tulenevad muutused (käsitsi kohandamine ja individuaalne hindamine)	0	0	0	0
Tasandimuutused	0	0	0	0
1. tasandilt 2. tasandile	0	0	0	0
1. tasandilt 3. tasandile	0	0	0	0
2. tasandilt 1. tasandile	0	0	0	0
2. tasandilt 3. tasandile	0	0	0	0
3. tasandilt 2. tasandile	0	0	0	0
3. tasandilt 1. tasandile	0	0	0	0
Muu	0	0	0	0
Laenukahjumite rida mõjutavad liikumised kokku	0	0	0	0
Väljaspool laenukahjumite rida kajastatud liikumised	0	0	0	0
Diskonteerimine (esitatud real „Intressitulud“)	0	0	0	0
Valuutakursside muutus (esitatud real „Puhastulu/-kulu õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt“)	0	0	0	0
Väärtuse langusega eraldised 2018. aasta 31. detsembri seisuga	0	0	0	0

Restruktureeritud laenud

Restruktureeritud laenudeks nimetatakse laene, mille tingimusi on laenuvõtja rahaliste raskuste tõttu muudetud. Restruktureerimise eesmärk on võimaldada laenuvõtjal uuesti täismakseid teha ja vältida lunastusõiguse kaotust või, kui see ei ole arvatavasti võimalik, siis maksimeerida tagastamata laenu tagasimaksmist. Lepingutingimuste muudatused võivad hõlmata mitmesuguseid järeleandmisi, näiteks maksepuhkust, intressimäära vähendamist allapoole turumäära, laenu osalist või täielikku kustutamist või uue laenu andmist võlgnevuste tasumiseks või ennetamiseks. Lepingutingimuste muudatused, mida tuleb käsitleda restruktureerimismeetmete mittetäitmise tulemusena, toovad kaasa ka laenu käsitlemise kahjumi ootusega laenuna. Enne restruktureeritud laenu aruandluses sellisena kajastamise lõpetamist tuleb täita kõik Euroopa Pangandusjärelevalve kriteeriumid. Järgnevas tabelis on esitatud restruktureeritud laenude bilansiline maksumus vastavalt väärtuse languse astmele.

Eraklientidele väljastatud laenude bilansiline brutomaksumus 2018

Laekuvad (laenukahjum puudub)	
1. tasand	0
2. tasand	39
Mittelaekuvad (laenukahjumiga)	0
3. tasand	49
Ostetud või väljastatud	0
Kokku	88

Laenude mahakandmine

Laen kantakse maha lõpliku kahjusumma selgumisel või langenud väärtusega laenude võõrandamisel. Osaliselt mahakantava laenu järelejäädud laenusumma kajastatakse sellegipoolest langenud väärtusega (3. tasand) laenuna või restruktureeritud laenuna. Varasemad kahjumid laenude mahakandmisel kustutatakse. Lõplik kahjusumma määratakse, kui pankrotivara on jaotatud või kui kogu tagatiseks panditud vara on realiseeritud. Tavaliselt ei kaasne laenu mahakandmisega laenuvõtja vastase nõude kustutamist. Üldiselt esitatakse laenu mahakandmisel laenuvõtja või käendaja vastu nõudeavaldus. Nõudeavaldust ei esitata juhul, kui pankrotimenetlusega kaasnes võlgnikust juriidilise isiku lõpetamine, kui pankrotivaidlus lahenes või kui laenujääk kustutati täielikult.

Krediidirisk (2017)

Alljärgnevad tabelleid kajastati ka 2017. aasta aastaaruandes ja jätkusuutlikkusaruandes ning need on esitatud vastavalt IAS 39-le. Tulenevalt IFRS 9 rakendamisest alates 1. jaanuarist 2018 ei ole 2017. aasta tabelid otseselt võrreldavad 2018. aasta tabelitega ning on seetõttu esitatud eraldi.

Riskiaste vastavalt sisereitingute (IRB) meetodile											
Nõude suurus makse- viivituse hetkel (EAD) 2017	Madal risk PD <0,5		Keskm. risk PD 0,5-2,0		Suurenenud risk PD 2,0-5,7		Kõrge risk PD >5,7	Makse- viivitus PD 100	Riski- reitinguta kliendid	Standard- meetod	EAD
Nõude suurus kokku	4 002		2 224		575		365	80	185	3 157	10 588

	Era- isikud	%	Ette- võtted	%	Insti- tutsio- naalsed kliendid	%	Riik	%	Muu	%	Kokku	%
EAD 2017												
Madal risk	1 765	42.8%	2 130	64.1%	107	36.8%		0.0%		0.0%	4 002	37.8%
Keskmine risk	1 592	38.6%	632	19.0%		0.0%		0.0%		0.0%	2 224	21.0%
Suurenenud risk	410	9.9%	165	5.0%		0.0%		0.0%		0.0%	575	5.4%
Kõrge risk	218	5.3%	147	4.4%		0.0%		0.0%		0.0%	365	3.4%
Makseviivitus	25	0.6%	55	1.7%		0.0%		0.0%		0.0%	80	0.8%
Riskireitinguta kliendid		0.0%	63	1.9%		0.0%		0.0%	122	26.8%	185	1.7%
Standardmeetod	111	2.7%	129	3.9%	184	63.2%	2 400	100.0%	333	73.2%	3 157	29.8%
Kokku	4 121	100.0%	3 321	100.0%	291	100.0%	2 400	100.0%	455	100.0%	10 588	100.0%

Maksimaalne krediidirisk

	2017
Varad	
Raha ja nõuded keskpankadele	2 235
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	109
Laenu krediidiasutustele	199
Laenu klientidele (sh repod)	7 265
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	216
Tuletisinstrumendid	14
Muud finantsvarad	12
Tingimuslikud kohustused	
Garantiid	245
Kohustused	785
Kokku	11 080

Tagatised

	2017
Elukondlik kinnisvara	3 195
Kommertskinnisvara	1 686
Garantiid	248
Raha	36
Muu	1 363
Tagatiseta	737
Laenu klientidele (va repod)	7 265
Laenu krediidiasutustele	199
Repod	0
Laenu klientidele ja krediidiasutustele	7 464

Laenu klientidele ja krediitiasutustele, bilansiline maksumus 2017

	Individuaalselt hinnatud mitte kahjumi ootusega laenud			Individuaalselt hinnatud kahjumi ootusega laenud			Kokku
	Enne portfelli allahindlust	Portfelli allahindlus	Pärast portfelli allahindlust	Enne allahindlust	Allahindlus	Pärast allahindlust	
	Toimiv Tähtaja ületanud						
Sektor/tööstusharu							
Erakliendid	3 654	59	-7	3 706	21	-2	19 3 725
Eluasemelaenu, erakliendid	3 001	50	-5	3 046	20	-2	18 3 064
Korteriühistud	0	0	0	0	0	0	0 0
Muu, erakliendid	653	9	-2	660	1	0	1 661
Äriklendid	3 495	8	-11	3 492	79	-31	48 3 540
Põllumajandus, metsandus, kalandus	226	0	0	226	2	0	2 228
Tootmine	365	3	0	368	13	-7	6 374
Omavalitsused	303	0	0	303	0	0	0 303
Ehitus	145	0	0	145	1	0	1 146
Jaemüük	269	2	0	271	3	-1	2 273
Transport	338	2	0	340	1	0	1 341
Laevandus	39	0	0	39	2	-1	1 40
Hotellid ja restoranid	179	0	0	179	0	0	0 179
Info ja side	22	0	0	22	0	0	0 22
Finants ja kindlustus	31	0	0	31	0	0	0 31
Kinnisvara haldamine	980	0	-1	979	22	-8	14 993
Elukondlik kinnisvara	11	0	0	11	0	0	0 11
Ärikinnisvara	604	0	0	604	0	0	0 604
Tööstus- ja laohooned	174	0	0	174	2	-1	1 175
Muu kinnisvara haldamine	191	0	0	191	20	-7	13 204
Professionaalsed teenused	363	1	-9	355	35	-14	21 376
Muud ärialaenu	235	0	-1	234	0	0	0 234
Laenu klientidele, v.a tagasiostulepingud	7 149	67	-18	7 198	100	-33	67 7 265
Laenu krediitiasutustele, s.h tagasiostulepingud	199	0	0	199	0	0	0 199
Laenu klientidele ja krediitiasutustele	7 348	67	-18	7 397	100	-33	67 7 464

Kahjumi ootusega laenud

Kahjumi ootusega laenud on laenud, mille maksete lepingujärgne laekumine on ebatõenäoline ja mille puhul on oht, et pank ei saa kätte kogu lepingujärgselt tagasimakstavat summat. Laen loetakse langenud väärtusega laenuks, kui on objektiivseid tõendeid, et laenuaotluse hindamise järel on toimunud individuaalne kahjusündmus, millega kaasneb oht, et laenu tegelik tulevane rahavoog erineb lepingujärgsest rahavoost (mõlemat vähendatakse laenu algse reaaltressimäära võrra). Maksejõuetuse staatuses laenu käsitletakse alati kahjumi ootusega laenuna. Individuaalseks kahjusündmuseks on laenuvõtja sattumine olulistesse rahalistesse raskustesse, laenuvõtja tõenäoline eraisiku pankrot või

sundlõpetamine, laenuvõtja saneerimise vajaduse tekkimine, lepingurikkumine, näiteks intressi või põhiosa makse hilinemine, või siis mitmesugused järeleandmised laenuvõtja rahaliste raskuste tõttu. Rohkem kui 90 päeva hilinenud maksetega laenud ja riskipositsioonid, mille tingimusi on laenuvõtja rahaliste raskuste tõttu oluliselt muudetud, loetakse automaatselt kahjumi ootusega laenudeks ja ühtlasi makseviivitusega laenudeks. Kahjumi ootusega laenud vastavad IFRS 9 arvestusliku raamistiku kohaselt 3. tasandi laenudele. Provisjonide taset saab mõõta kas automaatselt panga juurutatud süsteemide kaudu või individuaalse hinnangu alusel, mille põhjal teeb otsuse volitatud krediitkomisjon.

Allahinnatud, maksetähtaja ületanud ja leevendatud tingimustega laenud**2017****Allahinnatud laenud**

Bilansiline maksumus enne allahindlust	100
Allahindlus	-33
Bilansiline maksumus pärast allahindlust	67
Allahinnatud laenude osakaal, bilansiline maksumus, %	0.9%
Allahinnatud laenude osakaal, bruto, %	1.4%

Maksetähtaja ületatud laenud, mille väärtus ei ole langenud**Laenud ja nõuded**

Maksetähtaja ületanud laenude maht	67
5-30 päeva	54
31-60 päeva	11
61-90 päeva	2
üle 90 päeva	0
Kokku	67

Laenude allahindlused**2017**

Saldo aasta alguses	66
Uued allahindlused	4
Eelmiste perioodide allahindluse kasutamine	-4
Eelmiste perioodide allahindluse vähendamine	-14
Portfelli allahindlus laenudele, mille väärtus ei ole langenud	-1
Valuutakursside muutus	0
Saldo aasta lõpus	51
Kogu allahindluse osakaal kahjumi ootusega laenudes (s.h nende laenude portfelli allahindlus, mis on individuaalselt tuvastatud kui kahjumi ootusega laenud)	51
Individuaalselt tuvastatud kahjumi ootusega laenude allahindluse osakaal	33%

Nõuete ja tühistatud liisingute kaitseks ülevõetud vara

Grupp võtab vara üle eesmärgiga nõuda sisse võimalikult suur osa võlgnevuses laenu jääkväärtusest, et seeläbi laenu väärtuse langust minimeerida. Eeldatavalt tehakse seda aktiivse varahalduse ja muude väärtust loovate meetmete abil. Ühtlasi on eesmärgiks minimeerida ülevõetud vara omamisega kaasnevat kulu selle omamise ajal. Õiglase väärtuse arvutuse sisemisi eelduseid peetakse sedavõrd oluliseks, et hinnang kuulub õiglase väärtuse hierarhia tasemele 3.

	31.12.2018				31.12.2017			
	Arv	Ülekantud bilansiline maksumus	Bilansiline maksumus	Õiglase väärtus	Arv	Ülekantud bilansiline maksumus	Bilansiline maksumus	Õiglase väärtus
Kokku								
Varudena kajastatud varad								
Kinnisvarainvesteeringud								
Sõidukid	20	0.3	0.3	0.3	14	0.1	0.1	0.1
Aktsiad ja muud osalused								
Muud	1	0.0	0.0	0.0	0	0.0	0.0	0.0
Kokku	21	0.3	0.3	0.3	14	0.1	0.1	0.1

TURURISK

Mõiste

Tururisk on risk, et Grupi majandustulemused, omakapital või väärtus vähenevad finantsturgudele omaste riskitegurite realiseerumise tõttu. Tururisk koosneb intressimäära riskist, valuutariskist, aktsiahinnariskist ja kaubariskist ning volatiilsuste ja korrelatsioonide muutumise riskidest.

Riskijuhtimine

Grupis juhindutakse riskide võtmisel nõukogu määratletud riskitolerantsist, mis piirab lubatud finantsriskide laadi ja ulatust. Tururiske võivad võtta üksnes nn riskiüksused, sh Grupi riskiüksused, kellel on Grupi juhatuse esimehe riskimandaat. Grupi juhatuse esimehe lubatud peasisemiseks jälgimiseks on Grupi riskijuht kehtestanud limiidid ja muud näitajad, mis teatavale tasemele jõudes viitavad konkreetse tegevusega kaasnevale kõrgendatud riskile. Peale Grupi riskijuhi limiitide ja valitud näitajate on kohaliku ärivaldkonna limiidid olulisteks tööriistadeks riske võtvate üksuste igapäevastes tegevustes. Finantsriskide osakond vastutab Grupi tururiskide mõõtmise, jälgimise ja aruandluse eest.

Suurem osa Grupi tururiske on struktuurilist ja strateegilist laadi ning neid haldab peamiselt Grupi finantsosakond. Struktuurilised intressimäära riskid on hoiuste ja laenuvõtte tegevuse panga jaoks loomulikud. Intressimäära riskid esinevad siis, kui Grupi varade ja kohustuste vahel on lunastustähtajaline erinevus. Riske haldab Grupi finantsosakond vastavalt talle antud volitustele, viies tähtsajad kooskõlla kas tehingupõhiselt või eri tuletisinstrumentide (intressimäära vahetuslepingute vms) abil.

Riskide mõõtmine

Grupp kasutab riskiüksuste tegevuse suunamiseks nii statistilisi kui ka mittestatistilisi riskimõõdikuid. Riskijuhtimisprotsess olulised töövahendid on näiteks sellised statistilised mõõdikud nagu riskiväärtus (*value-at-risk*, VaR) ja halvenenud turutingimuste riskiväärtus (*stressed value-at-risk*, SVaR).

VaR-i puhul kasutatakse statistilist mudelit, et hinnata Grupi portfelli väärtuse muutumise suurust. See põhineb eelmisel aastal aset leidnud eri tururiskitegurite, näiteks intressimäärade ja varade hinna muutustest. VaR on kasulik mitte üksnes väärtpaperi- või varaklassi riskitaseme kindlaksmääramiseks, vaid ka selleks, et võrrelda eri riskide tasemeid. 2018. aastal oli Grupi ühe päeva VaR-i riskipositsioon vahemikus 198 tuhat–268 tuhat eurot. Kauplemisel jäi VaR kõigest vahemikku 2 000–9 000 eurot.

Sellised mittestatistilised mõõdikud nagu tundlikkuse analüüs täiendavad VaR-i ja SVaR-i, kuna võimaldavad osa juhtudel mõõdetavaid riskitegureid paremini mõista.

Lisaks VaR-ile ja erinevatele tundlikkuse analüüsides teeb Grupp ka eri stressiteste. Testid võib jagada kolme rühma: ajaloolised, ettepoole vaatavad ning meetodi- ja mudeli stressitestid. Stressitestide ja nende aluseks olevate stsenaariumide eesmärk on tuvastada olulised muutused riskitegurites või kahjud, mis võivad tekkida erakorraliste turuhäirete korral.

Intressimäära risk

Intressimäära risk kujutab endast riski, et intressimäärade või muude oluliste riskifaktorite muutused mõjutavad negatiivselt Grupi varade, kohustuste ja intressimääradega seotud tuletisinstrumentide väärtust.

Valdav osa Grupi intressimäära riskidest on struktuurilised ja tulenevad pangaoperatsioonidest, milles varade ja kohustuste, kaasa arvatud tuletisinstrumentide intressimäärade fikseerimise perioodid ei kattu. Fikseeritud määraga varade, eeskätt laenuvõtte intressimäär moodustab sellest riskist suure osa ja seda maandatakse fikseeritud intressimääraga rahastamise või eri tuletistehingute sõlmimise abil. Intressimäära risk tekib ka kauplemistehingute puhul klientidega seotud tegevustes.

Krediidiriski marginaali muutumise risk

Krediidiriski marginaali muutumise risk on risk, et Grupi tuletisinstrumentide hõlmavate varade ja kohustuste väärtus võib muutuda emitendispetsiifilise krediidiriski marginaali muutumise tõttu. 2018. aasta 31. detsembril oleks kõigi emitendispetsiifiliste marginaalide suurenemine 1% võrra toonud kaasa Grupi kõigi intressikandvate varade, sh tuletisinstrumentide väärtuse vähenemise 25 tuhande euro võrra.

Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et Grupi varade ning kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide väärtus võib muutuda tulenevalt valuutakurside või muude valuutadega seotud riskifaktorite muutumisest. Panga tegevuses tekkivaid valuutariske juhitakse, piirates samas valuutas varade ja kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide väärtust soovitud tasemeni, kasutades tuletisinstrumente, nagu eri valuutade vahetuslepinguid ja forvardlepinguid.

Grupi valuutariskist tulenev võimalik mõju tulemusele on väga piiratud. Välisvaluuta ja euro nihe +/-5% aasta lõpuks oleks kasumit vähendanud vastavalt +/-19 tuhande euro võrra.

Aktsiahinna risk

Aktsiahinna risk kujutab endast riski, et aktsiahindade või muude oluliste riskifaktorite muutused võivad mõjutada negatiivselt Grupi bilansis olevate aktsiate ja aktsiatega seotud tuletisinstrumentide väärtust.

Aktsiahinna risk tekib aktsiatega kauplemisel või aktsiatega seotud tuletisinstrumentide positsioonide hoidmisel. Grupp kaupleb aktsiaturgudel peamiselt selleks, et luua likviidsust Grupi klientidele. Aktsiahinna riski mõõdetakse ja piiratakse 81 eri stsenaariumi abiga, mille puhul aktsiahindasid ja volatiilsusi muudetakse vastavalt etteantud stsenaariumidele. Aktsiahinnad muutuvad nendes stsenaariumides maksimaalselt +/-20% ja volatiilsus maksimaalselt +/-30%. Eri kombinatsioonide tulemustest moodustub aktsiahinna riskide kohta riskimaatriks ja riski suurus on määratud halvima võimaliku stsenaariumi tulemusega.

Aasta lõpu seisuga koostatud halvima võimaliku stsenaarium oleks vähendanud Grupi kauplemistevõime positsioonide väärtust 110 tuhande euro võrra.

Kaubarisk

Kaubariski puhul on tegemist riskiga, et kaubaga seotud tuletisinstrumentide positsioone mõjutab negatiivselt alusvara hinna muutumine finantsturgudel. Grupis võib kaubarisk tekkida vaid erandjuhtudel klientidele vahendatud tehingute kaudu. Kaubaga seotud kõiki riskipositsioone peab alati kohe maandama teiste vastaspooltega, nii et avatud riskipositsioone ei tekiks. 2018. aasta 31. detsembri seisuga ei olnud Grupil toorainetega seotud avatud riskipositsioone.

Likviidsusrisk

Mõiste

Likviidsusrisk on risk, et Grupp ei ole võimeline oma maksekohustusi õigeaegselt täitma. Grupi üldise likviidsusriskivõimalduse määrab Swedbank Grupi Direktorite Nõukogu. Grupi tegevjuht vastutab tegevuse püsimise eest riskivõimalduse piires. Grupi ettevõtteid järgivad ühist likviidsusriski- ja rahastamisstrateegiat ning kasutavad kesket likviidsuse juhtimise süsteemi, mis hõlmab kesket rahastamise ja kesket likviidsusreservi juhtimist. Grupi likviidsuse juhtimise ja kontrollimise eest vastutab Grupi Treasury. Grupi riskijuhtimisosakond (Group Risk) töötab omakorda kõigi asjakohaste likviidsusriski aspektide tuvastamiseks ning vastutab sõltumatu kontrollimise, mõõtmise ja järelevalve eest.

Riskide mõõtmine

Grupi riskijuhtimisosakond vastutab sõltumatute Grupi likviidsusriski mõõtmise meetodite määratlemise eest ning Grupi Treasury määratletud meetodite hindamise ja heakskiitmise eest. Erinevate likviidsusega seotud riskiprofiili aspektide tuvastamiseks kasutatakse mitmesuguseid riskijuhtimismeetodeid, defineerides need gruppisiseselt või töötades välja väliste regulatiivsete nõuete põhjal.

Likviidsushorisondi piirtase on kehtestatud Grupi riskijuhtimiseeskirjas. See piirtase on minimaalne päevade arv, mille vältel kumulatiivne netorahavoog on positiivne, võttes arvesse tulevase rahavooge. Likviidsusest varadest tulenevaid rahavooge modelleeritakse, lähtudes konservatiivsetest hinnangutest nende varaseima võimaliku tekkeaja kohta. Tegu on konservatiivse riskihindamisega, kuna selles eeldatakse, et puudub juurdepääs krediiturgudele ja panga kliendid võtavad oma hoiused lühikese aja jooksul suures osas välja. Lisaks likviidsushorisondile analüüsib Grupp likviidsusriski mitmesuguste stressitestide tulemuste põhjal.

Lisaks kasutab Grupp likviidsusriskide arvutamiseks ja jälgimiseks mitmesuguseid regulatiivseid riskihindamismeetodeid, näiteks likviidsuskattekindlust (LCR)¹ ja stabiilse netorahastamise kindaja

(NSFR)² meetodit. LCR-i eesmärk on tagada Grupi pantimata vara kõrge kvaliteet (likviidsusreserv), et see vastaks Grupi likviidsusvajadustele järgneva 30 päeva stressolukordades. NSFR näitab Grupi võimekust hallata stressolukordi aastase likviidsushorisoni jooksul. NSFR tagab, et Grupi mittelikviidsed pikaajalised varad on rahastatud stabiilse pikaajalise rahastuse minimaalse tasemega. Kui NSFR on üle 100 protsendi, siis tähendab see, et pikaajalised mittelikviidsed varad on stabiilse pikaajalise finantseeringuga rahastatud rahuldava tasemeni.

Suurenenud likviidsusriski võimalikult varajaseks tuvastamiseks ja sellele reageerimiseks kasutab Grupp mitut prospektiivset riskiindikaatorit, näiteks valitud turuhindade volatiilsusindekseid ja mitmesuguste finantsinstrumentide hindade ebakõla. Need indikaatorid võivad osutada finantsturgude tavalisest suuremale survele ja seega suuremale likviidsusriskile. Grupp on välja töötanud erilised talitluspidevuskavad potentsiaalsete tõsiste turuhäirete mõjudega toime tulemiseks. Need kavad on koostatud nii Swedbank Grupi tasandil kui ka Grupis.

Stressitestid

Korraldame korrapäraselt stressiteste, parandamaks oma valmisolekut potentsiaalseteks turuhäireteks. Stressitestid keskenduvad nii Grupi-spetsiifilistele kui ka turuga seotud häiretele. Analüüsimisel võetakse muu hulgas arvesse mõlemat tüüpi häirete korraga tekkimise võimalikke mõjusid.

Neis stsenaariumites muudetakse mitmesugused likviidsushorisoni mõjutavad riskitegurid tasemetele, mille realiseerumine on küll ebatõenäoline, kuid mitte võimatu. Näideteks on suuremahulised väljamaksed arvelduskontodelt, krediitilepingutes ettenähtud mahtude kasutamine tavapärasest kõrgemal määral ja suurenenud tagatisnõuded mitmesugusteks otstarveteks.

Likviidsusriskist tulenev kapitalinõue

Praegu ei kehti pankadele ja teistele finantsasutustele likviidsusriskist tulenevaid kapitalinõudeid. Sellegipoolest võib riski ja kapitali tasakaalustamatus põhjustada likviidsusprobleeme. Kapitali adekvaatsuse hindamiseks ettevõttes kasutatava protsessi eesmärk on vältida seda tüüpi tasakaalustamatust.

¹ LCR-i aruandlus põhineb Euroopa Komisjoni delegeeritud määrusel (EL) 2015/61.

² NSFR arvutatakse vastavalt Baseli komitee NSFR-i standardile.

Jaotus valuutade kaupa				
2018	EUR	USD	Muu	Kokku
Varad				
Laenud krediidasutustele	66	105	122	293
Laenud klientidele	7 771	14	0	7 785
Intressikandvad väärtpaperid	144	153	7	304
Muud liigitamata varad	2 804	6	4	2 814
Kokku	10 785	278	133	11 196
Kohustused ja omakapital				
Võlgnevus krediidasutustele	44	1	5	50
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	8 102	421	127	8 650
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud kohustused	1	0	0	1
Muud liigitamata kohustused	719	10	13	742
Omakapital	1 753	0	0	1 753
Kokku	10 619	432	145	11 196
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-159	153	3	-3
Netopositsioon valuutas	7	-1	-9	-3

Jaotus valuutade kaupa				
2017	EUR	USD	Muu	Kokku
Varad				
Laenud krediidasutustele	41	66	92	199
Laenud klientidele	7 249	16	0	7 265
Intressikandvad väärtpaperid	156	141	28	325
Muud liigitamata varad	2 754	20	5	2 779
Kokku	10 200	243	125	10 568
Kohustused ja omakapital				
Võlgnevus krediidasutustele	178	2	5	185
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	7 302	479	126	7 907
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud kohustused	1	0	0	1
Muud liigitamata kohustused	721	38	5	764
Omakapital	1 711	0	0	1 711
Kokku	9 913	519	136	10 568
Bilansiväline nominaalne netopositsioon	-289	275	12	-2
Netopositsioon valuutas	-2	-1	1	-2

Väärtuse muutus, kui turu intressimäär tõuseb ühe protsendipunkti võrra

Mõju varade ja kohustuste (sealhulgas tuletisinstrumentide) väärtusele, kui turu intressimäärad tõusevad ühe protsendipunkti võrra (+1%).

2018	< 3 kuud	3-6 kuud	6-12 kuud	1-2 aastat	2-3 aastat	3-4 aastat	4-5 aastat	5-10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EUR	-9.4	-7.1	0.5	-0.5	-0.6	-1.7	-1.1	-1.7	-0.2	-21.8
Muu	-0.1	0.1	-0.4	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.4
Kokku	-9.5	-7.0	0.1	-0.6	-0.6	-1.7	-1.1	-1.7	-0.2	-22.3
Sealhulgas mõju õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsinstrumentidele										
EUR	0.0	-0.5	0.4	2.0	0.9	0.0	-0.0	-0.0	0.0	2.8
Muu	-0.3	0.0	-0.5	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.8
Kokku	-0.3	-0.5	-0.1	1.9	0.9	0.0	-0.0	-0.0	0.0	2.0

2017	< 3 kuud	3-6 kuud	6-12 kuud	1-2 aastat	2-3 aastat	3-4 aastat	4-5 aastat	5-10 aastat	> 10 aastat	Kokku
EUR	-1.9	-12.9	0.8	-1.9	-0.2	-0.2	-0.9	-1.6	-0.3	-19.1
Muu	-0.2	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.1
Kokku	-2.1	-12.9	0.9	-1.9	-0.2	-0.2	-0.9	-1.6	-0.3	-19.2

Sealhulgas mõju õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatele finantsinstrumentidele										
EUR	0.1	-0.7	0.3	0.7	2.9	1.3	0.0	0.0	0.0	4.6
Muu	-0.2	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.4
Kokku	-0.1	-0.8	0.3	0.7	2.9	1.3	0.0	0.0	0.0	4.2

Tähtajaline struktuur

Tähtajalise struktuuri tabelis on lepingutest tulenevad rahavood jaotatud kokkulepitud lõpptähtpäevani jäänud maksetähtaegade alusel. Laenu klientidele on jaotatud maksegraafiku alusel. Kohustused, mille tagasimakse kuupäev võib sõltuda erinevatest asjaoludest, on jaotatud vastavalt kõige varasemale kuupäevale, millal tagasimakset võidakse nõuda.

Järelejäänud tähtaeg 2018	Lepingulised rahavood						Täht- ajatu	Kokku
	Nõudmisel maksmisele kuuluv	<3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat		
Varad								
Raha ja nõuded keskpankadele	2 259	0	0	0	0	0	0	2 259
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	0	2	2	150	7	4	0	165
Laenu krediidiasutustele	236	54	3	0	0	0	0	293
Laenu klientidele	10	435	1 104	3 527	1 152	1 557	0	7 785
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	0	5	21	113	0	0	0	139
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	0	0	0	0	428	428
Aktsiad ja osalused	0	0	0	0	0	0	12	12
Tuletisinstrumentid	0	6	5	6	1	0	0	18
Immateriaalne põhivara	0	0	0	0	0	0	1	1
Materiaalne põhivara	0	0	0	0	0	0	19	19
Muud varad	0	70	6	0	0	0	1	77
Kokku	2 505	572	1 141	3 796	1 160	1 561	461	11 196
Kohustused ja omakapital								
Võlgnevus krediidiasutustele	38	2	6	4	0	0	0	50
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenu	7 553	446	611	27	11	2	0	8 650
Emiteeritud võlakirjad	0	0	0	1	0	0	0	1
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0	5	6	43	61	115	228	458
Tuletisinstrumentid	0	7	5	6	1	0	0	19
Muud kohustused	0	177	26	40	12	10	0	265
Omakapital	0	0	0	0	0	0	1 753	1 753
Kokku	7 591	637	654	121	85	127	1 981	11 196

Järelejäänud tähtaeg 2017	Lepingulised rahavood						Täht- ajatu	Kokku
	Nõudmisel maksmisele kuuluv	<3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1- 5 aastat	5 - 10 aastat	> 10 aastat		
Varad								
Raha ja nõuded keskpankadele	2 235	0	0	0	0	0	0	2 235
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	0	5	4	85	11	4	0	109
Laenud krediitiasutustele	152	44	3	0	0	0	0	199
Laenud klientidele	0	441	1 014	3 242	1 125	1 443	0	7 265
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	0	35	51	130	0	0	0	216
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel	0	0	0	0	0	0	422	422
Aktsiad ja osalused	0	0	0	0	0	0	12	12
Tuletisinstrumentid	0	5	4	4	1	0	0	14
Immateriaalne põhivara	0	0	0	0	0	0	1	1
Materiaalne põhivara	0	0	0	0	0	0	19	19
Muud varad	0	67	7	1	0	0	1	76
Kokku	2 387	597	1 083	3 462	1 137	1 447	455	10 568
Kohustused ja omakapital								
Võlgnevus krediitiasutustele	24	152	2	7	0	0	0	185
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	6 829	363	667	32	13	3	0	7 907
Emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	1	0	0	1
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0	7	7	38	59	120	224	455
Tuletisinstrumentid	0	6	5	3	1	0	0	15
Muud kohustused	0	149	83	36	14	12	0	294
Omakapital	0	0	0	0	0	0	1 711	1 711
Kokku	6 853	677	764	116	88	135	1 935	10 568

Tundlikkuse analüüs	Muutus	2018	2017
Puhas intressitulu, 12 kuud			
Intressimäärade tõus	1%	56	55
Intressimäärade langus	-1%	1	-4
Väärtuse muutus			
Turu intressimäär	1%	2.0	4.2
	-1%	-2.1	-4.4
Aktsiahinnad	10%	0.0	0.1
	-10%	-0.1	-0.1
Vahetuskursid	5%	0.0	0.0
	-5%	0.0	0.0

Netointressitulu (NII) tundlikkuse arvutus hõlmab kõiki bilansisiseseid ja -väliseid intressikandvaid varasid ja kohustusi, mis on lepingulisel tasandil pangaportfellis. Tegu on pangapäevade vahel intressikõverat paralleelselt nihutades tehtava statistilise analüüsiga, mis illustreerib nihke poolt netointressitulule avalduvat mõju 12 kuu pikkusel perioodil. Nende varade ja kohustuste puhul, mille tähtaeg 12 kuu jooksul saabub, eeldatakse, et sama intressimäär ja mahuga lepinguline suhe jätkub +/- nihe. Kohandatud intressimääraga varade intressimäär loetakse ülejäänud 12-kuulise perioodi vältel konstantseks. Tundlikkuse arvutuses võetakse arvesse ujuva intressimääraga varade lepingulisi baasintressimäära alampiire. Positiivse nihke puhul eeldatakse, et arvelduskontode elastus on 0% (st tasutav intress ei muutu), samas kui kõigi teiste hoiuste elastus turuintressimäära suhtes on 100% (st tasutav intress muutub täies mahus). Negatiivse nihke puhul eeldatakse, et kõik hoiused on 100% elastsed kuni neile määratud alampiirideni. Negatiivse nihke stsenaariumite puhul rakendatakse hoiuste lepingulistele intressimääradele alampiiri. Kõik teised bilansikirjed võivad olla negatiivsete lepinguliste määradega.

Operatsioonirisk

Mõiste

Operatsiooniriskiks nimetatakse riski kahjude tekkeks ebapiisavate või ebaõnnestunud sisemiste protsesside või menetluste, inimlike vigade, süsteemitõrgete või väliste sündmuste tõttu. See definitsioon hõlmab õigusrisi ja inforiski.

Riskijuhtimine

Grupi riskijuhtimisosakond (Risk Control) vastutab operatsiooniriski kogu Grupi hõlmava ühetaolise mõõtmise ja aruandluse eest. Kõigis suurtes äriüksustes analüüsitakse riskitaset vähemalt kord aastas ning sellest antakse aru äriüksuse juhatajale ja nõukogule ning Grupi riskijuhtimise osakonnale ja juhtkomiteele.

Riskihindamine

Kõik Grupi olulised struktuuriüksused hindavad oma igapäevase äritegevusega kaasnevat operatsiooniriski ühiste meetoditega. Need meetodid, mida kasutatakse pidevalt kõigi Grupi põhiprotsesside hindamiseks, hõlmavad riskide tuvastamist, meetmete kavandamist ja riskide realiseerumise seiret, et neile reageerida.

Juhtumitele reageerimine

Grupp on kehtestanud menetlused ja süsteemid juhtumitele reageerimiseks, aruandluseks ja jätkumeetmete võtmiseks. Riskijuhtimisosakond toetab ärivaldkondi aruandluses, analüüsimises ja tegevuskavade koostamises, et tagada juhtumi aluspõhjuste tuvastamine ja sobilike meetmete võtmine. Operatsiooniriskiga seotud juhtumite ja kaasnevate kahjude aruandlus edastatakse edasiseks analüüsimiseks kesksesse andmebaasi.

Uute toodete heakskiitmise protsessid

Grupis on kasutusel grupiulene uute toodete heakskiitmise (New Product Approval, NPA) protsess, mis hõlmab kõiki uusi ja/või muudetud tooteid, teenuseid, tegevusi, protsesse ja/või süsteeme, aga ka olulisi operatsioonilisi ja/või organisatsioonilisi muudatusi. Selle eesmärk on tagada, et Grupp ei võtaks ette tegevusi, millega kaasneks ootamatud riskid, või siis tagada tuvastatud riskide juhitavus ja kontrollitavus vahetult protsessi raames. Lisaks võimaldab see protsess Grupil tagada uute ja/või muudetud toodete ja teenuste kvaliteeti.

Talitluspidevus, kriisijuhtimine ja turvalisus

Grupp pingutab ennetavalt tõsiste juhtumite ärahoidmiseks ja/või tõsiste juhtumitega toimetuleku võime tugevdamiseks; sellisteks juhtumiteks on näiteks IT-teenuste häired, looduskatastroofid, häired finantsturgudel ja pandeemiad, mis võivad mõjutada Grupi suutlikkust toodete ja teenuste pakkumist jätkata.

Turvalisuse, talitluspidevuse, juhtumitele reageerimise ja kriisijuhtimise põhimõtted on määratletud Grupi tasandi raamistikus. Grupi tasandi kriisijuhtimistiim vastutab kriisijuhtimise, koordineerimise ja teavitustöö eest koostöös kohalike kriisijuhtimistiimidega. Ettevõtte, aga ka riigi ja ühiskonna toimimise jaoks oluliste tegevuste ja teenuste jaoks on loodud talitluspidevuse kavad. Need kavad kirjeldavad Grupi talitlemist tõsiste häirete korral. Grupi talitluspidevuse ja kriisijuhtimise mudelid põhinevad rahvusvahelisel standardil ISO/IEC ISO 22301:2012 Societal security – Business continuity management systems (Ühiskondlik turvalisus – talitluspidevuse juhtimissüsteemid). Lisaks on Grupi tegevuse olulised osad kaitsitud kindlustuspoliisidega, mille rõhuasetus on katastroofikaitsel.

Protsessi- ja kontrollijuhtimine

Grupp on protsesside ja sisekontrolli jaoks loonud kõigile protsessikontrollide tüüpidele ühise raamistiku. Hetkel rakendatakse Grupi vastavatele protsessidele kindlaid finantsraporteerimise ja krediidiprotsesside sisekontrolli raamistikke.

Loodud on protsesside mudel ja Grupp töötab protsesside integreerimise kallal Grupi juhtimismudelisse. Grupi protsessimudeli eesmärk on täpsustada vastutus Grupi oluliste protsesside eest ja ühtlasi nende protsesside kontrollimise eest ning tagada nende efektiivsus ja kohasus.

Inforisk

Grupis kehtivad infoturvet reguleerivad sise-eeskirjad. Nende jõupingutuste tugevdamiseks vaadatakse praegu asjaomaseid protsesse ja lähenemisi üle, et panga infoturbe juhtimissüsteemi täiustada ja täiendada.

Operatsiooniriskist tulenev kapitalinõue

Grupp rakendab operatsiooniriskist tuleneva kapitalinõude arvutamiseks standardiseeritud lähenemist. Seisuga 31. detsember 2018 ulatus Grupi operatsiooniriskist tulenev kapitalinõue 38 miljoni euron (2017: 37 miljonit eurot).

Vastavusrisk

Mõiste

Vastavusrisk viitab Grupi suutmatusele täita oma kohustusi vastavalt seadustele, põhikirjale ja muudele volitusi eeldavatele tegevustele kohalduvatele regulatsioonidele.

Vastavuskontrolli funktsioon

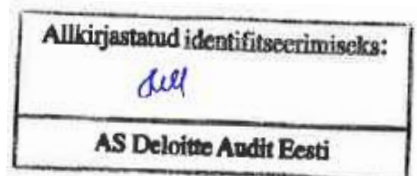
Grupi sisereeglite raames on kehtestatud ka vastavusriski juhtimise reeglid, mille keskseks osaks on vastavusfunktsiooni poliitika. Reeglite eesmärk on tagada, et Grupp järgib alati neid kvaliteedinõudeid ja käitumisnorme, mida kliendid ja regulaatorid eeldavad.

Vastavuskontrolli reguleerimisala

Vastavuskontrolli funktsioon on osa teisest kaitseliinist. Selle peamisteks tegevusteks on äritegevuse järelevalve, regulaarsete ja ühekordsete kontrollide korraldamine, koolituste korraldamine, toe ja nõuandmise tagamine, osalemine äririskide hindamisel ja uute toodete ja teenuste arendamisel ning esmase kontaktisiku rolli täitmine järelevalveasutustega suhtlemisel. Vastavuskontrolli funktsiooni vastutusalasse kuuluvad vilepühumine, huvide konfliktide haldamine ja regulatiivsed järelekontrolli protsessid. Rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamine on Grupi jaoks oluline prioriteet, mille tulemusena pöörab vastavuskontrolli funktsioon erilist tähelepanu antud valdkonna funktsioonide arendamisele. 2018. aasta alguses andis vastavuskontrolli funktsioon sanktsioonidega seotud sõeluuringute ja tehingute järelevalve ülesande (rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise raames) üle Grupi turva- ja uurimisüksusele, saades seeläbi tõeliselt sõltumatuks teise kaitseliini funktsiooniks. Vastavuskontrolli funktsioonil puudub nüüdsest äriesindajatele kirjalike vastavusalaste soovitude esitamise näol aktiivne roll klientidega seotud hoolsusmeetmete täiustamises. Siiski osaleb vastavuskontrolli funktsioon jätkuvalt vetoõigusega nõuandjana KYC (tunne oma klienti) komitee tegevuses. Seega keskendub vastavuskontrolli funktsioon antud valdkonnale ka teise kaitseliini tegevuste raames, kontrollides protsesside toimimist läbi valimipõhise testimise. Lisaks analüüsib vastavuskontrolli funktsioon ka esimese kaitseliini üksustelt saadud statistilisi andmeid, püüdes seeläbi kursis eri suundumustega ja muutustega ning tõstes neist olulisemad esile. 2018. aastal tõusis Grupi vastavusalane ühtlustatusaste uuele tasemele tänu vastloodud vastavuskontrolli pädevusrühmadele, kelle põhiülesanne on kooskõlastada grupiülesed järelevalvetegevused. Lisaks loodi vastavuskontrolli funktsiooni juurde ka andmekaitseametniku funktsioon ning palgati sõltumatu andmekaitseametnik, kelle ülesanne on teavitada ja nõustada panku ning selle tütarettevõtteid ja nende töötajaid seoses nende kohustustega, mis tulenevad isikuandmete kaitse määrusest ja muudest andmekaitse normidest ning jälgida eelnimetatute poolt isikuandmete kaitse põhimõtete järgimist.

Riskide minimeerimine

Vastavuskontrolli funktsiooni töö tugineb riskipõhisele lähenemisele, mille eesmärk on: i) vastata muutuvatele oludele ning ii) eraldada vahendeid kõige kõrgemate riskidega valdkondadele. Riskipõhise plaanamise kaudu tuvastab vastavuskontrolli põhilised riskid ning viib läbi järelevalvetegevused, et tagada antud riskide juhtimine Grupi vastava funktsiooni või üksuste poolt. Riskide minimeerimiseks teostab vastavuskontroll järelevalvet regulatsioonide järgimise üle ning annab tuvastatud leidude põhjal asjaomastele isikutele soovitusi, pakub Grupile ennetavat ja ekspertnõu ja tuge, sealhulgas ka uute toodete heakskiitmise protsessides osalemise kaudu, teeb järelekontrolli ning annab aru ettevõttesiseselt ja -väliselt vastu võetud ja jõustunud regulatsioonidega seotud riskide haldamise kohta; lisaks teavitab töötajaid eelseisvatest või äsja vastu võetud regulatsioonidest ja korraldab nende kohta koolitusi.



Kindlustusrisk

Mõiste

Kindlustusriskiks nimetatakse kohustiste väärtuse muutumise riski tegelike ja prognoositud kindlustuskulude erinevuse tõttu. Teisisõnu on tegemist riskiga, et tegelikud kahjumaksed erinevad eeldatust volatiilsuse, taseme või suundumuste muutuste tõttu. See hõlmab kuluriski, st riski, et halduskulud ja kindlustusmüügi vahendustasud ületavad kindlustusmaksete arvutamise aluseks võetud kuluhinnanguid.

Elukindlustuse müümisega kaasnevad suremusrisk, haigestumusrisk, üleelamisrisk, katastroofi-, kulu- ja lõpetamisk. Suremusrisk on risk, et grupp kindlustatuid sureb oodatust varem. Üleelamisrisk on risk, et grupp kindlustatuid elab oodatust kauem. Haigestumusrisk on risk, et haigestumine toimub oodatust tihedamini või tõsisemalt. Katastroofirisk on risk, et aset leiab äärmuslik või ebatavaline sündmus, millega kaasnevad väga haruldased, kuid äärmiselt kõrged kindlustuskulud. Lõpetamisk risk kujutab endast aga riski, et oodatust suurem osa kindlustuslepinguid lõpetatakse ennetähtaegselt.

Vara- ja kahjukindlustuse risk hõlmab riski, et eeloleva aasta kindlustustulemus on tavatult ebasoodne ja et varasemate nõuete lõplikud maksed osutuvad oodatust kallimateks.

Riskijuhtimine

Enne elukindlustuspoliisi sõlmimist peab kindlustatav läbima riskihindamise. Selle eesmärk on hinnata, kas kindlustatava tervislik seisund võimaldab teda kindlustada. Lisaks peab nõutav kindlustuspoliis vastama kindlustusvõtja kindlustusvajadustele. Riskisumma täiendavaks piiramiseks kindlustab ettevõtte osa oma kindlustusriskidest edasi.

Swedbank Life Insurance SE ja Swedbank P&C Insurance AS tegutsevad kolmes Balti riigis, pakkudes laias valikus kindlustustooteid. See võimaldab kindlustusriski turgude, toodete, vanuserühmade ja sugude lõikes hajutada.

Kindlustuslepingud on koostatud nii, et kindlustusmakse summat ja kindlustustingimusi saaks kord aastas muuta, mis viitab sellele, et ettevõtte võib vajaduse korral kindlustusmakseid ja -tingimusi kohandada näiteks vastavalt haigestumuse kiiretele muutustele.

Kindlustusmaksete suurus põhineb eeldustel eluea, suremuse, haigestumuse ja kindlustussündmuste hinnangulise kulukuse kohta. Eelduste valikus mängivad kriitilist rolli kogemused statistilise materjali kujul ja tulevikuprognosid.

Riskisumma ja riski mõõtmine

Tegelike tulemuste ja ülalnimetatud eelduste erinevusest tekib elukindlustustegevuse riskitulemus. Kindlustusriski mõõtmiseks rakendatakse kindlustusandja bilansile, tulude eelaruandele ja osanike omakapitalile üheaastase horisondiga ja kindla usaldatavustasemega stressitegureid.

Viimase riskihinnangu kohaselt on elukindlustuse vallas kõige olulisemateks riske mõjutavateks teguriteks kestus, omakapital, intressimäärad ja riskimarginaal.

Vara- ja kahjukindlustus moodustab Grupi kogu kindlustustegevusest väikese osa. Lepingute uuendamine kord aastas võimaldab kindlustusriske piirata, kuna hinnakujundust saab järgnevas aastaks kohandada. Vara- ja kahjukindlustuse puhul arvutatakse kindlustusriski mõõtmiseks kahjusuhe ehk nõuete ja kindlustusmaksete suhe toodete ja riikide kaupa.

Kindlustusriskist tulenev kapitalinõue

Maksevõimelisus (solventsuse suhtarv) iseloomustab kindlustusandja finantsseisundit ja tugevust. Eesmärk on näidata, et ettevõtte kapitalipuhver on piisav, et täita klientide ees võetud kohustisi kooskõlas kindlustuslepingute tingimustega. Kindlustusandja kapitalipuhver on mõeldud kõigi riskide katmiseks, sh tururisk, likviidsusrisk ja vastaspoole makseviivitusest tulenev risk.

Alates 2016. aasta 1. jaanuarist arvutatakse kindlustusandjate maksevõimelisuse nõuded vastavalt direktiivi Solventsus II eeskirjadele. Regulaatiivse kapitali (omavahendid, OV) arvutamiseks määratakse kindlustusandja tulevaste rahavoogude turuväärtus ja kapitalinõude (solventsuskapitalinõue, SKN) turuväärtus, rakendades OV-le stressitegureid mitmesuguste stsenaariumite põhjal. Arvutatakse solventsuse suhtarv ehk OV/SKN.

Swedbank Life Insurance SE omavahendid olid 2018. aasta 31. detsembri seisuga 129,4 miljonit eurot (2017: 155,6 miljonit eurot). Solventsuse suhtarv oli 166% (2017: 180%).

Swedbank P&C Insurance AS omavahendid olid 2018. aasta 31. detsembri seisuga 46,3 miljonit eurot (2017: 38,5 miljonit eurot). Solventsuse suhtarv oli 150% (2017: 149%).

5 Kapital

Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamine

Eesmärk

Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi (ICAAP) eesmärk on tagada, et Swedbanki Grupp ja tema tütarettevõtted on riski arvestades ning tegevuse jätkamiseks ja arendamiseks piisavalt kapitaliseeritud.

Mõõtmine

Swedbank koostab ja dokumenteerib oma kapitalivajaduse hindamise meetodeid ja protsesse ise. Sisemises kapitali adekvaatsuse hindamises võetakse arvesse kõiki Swedbanki Grupis esinevaid asjaomaseid riske. Lisaks 1. samba riskidele jälgitakse ka kapitalialduseta riske, näiteks äririski, likviidsusriski ja strateegilist riski. Swedbanki Grupis on tuvastatud järgmised olulised riskid:

Riskitüübid vastavalt ICAAP-i protsessile

Riskitüüp	1. sammas	2. sammas
Kapitali allokeeritakse	Toetab arvutatud kapitalivajadust?	
Krediidirisk	Jah	Jah
Kontsentratsioonirisk	Ei	Jah
Tururisk	Jah	Jah
Tururisk: intressimäära risk pangaportfellis	Ei	Jah
Operatsioonirisk	Jah	Jah
Kindlustusrisk	Jah ¹	Jah ²
Töölt lahkumise järel makstavate hüvitiste risk ³	Ei	Jah
Strateegiline risk: äriplaanid	Ei	Jah
Strateegiline risk: projektid ja soetamised	Ei	Jah, ühekorde lisatud summana
Kapitali ei allokeerita	Tuvastatud ja maandatud?	
Mainerisk	Ei	Jah
Likviidsusrisk ⁴	Ei	ILAAP
Strateegiline risk: otsuste tegemise risk	Ei	Jah

¹ Osalused kindlustusandjates kaalutakse riskiga 250%.

² Swedbank Gruppi kuuluvad kindlustusandjad teevad oma riskide ja maksevõime hindamist (ORSA). ORSA protsessi eesmärk on hinnata oma riske (nii kvalitatiivselt või kvantitatiivselt) ja maksevõimet kolme aasta perioodi jooksul. Arvutused tehakse peegeldades riskinäitajaid baas- ja stressistsenaariumide korral.

³ Töösuhtejärgsete hüvitistega seotud riskid on olulised Swedbanki Grupile tervikuna, kuid mitte Swedbank AS-ile (Eestis).

⁴ Likviidsusvajadusi hinnatakse kord aastas ettevõttesiseses likviidsuse adekvaatsuse hindamisprotsessis (ILAAP).

Vähemalt kord aastas viiakse läbi stsenaariumipõhiseid stress teste, mille eesmärgiks on kindlustada kapitali efektiivne kasutamine ja kapitali adekvaatsuse prognoosimine erakordselt ebasoodsates turutingimustes. Stsenaariumites sisalduvad muutujad Swedbank Grupi kõigi nelja koduturu jaoks, mistõttu on need kasutatavad nii Swedbank Grupi kui ka tütarettevõtete tasemel. Meetod on ennetava riski ja kapitali juhtimise aluseks.

2018. aasta stressistsenaariumide kirjeldus

ICAAP-i raames viiakse läbi makromajanduslike stsenaariumipõhiseid stress teste, millega tehakse kindlaks, kas kapitali suudetakse hoida rahuldaval tasemel kogu stsenaariumi vältel.

2018. aasta ICAAP-i stsenaariumi lähtepunktiks on toornafta hinna järsk tõus ning nii tarbijate kui ka ettevõtjate kindlustunde vähenemine Rootsis. Naftahinna järsk tõus tuleneb ülemaailmsetest geopoliitilistest sündmustest. Keskpangad reageerivad üksnes vastavalt oma mandaadile, st järsu inflatsiooni ohjamiseks tõstetakse intressimäärasid. Eeldatavasti mõjutab see koostoimes kindlustunde vähenemisega nii eluasemehindasid kui ka kodumajapidamiste tarbimist, ettevõtteid aga vähendavad investeeringuid. Sellega kaasneb otsene mõju Rootsi pankade hulgirahastamiskuludele, mistõttu pangad loobuvad uue laenu raha kaasamisest ja muudavad laenuitingimusi rangemaks. Langevad nii krediitipakkumine kui ka - nõudlus. Järsk langus tarbimises üheskoos investeeringute vähenemisega ning aeglase ekspordikasvuga toob kiirelt kaasa SKP negatiivse arengu. Balti riikide olukorda halvendab krediitikasvu vähenemine, mida saadab kinnisvara hindade ja tarbimise langus. Majandus hakkab ülemaailmsest surutisest taastuma, kui varahindade muutustega kaasnenud šokk taandub.

ICAAP 2018. aasta tulemused viitavad, et Swedbank Grupil ja selle Baltimaade tütarettevõtetel, sealhulgas Swedbank AS-il (Eesti), on suur vastupidamisvõime kogu stsenaariumi vältel.

KAPITALI ADEKVAATSUSE ANALÜÜS

Kapitali adekvaatsuse nõue on õigusaktides sätestatud nõue, kui palju omavahendeid peab pangal olema sõltuvalt panga võetavatest riskidest (regulatiivne kapital). Grupi kapitali adekvaatsuse nõue põhineb ELi kapitalinõuete määruel (CRR).

Kapitalinõuete määruel raames peab panga kogukapital olema võrdne vähemalt krediidi-, turu- ja operatsiooniriski kapitalinõuete summaga, sealhulgas kombineeritud kapitalipuhvrid ja 2. samba lisakapitalinõuded (*Pillar 2 requirement, P2R*) ja -soovitused (*Pillar 2 guidance, P2G*). Swedbank Eesti miinimumkapitalinõuded ei muutunud eelmise aastaga võrreldes ning nendeks on esmaste omavahendite (Tier 1) suhtarv (so esmased omavahendid (Tier 1) võrrelduna koguriskipositsiooniga) 12,5% ja kogukapitali adekvaatsuse suhtarv (so omavahendid kokku võrrelduna kogu riski positsiooniga) 16,0%.

2018. aasta 31. detsembril olid Swedbank Eesti nii esmaste omavahendite (Tier 1) suhtarv kui kogukapitali adekvaatsuse suhtarv 42,0% (2017. aasta 31. detsembril 40,1%). Seega on Swedbank Eesti kapitaliseeritud tugevalt üle kapitalinõuete ja Basel I alampiiri. 2018. aasta lõpus oli Swedbank Eesti finantsvõimenduse määr 13,9% (2017. aasta lõpus 14,7%).

2018. aasta järelevalve- ja hindamisprotsessis (SREP) leiti, et Swedbank Eesti on piisavalt kapitaliseeritud ja suudab ka edaspidi täita regulatiivseid kapitalinõudeid.

Täiendav info Swedbank Eesti kapitaliadekvaatsuse kohta on avalikustatud kolmanda samba (Pillar 3) riski juhtimise ja kapitaliadekvaatsuse 2018. aasta raportis Swedbank Grupi veebilehel (www.swedbank.com).

Kapitali adekvaatsus	Konsolideeritud tulemus	
	2018	2017
Esimese taseme põhiomavahendid (CET1 kapital)	1 539	1 538
Täiendavad esimese taseme omavahendid	0	0
Esimese taseme omavahendid (Tier 1 kapital)	1 539	1 538
Teise taseme omavahendid (Tier 2 kapital)	0	0
Omavahendid kokku	1 539	1 538
Koguriskipositsioon	3 668	3 833
Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarv, %	42,0%	40,1%
Esimese taseme omavahendite (Tier 1) suhtarv, %	42,0%	40,1%
Koguomavahendite suhtarv, %	42,0%	40,1%

Kapitali adekvaatsus	Konsolideeritud tulemus	
	2018	2017
Grupi omakapital bilansis	1 538	1 521
Kindlustusettevõtete dekonsolideerimine	34	45
Täiendavad väärtuse korrigeerimised ¹⁾	-1	-1
Immateriaalsed varad peale edasilükkunud tulumaksu kohustusi	-1	-1
Sisereitingute meetodi järgne eraldiste puudujääk oodatava kahjuga võrreldes	-31	-26
Esimese taseme põhiomavahendid (CET1 kapital)	1 539	1 538
Täiendavad esimese taseme omavahendid	0	0
Esimese taseme omavahendid (Tier 1 kapital)	1 539	1 538
Teise taseme omavahendid (Tier 2 kapital)	0	0
Omavahendid kokku	1 539	1 538
Krediidiriskide miinimumkapitalinõuded, standardmeetod	47	44
Krediidiriskide miinimumkapitalinõuded, sisereitingute meetod	205	225
Tururiskide miinimumkapitalinõuded	0	0
Kauplemisportfell	0	0
sellest muud riskid peale VaR-i ja SVaR-i	0	0
Operatsiooniriskide miinimumkapitalinõuded	38	38
Täiendavate riskiga kaalutud varade kapitalinõuded, artikkel 3 CRR	3	0
Miinimumkapitalinõuded kokku ²⁾	293	307
Krediidiriskide riskiga kaalutud varad	3 157	3 362
Koguriskipositsioon tururiski puhul	2	3
Koguriskipositsioon krediitiväärtuse korrigeerimise (CVA) puhul	2	2
Koguriskipositsioon operatsiooniriski puhul	471	466
Täiendavate riskiga kaalutud varad, artikkel 3 CRR	36	0
Koguriskipositsioon	3 668	3 833
Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarv, %	42,0%	40,1%
Esimese taseme omavahendite (Tier 1) suhtarv, %	42,0%	40,1%
Koguomavahendite suhtarv, %	42,0%	40,1%

Kapitalinõuded, %	Konsolideeritud tulemus	
	2018	2017
Esimese taseme põhiomavahendite (CET1 kapitali) nõuded koos puhvritega	12.5%	12.5%
sealhulgas CET1 miinimumkapitali nõue	4.5%	4.5%
sealhulgas kapitali säilitamise puhver	2.5%	2.5%
sealhulgas süsteemse riski puhver	1.0%	1.0%
sealhulgas muu süsteemselt olulise ettevõtja puhver	2.0%	2.0%
Teise samba (Pillar 2) omavahendite kulu ¹⁾	2.5%	2.5%
Teise samba (Pillar 2) omavahendite nõue	1.5%	1.5%
Teise samba (Pillar 2) omavahendite prognoositav tase	1.0%	1.0%
Esimese taseme (Tier 1) täiendavate omavahendite miinimumkapitalinõue ²⁾	1.5%	1.5%
Teise taseme (Tier 2) miinimumkapitalinõue ³⁾	2.0%	2.0%
Kapitalinõuded kokku	16.0%	16.0%

¹⁾ Teise samba (Pillar 2) tasu on määratud 2018. aastal järelevalve ja hindamisprotsessi (Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)) raames

²⁾ AT 1 mõju miinimumkapitalinõude täitmisele ei saa ületada piirmäära, so 1.5%.

³⁾ Täiendavate esimese taseme omavahendite (Tier 2 kapital) mõju ei saa ületada piirmäära, so 2.0%.

6 Puhas intressitulu

	2018				2017			
	Keskm. jääk	Intressitulu	Intressikulu	Aasta keskm. intressimäär, %	Keskm. jääk	Intressitulu	Intressikulu	Aasta keskm. intressimäär, %
Nõuded keskpankadele	2 121		8.1	-0.4	2 147		8.1	-0.4
Laenud krediitiasutustele	234	2.8	0.3	1.1	153	1.3	0.2	0.7
Laenud klientidele	7 522	214.3		2.8	6 992	206.2		2.9
Intressikandvad väärtpaberid	45	1.8		4.0	46	1.9		4.1
Intressikandvad varad vastavalt EIR meetodile kokku	9 922	218.9	8.4	2.1	9 338	209.4	8.3	2.2
Intressikandvad väärtpaberid	276	8.3		3.0	335	5.8	0.0	1.7
Tuletisinstrumendid	18	5.2			20	3.5		
Muud varad	530				506			
Varad kokku	10 746	232.4	8.4	2.1	10 199	218.7	8.3	2.1
Võlgnevus krediitiasutustele	51	0.0	0.3	0.6	124	0.1	0.9	0.6
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	8 258		9.2	0.1	7 712		7.7	0.1
sh hoiuste garantiitasud			4.4				4.0	
Emiteeritud võlakirjad	1				1			
Intressikandvad kohustused	8 310	0.0	9.5	0.1	7 837	0.1	8.6	0.1
Tuletisinstrumendid	17		1.1		22		0.0	
Muud kohustused	725		2.6		685		3.0	
sh stabilisatsioonifond			2.6				3.0	
Kohustused kokku	9 052	0.0	13.2	0.1	8 544	0.1	11.6	0.1
Omakapital	1 694				1 655			
Kohustused ja omakapital kokku	10 746	0.0	13.2	0.1	10 199	0.1	11.6	0.1
Intressitulu kokku		232.4				218.8		
Intressikulu kokku			21.6				19.9	
Puhas intressitulu		210.8				198.9		
Aasta keskmine intressimäär				2.0				2.0
3. tasandi laenude intressitulu (langenud väärtusega laenud 2017. aastal)		2.6				0.1		

7 Puhas teenustasutulu

	2018	2017
Komisjoni- ja teenustasutulud		
Maksete töötlemine	22.7	22.0
Kaardid	55.3	52.0
Varahaldus	14.2	15.2
Elukindlustus	5.5	6.8
Vahendus	2.4	1.7
Laenutegevus	4.2	4.9
Garantiid	3.9	3.8
Hoiused	0.9	2.2
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	1.4	1.0
Komisjoni- ja teenustasutulud kokku	110.5	109.6
Komisjoni- ja teenustasukulud		
Maksete töötlemine	-6.7	-7.2
Kaardid	-16.5	-15.7
Varahaldus	-2.2	-0.2
Elukindlustus	-2.3	-2.1
Muud väärtpaberid	-0.5	-2.5
Muud komisjoni- ja teenustasukulud	-4.7	-3.4
Komisjoni- ja teenustasukulud kokku	-32.9	-31.1
Puhas teenustasutulu kokku	77.6	78.5

	2018		2017	
	Aja jooksul	Kindlal ajahetkel	Aja jooksul	Kindlal ajahetkel
Komisjoni- ja teenustasutulud				
Maksete töötlemine	1.8	20.9	5.4	16.6
Kaardid	17.0	38.3	11.4	40.6
Varahaldus	11.7	2.5	14.2	1.0
Elukindlustus	5.5	0.0	6.8	0.0
Vahendus	1.9	0.5	1.7	0.0
Laenutegevus	2.6	1.6	3.5	1.4
Garantiid	2.0	1.9	1.7	2.1
Hoiused	0.9	0.0	0.4	1.8
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	1.2	0.2	1.0	0.0
Komisjoni- ja teenustasutulud kokku	44.6	65.9	46.1	63.5

8 Puhastulu (-kulu) õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt

	2018	2017
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid		
Kauplemisportfell ja tuletisinstrumendid		
Aktsiad ja nendega seotud tuletisinstrumendid	3.6	1.0
sh dividendid	0.6	0.5
Intressikandvad instrumendid ja nendega seotud tuletisinstrumendid	-2.2	-1.8
Muud finantsinstrumendid	-0.5	0.3
Kokku	0.9	-0.5
Kauplemisega mitte seotud		
Intressikandvad instrumendid	-2.9	0.0
Kokku	-2.9	0.0
Õiglasest väärtuses kajastatavad riskimaandamisinstrumendid		
Riskimaandamisinstrumendid	0.2	2.1
Maandatava vara ümberhindlus	-0.2	-2.1
Kokku	0.0	0.0
Valuutakursside muutus	11.7	13.4
Intressitulu hüvitamine, nõuded soetusmaksumuses	0.7	0.0
Kokku	10.4	12.9
Jaotus ärieesmärgi alusel		
Kauplemisega seotud tegevusvaldkondade finantsinstrumendid		
sh aktsiatega seotud	3.6	1.0
sh intressiga seotud	-5.1	-1.8
sh valuutaga seotud	11.7	13.4
sh muu	0.2	0.3
Kokku	10.4	12.9

9 Tulu kindlustustegevusest

	2018	2017
Kindlustuspreemiad		
Elukindlustus	38.0	36.0
sealhulgas laenukindlustus	11.3	11.2
sealhulgas muu kindlustus	26.7	24.8
Varakindlustus	96.1	80.2
Kokku	134.1	116.2
Kindlustustehnilised eraldised		0.0
Elukindlustus	-11.0	-11.9
sealhulgas laenukindlustus	-1.3	-1.7
sealhulgas muu kindlustus	-9.7	-10.2
Varakindlustus	-58.4	-54.6
Kokku	-69.4	-66.5
Tulu kindlustustegevusest		0.0
Elukindlustus	27.0	24.1
sealhulgas laenukindlustus	10.0	9.5
sealhulgas muu kindlustus	17.0	14.6
Varakindlustus	37.7	25.6
Kokku	64.7	49.7

10 Muud tulud

	2018	2017
Tulu kinnisvara tegevusvaldkonnast	0.0	0.1
IT-teenused	9.3	12.7
Grupisisesed teenused	8.1	8.5
Muud tegevustulud	1.8	5.8
Kokku	19.2	27.1

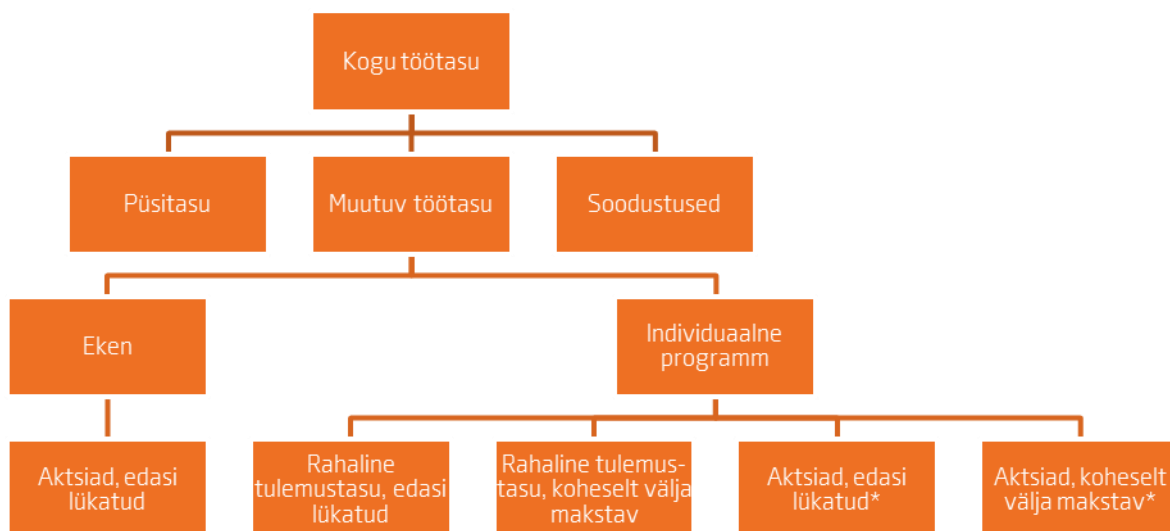
11 Personalikulud

	2018	2017
Palgad ja muud tasud	-56.8	-52.9
Tulemustasu	-4.2	-4.1
Sotsiaalkindlustusmaks	-19.5	-18.2
Koolituskulud	-1.3	-1.3
Muud personalikulud	-1.5	-1.2
Kokku	-83.3	-77.7
sh tulemustasu (koos maksudega)	-4.4	-4.2
sh koondamistasu (koos maksudega)	-0.4	-0.7
Koondamistasu saanute arv	38	38
Swedbank AS-i juhatuse palgad (sh maksud)	-1.0	-1.0
Swedbank AS-i juhatuse tulemustasu eraldised (sh maksud)	-0.1	-0.2
Töötajate arv perioodi lõpus (taandatuna täistööajale)	2 357	2 270
Perioodi keskmine töötajate arv (taandatuna täistööajale)	2 319	2 297

Töötasud Swedbank Grupis

Enamikul töötajatel on osa töötasust kindlaks määratud ja osa töötasust muutuv tasu, mis koos moodustavad kogu töötasu. Eesmärk

on saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuvate ja püsivate osade vahel.



* Kehtib üksnes olulistele riskivõtjatele.

Täiendav info tasustamise põhimõtete ja poliitika kohta on avaldatud Swedbanki Grupi veebilehel (www.swedbank.com) dokumendis "Information regarding the remuneration in Swedbank Group 2018" ja teistes seotud aruannetes.

Kindlaksmääratud töötasu

Kindlaksmääratud töötasu on kõikide töötajate kogu töötasu põhiosa. Kindlaksmääratud töötasu põhineb töötaja kohustustel ja kohaliku tööturu tingimustel.

Muutuv töötasu

Muutuv töötasu sõltub töötaja individuaalsest tulemusest, Swedbanki Grupi kogutulemusest ja ärivaldkonna tulemusest. Muutuv töötasu põhineb asjakohastel, eelnevalt määratud ja mõõdetavatel kriteeriumidel, mis on kehtestatud eesmärgiga suurendada Swedbanki Grupi pikaajalist väärtust. Muutuv töötasu põhineb peamiselt ühtsel riskiga kohandatud kasumlikkuse meetodil. Muutuva töötasu osa jaotused sõltuvad positiivsest majanduslikust kasumist (tegevuskasum pärast tulumaksu ja kapitalikulu mahaarvamist) vastavas ärivaldkonnas ja Swedbanki Grupi tasandil.

Juhtimisfunktsioonide töötajate muutuv tasu määratakse kindlaks vastava juhtimisfunktsiooniga seatud eesmärkide alusel, olenemata nende hallatavates tegevusvaldkondades teenitud tuludest.

Aktsionäride üldkoosolekul vastu võetud põhimõtete alusel vaatab Swedbanki Grupi direktorite nõukogu enamikku töötajatest puudutava muutuva töötasu osa üle. Swedbanki Grupi direktorite nõukogu võib muutuva töötasu ära jätta, kui Swedbanki Grupi finantspositsioon on oluliselt nõrgenenud või kui on suur risk, et see võib juhtuda, või kui üksikisikute ebakohane tegevus on Swedbanki Grupi (või mõne ärivaldkonna) tulemusi mõjutanud negatiivselt.

Muutuva ja kindlaksmääratud töötasu suhe määratakse vastavalt kehtivatele seadustele ja see ei või kunagi ületada aktsionäride üldkoosolekul vastu võetud ülempiiri ja/või kehtivate regulatsioonide nõudeid. Ühegi sellise töötaja puhul, kelle tegevusel on oluline mõju Swedbanki Grupi riskiprofiilile (olulised riskivõtjad), ei tohi muutuva töötasu olla suurem kui aasta kindlaksmääratud töötasu.

Swedbanki Grupil on neli aktsiapõhist muutuva töötasu programmi: 2015, 2016, 2017 ja 2018. Programm loetakse lõppenuks, kui aktsiad on töötajatele üle kantud. 2018. aastal kanti töötajatele üle 2014. aasta programmi aktsiad.

Programm 2018

Programmis 2018 on kaks osa:

- üldine programm Eken, mis hõlmab põhimõtteliselt kõiki Grupi töötajaid ja seisneb edasilükatud töötasus Swedbank AB (publ) aktsiate kujul;
- individuaalne programm (IP), mis hõlmab Eestis ligikaudu 50 töötajat ning seisneb edasilükatud ja kohe välja makstavas töötasus raha ja aktsiate näol. Oluliste riskivõtjate puhul lükatakse kolmeks aastaks edasi vähemalt 40% muutuvast töötasust. Peale selle lisandub oluliste riskivõtjate puhul aktsiatega seotud osale, nii edasilükkunud kui ka kohe väljamakstavale osale, täiendav aastane kinnipidamisperiood. Individuaalses programmis osalejatel ei ole õigust osaleda samaaegselt üldises programmis (Eken). Tavariskivõtjatele makstakse individuaalprogrammi kogusumma välja üksnes rahalisel kujul.

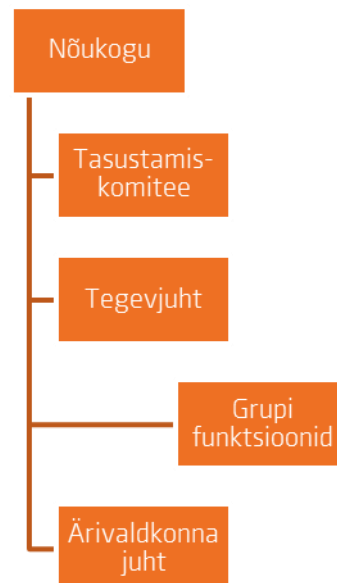
Ekeni programmi aktsiapõhine töötasu sisaldab asjaosalistele dividenditasu kolmeaastase edasilükkamise aja jooksul. Kõikidele edasilükkunud töötasudele puudub nõudeõigus teatud tingimuste mittetäitmisel. Aktsiate saamise eeltingimuseks on kehtiv tööleping Swedbanki Grupis.

Tasustamispoliitika

Tasustamispoliitikas sätestatakse Grupi tasude määramise alused ja põhimõtted, poliitika rakendamine ja arendamine ning see, kuidas Grupp

määratleb materiaalsete riskide võtjateks peetavaid töötajaid. Et ettevõtteks oleks võimalik määratleda, mõõta, suunata, ettevõttesiseselt aruandluses esitada ja kontrollida oma tegevusega kaasnevaid riske, tuleb ettevõttes makstavad tasud määrata selliselt, et need vastavad ja soodustavad tõhusat riskijuhtimist ning ennetavad liigsete riskide võtmist. Üksikutele töötajatele makstavad tasud ei tohi vastanduda ettevõtte pikaajalistele huvidele. Grupil peab olema õigus võtta tagasi muutuvad tasud, mis maksti välja teabe alusel, mis hilisemate andmete põhjal oli selgelt ekslik või tingitud petturlikest tegevustest.

Poliitika vaadatakse läbi kord aastas ja vastavalt vajadusele. Panga nõukogu otsus tasustamispoliitika vastu võtta põhines analüüsil, mis käsitleb Grupi tasustamissüsteemi ja -poliitikaga seotud riske. Muutuvate tasude põhimõtted on sätestatud tasustamispoliitikas, mis kehtib kõigile Grupi töötajatele. Grupi personaliosakond vastutab poliitika ettepanekute koostamise eest. Tasustamispoliitika ettepanekute kohta arvamuste kogumise protsess vastab Grupis poliitikate koostamisele kohaldatavatele sisereeglitele. Swedbank AB (publ) tegevjuht esitab koos Grupi tegevkomitee tasustamiskomiteega ettepanekud, mis esitatakse juhatuse tasustamiskomiteele. Poliitika koostab tasustamiskomitee juhatuse ja nõukogu eelneva otsuse alusel. Tasustamispoliitikale vastavuse tagamiseks on Swedbank koostanud järgneval joonisel esitatud töövoo, milles on selgelt eristatud vastutusosalad:



Allkirjastatud identifitseerimiseks:

Sell

AS Deloitte Audit Eesti

Tulemustasuprogramm 2018 riskivõtjad/mitteriskivõtjad

	Riskivõtjad	Mitte-riskivõtjad	Kokku
Prognoositavad tulemustasud			
Rahaline tulemustasu, mitte edasi lükatud	0.2	0.1	0.3
Rahaline tulemustasu, edasi lükatud	0.2	0.0	0.2
Aktsiad, mitte edasi lükatud	0.2	0.0	0.2
Aktsiad, 3 aastat edasi lükatud	0.5	4.8	5.3
Kokku	1.1	4.9	6.0
Töötajate arv	89	2 188	2 277

Riskivõtjatena käsitletakse tippjuhtkonda (sh juhatuse liikmeid), kontrollifunktsioonide eest vastutajaid, töötajaid, kellel on oluline mõju krediidiandmisel riskiprofiilile ja töötajaid, kelle tasu on võrdne juhatuse liikmetega või teiste riskivõtjatega.

Tulemustasuprogrammid 2013-2018

	2018	2017
Programm 2013		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	0.0	-0.2
Sularahas tasutava tulemustasu kulud	0.0	0.0
Programm 2014		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	-0.2	-1.1
Sularahas tasutava tulemustasu kulud	0.0	0.0
Programm 2015		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	-0.5	-0.6
Sularahas tasutava tulemustasu kulud	0.0	0.0
Programm 2016		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	-0.8	-0.9
Sularahas tasutava tulemustasu kulud	0.0	0.0
Programm 2017		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	-0.8	-1.2
Sularahas tasutava tulemustasu kulud	0.0	-0.2
Programm 2018		
Swedbank AB aktsiatena tasutava tulemustasu kulud	-1.7	0.0
Sularahas tasutava tulemustasu kulud	-0.4	0.0
Kulud kokku	-4.4	-4.2

Aktsiaõiguste arv, tuhandetes

	2018	2017
Perioodi alguse jääk	612	808
Väljastatud	204	183
Tagasi arvestatud	-32	-42
Realiseeritud	-291	-337
Perioodi lõpu jääk	493	612
Kaalutud keskmine aktsiaõiguse hind, SEK	199	184

Aktsiapõhiste maksete aruandlus

Aktsiapõhine makse jaotatakse töötajale aktsiaõiguse (tuleviku lihtaktsia) kujul. Aktsiapõhine makse perioodiseeritakse kogu iga programmi vältel, sest üleandmiseks on nõutav, et aktsiaõiguste omanik on arvelduspäeval töötaja. Iga programmi kestus hõlmab i) teenimise perioodi esimesel tulemusaastal, ii) eraldise tegemise ja edasilükkamise perioodi ja iii) arvelduspäeva ehk aktsiate lõplikku üleandmist osalejatele edasilükkamise perioodi lõppemisele ja aastaaruande avaldamisele järgneval aastal. Esimesel tulemusaastal väljendatakse ja mõõdetakse tasu tulemussummale vastavas rahalises väärtuses. Seejärel väljendatakse tasu kuni arvelduspäevani aktsiaõiguste arvuna. Iga programmi aktsiaõiguste hindamise aluseks on lihtaktsia hind hindamise

kuupäeval, st päeval, kui ettevõtte ja tehingu vastaspool lepivad kokku lepingu tingimustes. Iga aktsiaõigus annab selle omanikule õiguse saada ühe lihtaktsia. Lisaks hüvitatakse dividendid, mis jääksid aktsiaõiguste alusel programmi kestel saamata. Aruandluses kajastatav iga programmi kulu võib muutuda kuni arvelduspäevani, kui muutub tulemustasu summa või kui aktsiaõigused kaotavad kehtivuse seoses töötaja lahkumisega Swedbank Grupist. Kajastatav kulu ei muutu aktsiaõiguste turuväärtuse muutumisel.

SOODUSTUSED

Soodustused hõlmavad kõikidele töötajatele kättesaadavat mitterahalist tasu, mis on osa tööandja väärtuspakkumisest.

12 Muud üldhalduskulud

	2018	2017
Kontorite halduskulud	-0.5	-0.4
Rendid	-10.8	-11.0
IT-kulud	-16.0	-15.9
Side- ja postikulud	-0.8	-0.6
Konsultatsioon	-0.4	-0.7
Töölähetused	-2.5	-3.0
Vastuvõtukulud	-1.0	-0.9
Kontoritarbed	-0.5	-0.9
Reklaam, suhtekorraldus, turundus	-3.0	-3.8
Valveteenused ja -vahendid	-0.7	-0.7
Hooldus	-0.5	-0.5
Muud halduskulud	-4.1	-3.0
Grupist ostetud teenused	-3.2	-8.0
Audiitorikulud	-0.3	-0.3
Mitmesugused tegevuskulud	-3.5	-3.5
Kokku	-47.8	-53.2

13 Kasutusrent

Katkestamatud kasutusrendilepingud	2018	2017
kuni 1 aasta	-5.2	-5.4
1 kuni 5 aastat	-14.1	-3.3
üle 5 aasta	-1.5	-0.6
Kokku	-20.8	-9.3

14 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum

Kulum	2018	2017
Seadmed	-0.4	-0.5
Arvutid ja IT-seadmed	-3.0	-2.8
Hooned	-1.1	-1.1
Immateriaalne põhivara	-0.5	-0.7
Kokku	-5.0	-5.1

15 Laenukahjumid/-kasumid

Laenukahjumid/-kasumid	2018
Laenud amortiseeritud soetusmaksumuses	
Väärtuse langusega eraldis - 1. tasand	-0.1
Väärtuse langusega eraldis - 2. tasand	6.5
Väärtuse langusega eraldis - 3. tasand	21.1
Väärtuse langusega eraldised – laenukahjumiga, ostetud või väljastatud	0.0
Kokku	27.5
Mahakandmised	-19.4
Muudatused	0.0
Mahakantud laenude sissenõudmise tulem	6.7
Kokku	-12.7
Laenud amortiseeritud soetusmaksumuses kokku	14.8
Kohustised ja finantsgarantiid	
Väärtuse langusega eraldis - 1. tasand	0.0
Väärtuse langusega eraldis - 2. tasand	0.0
Väärtuse langusega eraldis - 3. tasand	0.0
Väärtuse langusega eraldised – laenukahjumiga, ostetud või väljastatud	0.0
Kokku	0.0
Mahakandmised	0.0
Mahakantud laenude sissenõudmise tulem	0.0
Kokku	0.0
Kohustised ja finantsgarantiid kokku	0.0
Laenukahjumid/-kasumid kokku	14.8
Laenukahjumid/-kasumid laenusaja kategooria järgi	
Krediitiasutused	
Kodumajapidamised ja mittefinantsettevõtted	14.8
Kokku	14.8
	2017
Individaalselt mõõdetud kahjumi ootusega laenude allahindlus	
Perioodi allahindlus (allahindluse vähenemine)	-3.6
Eelmiste perioodide allahindluse tühistamine	1.9
Homogeensete laenuühuste perioodi allahindlus	-0.1
Homogeensete laenuühuste perioodi allahindluse vähenemine	0.0
Kokku	-1.8
Portfelliallahindlus laenudele, mis ei ole kahjumi ootusega	1.4
Mahakandmised	
Laenude mahakandmine	-18.1
Eelmiste perioodide allahindluse kasutamine (allahindluse vähenemine mahakandmise arvel)	14.3
Mahakantud laenude sissenõudmise tulem	7.5
Kokku	3.7
Potentsiaalsete kohustuste ja muude krediidiriskipositsioonide katteks moodustatud eraldised	-0.1
Laenukahjumid/-kasumid	3.2

16 Tulumaks

	2018						2017
	Eesti	Läti	Maksu- määr, %	Leedu	Maksu- määr, %	Kokku	Kokku
Kasum enne tulumaksu	234	9.6	0	17.8	0	261.4	234.3
Tulumaks dividendidelt	-22.8	-1.9	0	0	0	-24.7	-42.4
Krediitiasutuste tulumaks	-20.8	0	0	0	0	-20.8	0.0
Välisriikide maksumäärade mõju	0.0	0.0	0	-2.7	15	-2.7	-2.9
Mahaarvamisele mittekuuluvad kulud	0	0	0	0	0	0	0.0
Maksustamisele mittekuuluvad tulud ja maksusoodustused	0	0	0	1.7	0	1.7	1.6
Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu kokku	-43.6	-1.9	0	-0.97	0	46.47	-43.7
Perioodi maksukulu	-63.2	0	0	-1.2	0	-64.4	-25.6
Ajutiste erinevuste tekke ja tühistamisega seotud edasilükkunud tulumaksukulu	19.6	-1.9	0	0.2	0	17.9	-18.1
Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulu kokku	-43.6	-1.9	0	-1	0	-46.5	-43.7
	Eesti	Läti		Leedu		Kokku	Kokku
Edasilükkunud tulumaksuvara							
Edasikantud maksustatav kahjum				2.3		2.3	2.3
Edasilükkunud tulumaksu muutus				0.2		0.2	0.0
Edasilükkunud tulumaksuvara kokku				2.5		2.5	2.3
Edasilükkunud tulumaksukohustused							
Ajaline erinevus	0.0					0.0	-42.4
Edasilükkunud tulumaksukohustused kokku	0.0	0.0		0.0		0.0	-42.4
Edasilükkunud tulumaksu saldo							
Aasta alguses	-42.4					-42.4	-24.3
Edasilükkunud tulumaksu muutus	17.7					17.7	-18.1
Edasilükkunud tulumaksu saldo kokku	-24.7	0.0		0.0		-24.7	-42.4

Eesti ettevõtteid tasuvad tulumaksu alles dividendide tasumisel. 2018. aastal jõustus pankadega seonduv tulumaksumuudatus. Pangad peavad nüüdsest tasuma iga kuu 14% kasumist tulumaksuks, sõltumata dividendimaksetest. Sisuliselt muudeti sellega maksusüsteemi, mis koosneb nüüd kahest osast: 14% arvestatakse vastavalt harilikule tulumaksuarvestusele ja dividendidelt tasutav 6%-line maks arvestatakse vastavalt hetkel kehtivale dividendimaksu arvestusele. Kuna emaettevõtte on otsustanud 2018. aasta eest maksta kindla summa, siis on edasilükkunud tulumaksukohustusena võetud arvele 24.7 miljonit eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukulu, mis võib kaasneda kogu Grupile jääva kasumiosa väljamaksmisel dividendidena, on hinnanguliselt 276 miljonit eurot.

17 Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad

	Bilansiline maksumus		Nominaalväärtus	
	2018	2017	2018	2017
Välisriikide valitsuste võlakirjad	165	109	159	107
Kokku	165	109	159	107

18 Laenud krediitiasutustele

	2018	2017
Rootsi krediitiasutused	232	148
Muud krediitiasutused	61	51
Kokku	293	199

19 Laenud klientidele

	2018	2017
Laenud	7 009	6 618
Liising	700	607
Faktooring	94	91
Eraldised laenukahjumite katteks	-18	-51
Kokku	7 785	7 265

				2018	2017
	< 1 aasta	1-5 aastat	> 5 aastat	Kokku	Kokku
Kapitalirendilepingute jaotus maksetähtaja järgi					
Brutoinvesteering	214	514	102	830	636
Tulevaste perioodide intressitulu	14	19	97	130	29
Netoinvesteering (tulevaste perioodide põhiosamaksed)	200	495	5	700	607
Ebatõenäoliselt laekuvate rendimaksete miinimumsumma nõude allahindlus				2	2

Kapitalirendilepingute jääkväärtus on liisinguvõtja poolt tagatud. Kapitalirendi alla kuulub sõidukite, masinate, paatide jmt rent see ning sisaldub bilansikirjel „Laenud klientidele“.

20 Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid

	Bilansiline maksumus		Nominaalväärtus	
	2018	2017	2018	2017
Krediitdiasutused	106	139	104	137
Ettevõtted	5	37	5	35
Finantsasutused	28	40	27	40
Kokku	139	216	136	212

21 Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil

	2018	2017
Aktsia- ja segafondide osakud	259	272
Võlakirja- ja intressifondide osakud	169	150
Klientide portfelli kokku	428	422

22 Aktsiad ja osalused

	Bilansiline maksumus		Soetusmaksumus	
	2018	2017	2018	2017
Kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid	2	2	2	2
Fondiosakud	10	10	9	9
Kokku	12	12	11	11

Noteerimata osalused on kajastatud viimase tehingu hinnas. Usaldusväärsema meetodi puudumisel kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad finantsvarad soetusmaksumuses.

23 Investeeringud Grupi ettevõtetesse

Ettevõtte	Maa	Aktsiate arv	Bilansiline maksumus	Soetusmaksumus	Osalus, %	
					31.12.2018	31.12.2017
Swedbank AS-i tütarettevõtted						
Swedbank Liising AS	Eesti	538 711	4	4	100	100
Swedbank Life Insurance SE	Eesti	15 646 600	91	91	100	100
Swedbank Support OÜ	Eesti	1	4	4	100	100
Swedbank P&C Insurance AS	Eesti	2 121 000	21	21	100	100
Kokku			120	120		
Swedbank AS-i sidusettevõtted						
SK ID Solutions AS	Eesti	16	1	1	25	25

Swedbank Life Insurance SE ja Swedbank P&C Insurance AS tegutsevad Lätis ja Leedus pangakontorite kaudu.

24 Tuletisinstrumentid

Grupp kaupleb tuletisinstrumentidega osana tavalisest äritegevusest ja intressiriskide maandamise eesmärgil. Teatud laenude ja allutatud kohustustega seonduvaid intressimäära riski maandavaid swap-tehinguid kajastatakse õiglasest väärtuses riskimaandamisarvestuse riskimaandamisinstrumentidena. Taolisi tuletisinstrumente kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande sarnaselt teistele tuletisinstrumentidele. Lisas 8 „Puhastulu (-kulu) õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt” kajastatakse riskimaandajate mistahes ebaefektiivsus tuletisinstrumenti väärtuse muutusena koos maandatava riskikomponendi väärtuse muutusega. Riskimaandamisarvestusse kaasatud tuletisinstrumentide bilansiline maksumus on allpool eraldi esitatud. Kõigi tuletisinstrumentide bilansiline maksumus on väljendatud õiglasest väärtuses ning sisaldab kogunenud intressi.

	Nominaalväärtus 2017 Lepinguline tähtaeg			Nominaalväärtus		Positiivne õiglase väärtus		Negatiivne õiglase väärtus	
	< 1 a	1-5 a	> 5 a	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Tuletisinstrumentid riskimaandamisarvestuses									
Õiglasest väärtuses riskimaandamisinstrumentid, intressimäära vahetused					100				2
Õiglasest väärtuses riskimaandamisinstrumentide portfell, intressimäära vahetused		130		130				1	
Kokku	0	130	0	130	100	0	0	1	2
Muud tuletisinstrumentid									
Intressimääraga seotud									
Opsioonid		34	1	35					
Forvardlepingud									
Swap-lepingud	43	397	70	510	718	4	5	3	4
Valuutaga seotud									
Opsioonid	118	4		122	20	1		1	
Forvardlepingud	95			95	59	1	1		
Swap-lepingud	377			377	477	1	1	3	3
Aktsiatega jne seotud									
Opsioonid	20			20	67		2		1
Kaupadega jne seotud									
Opsioonid	32			32		1		1	
Forvardlepingud	97	29		126	137	10	5	9	5
Kokku	782	724	71	1 577	1 578	18	14	19	15
Maandatatavad varad									
Laenud klientidele, portfelli maandamine				Bilansiline maksumus	Maandatud varade korrigeerimine				
				129	1				
Kokku				129	1				

Riskimaandamisinstrumentide arvestus

Grupil on ainult õiglasest väärtuses riskimaandamisinstrumentid.

Õiglasest väärtuses riskimaandamisinstrumentid

Intressimäära muutumise mõju teatavatele fikseeritud intressimääraga finantsinstrumentide õiglasele väärtusele leevendatakse vastavalt Grupi riskijuhtimisstrateegiale intressimäära vahetuslepingute abil. Riskimaandamisinstrumentide arvestuse rakendamisel on intressimäära riski mõju klientidele väljastatud fikseeritud intressimääraga laenudele maandatud portfelli tasemel. Riskimaandamiseks kasutatavad intressimäära vahetuslepingud on bilansis kajastatud real "Tuletisinstrumentid".

Riskimaandamise ebatõhusus on kasumiaruandes kajastatud real "Puhastulu (-kulu) õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt". Riskimaandamise ebatõhususest tuleneva riski maandamiseks võivad olla järgmised allikad:

- On tuvastatud intressimäära vahetuslepingu vastaspoole krediidirisk, mida vastav riskimaandamisinstrument ei maanda. Riski minimeerimiseks sõlmitakse intressimäära vahetuslepingud kõrge krediidikvaliteediga vastaspooltega.
- Vastava maandatud vara ja intressimäära vahetuslepingu hindamiseks kasutatakse erinevaid hinnakõvera.

Portfelli maandamine – IAS 39 tõhususe test

Laenud grupeeritakse järgmise intressimäära fikseerimise kuupäeva alusel kvartaalsetesse rühmadesse. Iga kord maandatakse rühma riskipositsiooni kasutades intressimäära vahetuslepingut, mille nominaalväärtus katab osa kogu portfelli. Kindlaksmääratud laenusumma on igal ajahetkel määratletud kui maandatav objekt. Portfelli õiglase väärtuse riskimaandamise tõhusust hinnatakse nii edasi- kui ka tagasiulatavalt. Edasiulatav hindamine toimub riskimaandamisobjekti ja intressimäära vahetustehingu kriitiliste tingimuste analüüsi abil. Tagasiulatavat hindamist teostatakse igapäevaselt, kasutades dollariga taasaarvelduse meetodit. Võrdlusintressimäära muutustest tulenevate laenude õiglase väärtuse muutusi võrreldakse määratud intressimäära vahetustehingute õiglase väärtuse muutustega.

25 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

2018	Maa	Ehitised	Seadmed	Arvutid ja IT seadmed	Liisitud vara	Kokku	Immateriaalne põhivara
Soetusmaksumus							
Saldo aasta alguses	1	27	6	27	0	61	21
Soetused ja parendused	0	0	0	4	0	4	1
Võõrandamised	0	0	-1	-8	0	-9	-12
Saldo aasta lõpus	1	27	5	23	0	56	10
Amortisatsioon							
Saldo aasta alguses	0	19	3	20	0	42	20
Aasta amortisatsioonikulu	0	1	0	3	0	4	1
Võõrandamised	0	0	-1	-8	0	-9	-12
Saldo aasta lõpus	0	20	2	15	0	37	9
Jääkmaksumus							
Saldo aasta alguses	1	8	3	7	0	19	1
Saldo aasta lõpus	1	7	3	8	0	19	1

2017	Maa	Ehitised	Seadmed	Arvutid ja IT seadmed	Liisitud vara	Kokku	Immateriaalne põhivara
Soetusmaksumus							
Saldo aasta alguses	1	27	5	25	8	66	20
Soetused ja parendused	0	0	1	2	0	3	1
Võõrandamised	0	0	0	0	-8	-8	0
Saldo aasta lõpus	1	27	6	27	0	61	21
Amortisatsioon							
Saldo aasta alguses	0	18	3	17	8	46	19
Aasta amortisatsioonikulu	0	1	0	3	0	4	1
Võõrandamised	0	0	0	0	-8	-8	0
Saldo aasta lõpus	0	19	3	20	0	42	20
Jääkmaksumus							
Saldo aasta alguses	1	9	2	8	0	20	1
Saldo aasta lõpus	1	8	3	7	0	19	1

26 Muud varad

	2018	2017
Summad teel	5	10
Klientidelt laekumata nõuded	36	19
Väärtpaberite arveldamise nõuded	20	7
Muu	6	17
Kokku	67	53

27 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised

	2018	2017
Kogunenud intressitulu	0	10
Muu	7	11
Kokku	7	21

Alates 2018. aasta 1. jaanuarist esitab Grupp lepingust tulenevalt finantsvaralt ja -kohustustelt kogunenud intressid bilansis asjaomase vara või kohustuse bilansilise maksumusena. Eelnevalt esitati lepingust tulenevalt kogunenud intressid kirjes „Ettemakstud kulud ja viitlaekumised“ või „Viitvõlad ja ettemakstud tulud“.

28 Võlgnevus krediitiasutustele

	2018	2017
Eesti pangad	7	10
Muud välispangad	36	165
Muud välismaised krediitiasutused	7	10
Kokku	50	185

29 Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud

	2018	2017
Nõudmiseni hoiused	7 553	6 672
Tähtajalised hoiused	1 097	1 235
Kokku	8 650	7 907

30 Emiteeritud võlakirjad

	2018	2017
Struktureeritud võlakirjad	1	1
Kokku	1	1
Aasta käive	2018	2017
Struktureeritud võlakirjad		
Saldo aasta alguses, 1. jaanuar	1	1
Väljamakstud	0	0
Saldo aasta lõpus, 31. detsember	1	1

31 Kindlustustegevuse finantskohustused

	Kohustused, mille investeeringurisk on kindlustajal	Kohustused, mille investeeringurisk on kindlustusvõtjal	Kokku
Kohustuste saldo 01.01.2016	28	379	407
Laekunud maksed	3	77	80
Väljamakstud nõuded	-4	-47	-51
Arvestatud teenustasud	0	-7	-7
Lepingute ümberklassifitseerimine	1	2	3
Arvestatud riskipreemiad	-1	-2	-3
Tulu investeeringufondidest	0	25	25
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande	1	0	1
Kohustuste saldo 31.12.2016	28	427	455
Laekunud maksed	3	83	86
Väljamakstud nõuded	-3	-45	-48
Arvestatud teenustasud	0	-7	-7
Lepingute ümberklassifitseerimine	-1	3	2
Arvestatud riskipreemiad	-1	-2	-3
Tulu investeeringufondidest	0	-29	-29
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande	0	2	2
Kohustuste saldo 31.12.2017	26	432	458

Tagamaks kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste adekvaatsust, viiakse iga bilansipäeva seisuga läbi kohustuste piisavuse test, mis võtab arvesse jooksvaid hinnanguid lepingutest tulenevate rahavoogude nüüdisväärtuse kohta, samuti kahjukäsitlus- ja administratiivkulusid.

Bilansipäeva seisuga on läbiviidud kohustuste piisavuse test. Test näitas Swedbank Life Insurance SE-s kahjumlikust tegevusest tulenevat puudujääki summas 0.9 miljonit eurot (2017: 1.2 miljonit eurot) ja Swedbank P&C Insurance AS-is 0.4 miljonit eurot (2017: 0.7 miljonit eurot), mis kajastati kasumiaruandes ning tehnilistes eraldistes möödumata riskide eraldisena.

32 Muud kohustused

	2018	2017
Väärtpaberite arveldamise kohustused	7	5
Summad teel	63	79
Kindlustusvõlgnevused	10	5
Kogunenud kompensatsiooniprogrammi kulu (koos maksudega)	9	11
Muu	18	21
Kokku	107	121

33 Viitvõlad ja ettemakstud tulud

	2018	2017
Kogunenud intressikulu	0	1
Klientide ettemaksed	4	4
Muu	6	5
Kokku	10	10

Alates 2018. aasta 1. jaanuarist esitab Grupp lepingust tulenevalt finantsvaralt ja -kohustustelt kogunenud intressid bilansis asjaomase vara või kohustuse bilansilise maksumusena. Eelnevalt esitati lepingust tulenevalt kogunenud intressid kirjes „Ettemakstud kulud ja viitlaekumised“ või „Viitvõlad ja ettemakstud tulud“.

34 Eraldised

	2018	2017
Kindlustustehnilised eraldised	115	119
Garantiieraldised	0	1
Kokku	115	120
Kindlustustehnilised eraldised		
Algsaldo	119	122
Eraldised	69	66
Maksed	-73	-69
Lõppsaldo	115	119

Kindlustustehnilistest eraldistest 64 miljonit eurot on lühiajaline ja 51 miljonit eurot on pikaajaline kohustis, kuna realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul.

35 Panditud varad, tingimuslikud ja bilansivälised kohustused

Tingimuslikud kohustused		
Nominaalväärtus	2018	2017
Laenugarantiid	75	63
Muud tingimuslikud kohustused	178	182
Kokku	253	245
Kohustused		
Nominaalväärtus		
Kasutamata laenulimiit	899	785
Muud intressi-, omakapitali- või valuutaga seotud lepingud	1 447	1 577
Kokku	2 346	2 362

2019. aasta veebruaris ja märtsis kanti Rootsi Televisioonis üle telesaated, milles esitati väiteid seoses klientide võimalike rahapesutehingutega Swedbank AB (publ) Balti tütarettevõtete kaudu ajavahemikus 2007–2015. Asjaomased pädevad asutused on teatanud, et kavatsevad asja uurida ning Swedbank Grupp on valmis täielikuks koostööks. Teadaolevalt ei ole hetkel Swedbank AS-i ega tema tütarettevõtete vastu esitatud meedia väidetega seoses ühtegi õiguslikku nõuet, trahvi ega muud sanktsiooni. Sellest tulenevalt ei ole hetkel võimalik hinnata võimaliku lahenduse või potentsiaalselt oluliste trahvide ajastust ega summat.

36 Finantsinstrumentide hindamiskategooriad

Finantsvarad	2018				
	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad		Amortiseeritud soetusmaksumus		
	Kohustuslikult		Määratud		
	Kauplemisportfell	Kauplemisportfelli-väline	Kokku	Kokku	
Bilansiline maksumus					
Raha ja nõuded keskpankadele			0	2 259	2 259
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	27	98	125	40	165
Laenu krediidiasutustele			0	293	293
Laenu klientidele ¹			0	7 785	7 785
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	73	62	135	4	139
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel		428	428		428
Aktsiad ja osalused	11	1	12		12
Tuletisinstrumentid	18		18		18
Muud finantsvarad			0	62	62
Kokku	129	589	0	718	10 443

Finantskohustused	2018				
	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad		Riskimaandamis-instrumentid		
	Kohustuslikult		Määratud		
	Kauplemis-eesmärgil hoitav	Määratud	Kokku	Kokku	
Bilansiline maksumus					
Võlgnevus krediidiasutustele			0	50	50
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenu			0	8 650	8 650
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		432	432		432
Emiteeritud võlakirjad	1		1		1
Lühipositsioonidega väärtpaberid			0		0
Tuletisinstrumentid	18		18	1	19
Teisejärgulised kohustused			0		0
Muud finantskohustused		26	26	80	106
Kokku	19	458	477	1	8 780

1) Renditav vara liigitatakse vastavalt standardile IAS 17 „Rendid“, kuid see on esitatud hindamiskategoorias „Amortiseeritud soetusmaksumus“, kuna väärtuse langusega eraldised arvutatakse samal viisil kui muud eraklientidele antud laenu.

Finantsvarad	1/1/2018				
	Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad			Amortiseeritud soetusmaksumus	
	Kohustuslikult		Määratud	Kokku	Kokku
	Kauplemisportfell	Kauplemisportfelli-väline			
Bilansiline maksumus					
Raha ja nõuded keskpankadele			0	2 235	2 235
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	29	39	68	42	110
Laenud krediitiasutustele			0	199	199
Laenud klientidele			0	7 289	7 289
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	81	130	211	5	216
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel		422	422		422
Aktsiad ja osalused	11	1	12		12
Tuletisinstrumentid	14		14		14
Muud finantsvarad			0	52	52
Kokku	135	592	0	727	9 822

Finantskohustused	1/1/2018					
	Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad			Riski- maandamis- instru- mendid	Amorti- seeritud soetus- maksumus	
	Kauplemis- eesmärgil hoitav	Määratud	Kokku			
Bilansiline maksumus						Kokku
Võlgnevus krediitiasutustele			0		185	185
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud			0		7 908	7 908
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		427	427			427
Emiteeritud võlakirjad	1		1			1
Lühipositsioonidega väärtpaberid			0			0
Tuletisinstrumentid	13		13	2		15
Teisejärgulised kohustused			0			0
Muud finantskohustused		28	28		110	138
Kokku	14	455	469	2	8 203	8 674

Algsaldode ümberliigitus on avalikustatud lisa 39 „Arvestuspõhimõtete muudatuste mõju“.

Finantsvarad

2017

Hindamiskategooriad	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad		Riskimaandamis-instrumentid	Müügiks vaba	Laenud ja nõuded	Lunastustähtajani hoitavad	Kokku
	Kauplemis-eesmärgil hoitav	Määratud					
Raha ja nõuded keskpankadele					2 235		2 235
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	68					41	109
Laenud krediitiasutustele					199		199
Laenud klientidele					7 265		7 265
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	211					5	216
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel		422					422
Aktsiad ja osalused	12						12
Tuletisinstrumentid	14						14
Muud finantsvarad					63		63
Kokku	305	422	0	0	9 762	46	10 535

Finantskohustused

2017

Hindamiskategooriad	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad		Riskimaandamis-instrumentid	Amortiseeritud soetusmaksumus	Kokku
	Kauplemisportfell	Määratud			
Võlgnevus krediitiasutustele				185	185
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud				7 907	7 907
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		427			427
Emiteeritud võlakirjad	1				1
Lühipositsioonidega väärtpaberid					0
Tuletisinstrumentid	13			2	15
Teisejärgulised kohustused					0
Muud finantskohustused		28		111	139
Kokku	14	455	2	8 203	8 674

37 Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Varad	2018			2017		
	Õiglane väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus	Õiglane väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus
Raha ja nõuded keskpankadele	2 259	2 259	0	2 235	2 235	0
Riikide võlakirjad	170	165	5	115	109	6
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	125	125	0	68	68	0
sh lunastustähtajani hoitavad	45	40	5	47	41	6
Laenud krediitiasutustele	293	293	0	199	199	0
Laenud klientidele	7 783	7 785	-2	7 297	7 265	32
Võlakirjad ja intressikandvad väärtpaberid	139	139	0	216	216	0
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	135	135	0	211	211	0
sh lunastustähtajani hoitavad investeeringud	4	4	0	5	5	0
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	428	428	0	422	422	0
Aktsiad ja osalused	12	12	0	12	12	0
sh õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad	0	0	0	12	12	0
Tuletisinstrumentid	18	18	0	14	14	0
Muud finantsvarad	62	62	0	63	63	0
Kokku	11 164	11 161	3	10 573	10 535	38
Mittefinantsvarad	35	35	0	33	33	0
Kokku	11 199	11 196	3	10 606	10 568	38

Kohustused	2018			2017		
	Õiglane väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus	Õiglane väärtus	Bilansiline maksumus	Erinevus
Finantskohustused (IAS 39)						
Võlgnevus krediitiasutustele	50	50	0	185	185	0
Võlgnevus klientidele; hoiused ja laenud	8 650	8 650	0	7 907	7 907	0
Emiteeritud võlakirjad	1	1	0	1	1	0
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	432	432	0	427	427	0
Allutatud kohustused	26	26	0	28	28	0
Muud finantskohustused	80	80	0	111	111	0
Tuletisinstrumentid	19	19	0	15	15	0
Mittefinantskohustused	185	185	0	183	183	0
Kokku	9 443	9 443	0	8 857	8 857	0

Finantsinstrumentide bilansiline maksumus ja õiglane väärtus

Grupi finantsvarade ja -kohustuste bilansilise maksumuse ja õiglase väärtuse võrdlus on esitatud ülalolevas tabelis. Fikseeritud intressimääraga laenude ja tähtajaliste hoiuste õiglase väärtuse hindamiseks kasutatakse kehtivaid laenu ja hoiuse intressimäärasid. See vastab kolmanda tasandi hindamiskategooriale. Muutuva intressimääraga laenude ja hoiuste bilansiline maksumus võrdub nende õiglase väärtusega. Juhtkond tunnistab, et kui selliste varade õiglast väärtust hinnatakse summas, mille eest saaks neid varasid vahetada või kohustusi täita teadlike kolmandate isikutega turutingimustel tehtava tehingu käigus, võivad vastavate varade ja kohustuste lõplikud õiglased väärtused olla oluliselt erinevad.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramine

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse erinevaid meetodeid vastavalt sellele, mil määral hindamisel kasutatakse jälgitavaid turuandmeid. Hindamise tasandeid on kolm.

Esimese tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglane väärtus määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt aktsiad, võlakirjad, riigi võlakirjad, kommertsipaberid ja standardiseeritud tuletisinstrumentid, mille hindamisel kasutatakse noteeritud hinda.

Teise tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglane väärtus määratakse jälgitavatel turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil. Jälgitavad turusisendid on võimalikult sarnaste finantsinstrumentide hinnad tegelikult teostatud tehingutes. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt kindlustustegevuse kohustused, mille väärtus on otseselt seotud mingi vara väärtusega, ja tuletisinstrumentid, mille väärtus määratakse kindlaks jälgitavate hindade põhjal.

Aasta jooksul ei olnud esimese ja teise tasandi vahelisi finantsinstrumentide liikumisi.

Kolmanda tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglane väärtus määratakse eelkõige turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, kasutades lisaks ka ettevõtte oma hinnanguid. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt ettevõtete võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid.

Esmasel kajastamisel loetakse finantsinstrumenti õiglase väärtuse parimaks hinnanguks tegelikult makstud või saadud tasu. Juhul kui nii leitud õiglase väärtuse ja hindamismudeli abil arvutatud õiglase väärtuse vahel tekib erinevus, kontrollib Grupp erinevuste välistamiseks oma hindamismudelid üle.

Aastalõpu seisuga ei olnud kasumiaruandes kajastamata kumulatiivseid erinevusi. Seisuga 31. detsember 2018 on õiglasest väärtuses mõõdetud finantsinstrumendid hindamismeetodite lõikes järgmised.

Finantsinstrumendid õiglasest väärtuses	2018			
	Esimene tasand	Teine tasand	Kolmas tasand	Kokku
31.12.2018				
Varad				
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	125	0	0	125
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	135	0	0	135
Aktsiad ja osalused	4	0	8	12
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	428	0	0	428
Tuletisinstrumendid	0	18	0	18
Kokku	692	18	8	718
Kohustused				
Emiteeritud võlakirjad	0	1	0	1
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0	458	0	458
Tuletisinstrumendid	0	18	0	18
Õiglasest väärtuses riskimaandamisinstrumendid	0	1	0	1
Kokku	0	478	0	478

Finantsinstrumendid amortiseeritud soetusmaksumuses	2018			
	Esimene tasand	Teine tasand	Kolmas tasand	Kokku
31.12.2018				
Varad				
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	45	0	0	45
Laenud krediitiasutustele	0	0	293	293
Laenud klientidele	0	0	7 783	7 783
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	4	0	0	4
Kokku	49	0	8 076	8 125
Kohustused				
Võlgnevus krediitiasutustele	0	0	50	50
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	0	0	8 650	8 650
Kokku	0	0	8 700	8 700

Finantsinstrumendid õiglasest väärtuses

31.12.2017	2017			
	Esimene tasand	Teine tasand	Kolmas tasand	Kokku
Varad				
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	68	0	0	68
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	211	0	0	211
Aktsiad ja osalused	5	0	7	12
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	422	0	0	422
Tuletisinstrumendid	0	14	0	14
Kokku	706	14	7	727
Kohustused				
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel	0	455	0	455
Tuletisinstrumendid	0	13	0	13
Õiglasest väärtuses riskimaandamisinstrumendid	0	2	0	2
Kokku	0	470	0	470

Finantsinstrumendid amortiseeritud soetusmaksumuses

31.12.2017	2017			
	Esimene tasand	Teine tasand	Kolmas tasand	Kokku
Varad				
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	47	0	0	47
Laenud krediitiasutustele	0	0	199	199
Laenud klientidele	0	0	7 297	7 297
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	5	0	0	5
Kokku	52	0	7 496	7 548
Kohustused				
Võlgnevus krediitiasutustele	0	0	185	185
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	0	0	7 907	7 907
Emiteeritud võlakirjad	0	1	0	1
Kokku	0	1	8 092	8 093

38 Seotud osapooled

	2018		2017	
	Saldo	Intressi- määr vahemik	Saldo	Intressi- määr vahemik
Seotud osapoolte hoiused				
Swedbank AS juhatuse ja nõukogu liikmed	1	0-0,01	1	0-1,661%
Sidusettevõtted	0	0,00%	0	0,00%
Laenud seotud osapooltele				
Swedbank AS juhatuse ja nõukogu liikmed	1	0,15-15%	1	0-15%
Sidusettevõtted	1	0,01-2,35%	2	0,75-2,5%
Tehingud Swedbank grupi üksustega	Grupp	Swedbank AB	Grupp	Swedbank AB
Hoiused ja antud laenud	274	231	173	148
Hoiused ja võetud laenud	29	0	169	0
Intressitulud	4	0	1	1
Intressikulud	-1	0	-1	-1
Muud tulud	20	3	31	2
Muud kulud	-4	-3	-6	-3

Seotud osapoolteks loetakse:

- Swedbank Eesti juhatuse ja nõukogu liikmeid ning teisi juhtkonna võtmeisikuid ja nende lähisugulasi;
- Swedbank AS emaettevõtet Swedbank AB (publ);
- Swedbank AS tütarettevõtteid;
- teisi Swedbank Gruppi kuuluvaid ettevõtteid.

39 Arvestuspõhimõtete, IFRS 9 ja kogunenud intresside esitamisega seotud muudatuste mõju

Bilansikirjete võrdlus IAS 39-lt IFRS 9-le üleminekul

Järgnevas tabelis on esitatud kogunenud intresside esitamise muutusega kaasnevad ja IFRS 9 kasutuselevõtu mõjud bilansile. IFRS 9 kasutuselevõtu mõju koosneb väärtuse languse ja eeldatava krediitkahju ümberhindamisest.

	31. detsember 2017	Kogunenud intresside muudetud esitus	31. detsember 2017, kohandatud kogunenud intresside muudetud esitusega	Ümberhindlus – klassifitseerimine	Ümberhindlus – eeldatav krediitkahju ¹⁾	1. jaanuar 2018
Varad						
Raha ja nõuded keskpankadele	2 235		2 235			2 235
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad	109	1	110			110
Laenud krediitiasutustele	199		199			199
Laenud klientidele	7 265	10	7 275		14	7 289
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	216		216			216
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel	422		422			422
Aktsiad ja osalused	12		12			12
Investeeringud sidusettevõtetesse			0			0
Tuletisinstrumentid	14		14			14
Immateriaalne põhivara	1		1			1
Materiaalne põhivara	19		19			19
Edasilükkunud tulumaksuvara	2		2			2
Muud varad	53		53			53
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised	21	-11	10			10
Varad kokku	10 568	0	10 568	0	14	10 582
Kohustused ja omakapital						
Kohustused						
Võlgnevus krediitiasutustele	185		185			185
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud	7 907	1	7 908			7 908
Emiteeritud võlakirjad	1		1			1
Kindlustustegevuse finantskohustused	455		455			455
Tuletisinstrumentid	15		15			15
Lühiajalised maksukohustused	1		1			1
Edasilükkunud tulumaksukohustused	42		42			42
Muud kohustused	121		121			121
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	10	-1	9			9
Provisjonid	120		120		-1	119
Kohustused kokku	8 857		8 857	0	-1	8 856
Omakapital						
Mittekontrolliv osalus	0		0			0
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	1 711		1 711		15	1 726
Omakapital kokku	10 568		10 568	0	15	10 582

¹⁾Mõju hõlmab 8 miljoni euro väärtuses klientidele väljastatud laenude bilansilise brutomaksumuse ümberhindamist.

Finantsvara ümberliigitamine IFRS 9-le üleminekul

Järgmises tabelis on ühildatud 2017. aasta 31. detsembril vastavalt IAS 39 hindamiskategooriatele kajastatud finantsvarade bilansiline maksumus uute 2018. aasta jaanuaris IFRS 9 kohaselt esitatud hindamiskategooriatega. Grupi IFRS 9 kohased finantskohustuste liigitused jäid IAS 39-ga võrreldes samaks. Alltoodud tabelis toodud 2017. aasta 31. detsembril esitatud bilansid on kohandatud vastavalt kogunenud intresside muutunud esitusele.

Varad	Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad				
	Amortiseeritud soetusmaksumus ¹⁾	Kauplemisportfell	Muu ärimudel	Määratud	Kokku
Raha ja nõuded keskpankadele, 31. detsember 2017 (IAS 39) ja 1. jaanuar 2018 (IFRS 9)	2235				2235
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad, 31. detsember 2017 (IAS 39)	42	68			110
Ümberhindamised		-39	39		0
1. jaanuar 2018 (IFRS 9)	42	29	39	0	110
Laenud krediidasutustele					
31. detsember 2017 (IAS 39) ja 1. jaanuar 2018 (IFRS 9)	199				199
31. detsember 2017 (IAS 39)	199				199
Ümberhindamised					
Ümberhindlus – klassifitseerimine	7 275				7 275
Ümberhindlus – oodatav krediidikahju	14				14
1. jaanuar 2018 (IFRS 9)	7 289				7 289
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid					
31. detsember 2017 (IAS 39)	5	211			216
Ümberhindamised		-130	130		0
Ümberhindlus – oodatav krediidikahju					0
1. jaanuar 2018 (IFRS 9)	5	81	130	0	216
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel					0
31. detsember 2017 (IAS 39)				422	0
Ümberhindamised			422	-422	422
1. jaanuar 2018 (IFRS 9)			422	0	422
Aktsiad ja osalused					0
31. detsember 2017 (IAS 39)		12			12
Ümberhindamised		-1	1		0
1. jaanuar 2018 (IFRS 9)		11	1	0	12
Tuletisinstrumendid, 31. detsember 2017 (IAS 39) ja 1. jaanuar 2018 (IFRS 9)		14			14
Muu finantsvara, 31. detsember 2017 (IAS 39) ja 1. jaanuar 2018 (IFRS 9)	52				52
Kokku	9 822	135	592	0	10 549

¹⁾ IAS 39 kohaselt mõõdetakse nii laene ja nõudeid kui ka lunastustähtajani hoitavaid kategooriaid amortiseeritud soetusmaksumuses.

Fondiosakud, mille investeerimisrisk on klientidel

IAS 39 kohaselt kajastati Grupi finantsvaradega seotud kindlustustegevused läbi kasumiaruande õiglases väärtuses. Antud finantsvarad on IFRS 9 kohaselt osa muust ärimudelist, kuna portfelli hallatakse ja selle tootlikkust hinnatakse õiglase väärtuse põhjal. Sellest tulenevalt muudetakse kohustuslikuks antud finantsvarade kajastamine kasumiaruandes õiglases väärtuses.

Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad; võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid

IAS 39 alla kuuluvad lunastustähtajani hoitavad riikide võlakirjad kajastatakse IFRS 9 kohaselt amortiseeritud soetusmaksumuses.

IFRS 9 kohaselt klassifitseeritakse Grupi likviidsusportfelle kasumiaruandes kohustuslikus korras õiglases väärtuses. Need finantsvarad on osa muust ärimudelist, kuna neid hallatakse ja nende tootlikkust hinnatakse õiglase väärtuse põhjal.

Aktsiad ja osalused

Omakapitali instrumente väärtusega 1 miljon eurot kajastatakse IFRS 9 kohaselt kasumiaruandes kohustuslikus korras õiglases väärtuses.

IAS 39 hindamiskategooriate ümberliigitamine, mis ei mõjuta mõõtmist

2017. aasta 31. detsembril mõõdeti finantsvarade alla kuuluvad laenud ja nõuded vastavalt IAS 39-le amortiseerunud soetusmaksumuses. Nimetatud finantsvarad liigitatakse ka vastavalt IFRS 9-le amortiseerunud soetusmaksumuses, kuna ärimudeliks on kogumise eesmärgil hoidmine ning rahavoo omaduste hinnangud olid täidetud.

Väärtuse langusega eraldiste ja vastavalt IAS 39 ja IAS 37 eraldiste võrdlus IFRS 9-le üleminekul

	31. detsember 2017, IAS 39 ja IAS 37			Ümberhindlus	Kokku	1. jaanuar 2018, IFRS 9		
	Portfell	Individuaalne	Kokku			1. tasand	2. tasand	3. tasand
Laenud ja nõuded ning lunastustähtajani hoitavad võlakirjad vastavalt IAS 39/finantsvarad amortiseeritud soetusmaksumuses vastavalt IFRS 9 (sh raha ja raha ekvivalendid, laenud krediitiasutustele ja laenud klientidele)	18	33	51	-6	45	1	10	34
Kokku	18	33	51	-6	45	1	10	34
Laenukohustused ja väljastatud finantstagatised		1	1	-1				
Kokku	0	1	1	-1	0	0	0	0

40 Sündmused pärast bilansipäeva

Arutluse all on järgmised tehingud:

- Dividendide maksmine Swedbank Life Insurance SE poolt summas 23,4 miljonit eurot;
- Dividendide maksmine Swedbank P&C Insurance AS poolt summas 17,6 miljonit eurot;
- Dividendide maksmine Swedbank Liising AS poolt summas 11,6 miljonit eurot.
- Dividendide maksmine Swedbank Support AS poolt summas 0,3 miljonit eurot.

Swedbank Life Insurance SE, Swedbank P&C Insurance AS, Swedbank Liising AS ja Swedbank Support OÜ ainuomanik on Swedbank AS. Eeldatavalt leiavad nimetatud tehingud aset 2019. aasta teise kvartali jooksul, tuginedes 2018. aasta auditeeritud finantsaruannetele.

41 Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded

Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne

Miljonites eurodes	2018	2017
Intressitulud	209.6	198.3
Intressikulud	-21.6	-20.0
Puhas intressitulu	188.0	178.3
Saadud dividendid	45.6	33.6
Komisjoni- ja teenustasutulud	107.9	105.9
Komisjoni- ja teenustasukulud	-28.6	-27.5
Puhas teenustasutulu	79.3	78.4
Puhastulu (-kulu) õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsinstrumentidelt	12.0	14.5
Muud tulud	14.8	19.3
Tulud kokku	339.7	324.1
Personalikulud	-75.4	-71.1
Muud üldhalduskulud	-36.6	-41.9
Üldhalduskulud kokku	-112.0	-113.0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	-2.9	-3.0
Kulud kokku	-114.9	-116.0
Kasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	224.8	208.1
Laenukahjumid (-kasumid)	14.8	3.0
Tegevuskasum	239.6	211.1
Tulumaks	-56.4	-19.9
Aruandeaasta kasum	183.2	191.2
Aruandeaasta koondkasumi jagunemine:		
Swedbank AS-i omanike osa aruandeaasta koondkasumist	183.2	191.2

Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

Miljonites eurodes	Lisa	2018	2017
Varad			
Raha ja nõuded keskpankadele		2 259	2 235
Riikide võlakirjad ja muud keskpankades refinantseeritavad võlakirjad		98	39
Laenud krediitiasutustele		249	173
Laenud klientidele		7 721	7 198
Maandatud riski väärtuse muutus portfellis		1	0
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid		62	130
Aktsiad ja osalused		2	3
Investeeringud sidusettevõtetesse	23	1	1
Investeeringud tütarettevõtetesse	23	120	120
Tuletisinstrumentid	24	18	14
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud ja viitlaekumised		2	12
Muud varad		28	22
Materiaalne põhivara		16	15
Varad kokku		10 577	9 964
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Võlgnevus krediitiasutustele	28	50	185
Võlgnevus klientidele: hoiused ja laenud		8 701	7 953
Emiteeritud võlakirjad	30	1	1
Tuletisinstrumentid	24	19	15
Muud kohustused		85	96
Viitvõlad ja ettemakstud tulud		8	9
Eraldised		0	1
Kohustused kokku		8 865	8 261
Omakapital			
Aktsiakapital		85	85
Reservid		73	73
Jaotamata kasum		1 371	1 354
Aruandeaasta kasum		183	191
Omakapital kokku		1 713	1 703
Kohustused ja omakapital kokku		10 577	9 964

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

SLL

AS Deloitte Audit Eesti

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

Miljonites eurodes	2018	2017
Äritegevus		
Tegevuskasum (-kahjum)	240	211
Laenukahjumid	-34	-15
Intressitulud	-210	-198
Intressikulud	22	20
Põhivara kulum	3	3
Dividendid tütarettevõtetest	-46	-34
Äritegevuse korrigeerimised kokku	-265	-224
Muutused äritegevusega seotud käibevarades ja -kohustustes		
Ettemaksete muutus	2	-1
Viitvõlgade muutus	7	0
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus	-2	-5
Võlakirjade kauplemisportfelli muutus	-4	7
Finantsinstitutsioonidele antud laenude muutus	0	1
Kohustusliku reservi muutus keskpangas	-4	-3
Laenude muutus	-470	-397
Muude varade muutus	-7	15
Muutus lühiajalises võlgnevuses teistele pankadele	-132	130
Nõudmiseni hoiuste muutus	729	299
Tähtajaliste hoiuste muutus	23	-189
Muude kohustuste muutus	-14	4
Käibevarade ja kohustuste korrigeerimised kokku	127	-139
Saadud intressid	210	197
Makstud intressid	-22	-21
Makstud tulumaks	-57	-20
Rahavoog äritegevusest	232	4
Investeeringustegevus		
Saadud dividendid	46	34
Materiaalse põhivara soetamine	-3	-2
Immateriaalse põhivara soetamine	0	-1
Rahavoog investeeringustegevusest	43	31
Finantseerimistegevus		
Keskpangale ja valitsusele tagastatud krediidiiliinid	-3	-3
Teistele pankadele tagasimakstud pikaajalised laenud	-3	-68
Makstud dividendid	-188	-113
EKENi hüvitamine	-1	-2
IFRS 9 rakendamise mõju	15	
Rahavoog finantseerimistegevusest	-180	-186
Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku	95	-151
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	2452	2 603
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	2547	2 452

Emaettevõtte konsolideerimata raha ja raha ekvivalendid

Miljonites eurodes	2018	2017
Raha	73	84
Nõuded keskpangale (välja arvatud kohustuslik reserv)	2 102	2 070
Kontod ja deposiidid teistes pankades	212	129
Likviidsed võlakirjad	160	169
Kokku	2 547	2 452

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

Omanikele kuuluv omakapital

Miljonites eurodes	Aktisia- kapital	Ülekurss	Reservid	Aruande- aasta kasum	Jaotamata kasum	Kokku
Algsaldo 01.01.2017	85	31	42	212	1 257	1 627
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-212	212	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	-113	-113
Aktsiapõhise makse õiglase väärtuse korrektsioon arvelduspäeval	0	0	0	0	-2	-2
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	191	0	191
Lõppsaldo 31.12.2017	85	31	42	191	1 354	1 703
Muutus IFRS 9 rakendamisest					14	14
Algsaldo 01.01.2018	85	31	42	191	1 368	1 717
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	0	-191	191	0
Makstud dividendid	0	0	0	0	-188	-188
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	183	0	183
Lõppsaldo 31.12.2018	85	31	42	183	1 371	1 712
					2018	2017
Omakapital kokku					1 712	1 703
Investeeringud tütarettevõtetesse: soetusmaksumuses					-120	-120
Investeeringud tütarettevõtetesse: väärtus kapitaliosaluse meetodil					161	128
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku					1 753	1 711

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Deloitte.

AS Deloitte Audit Eesti
Roosikrantsi 2
10119 Tallinn
Eesti

Tel: +372 640 6500
Faks: +372 640 6503
www.deloitte.ee

Reg.nr. 10687819

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank AS aktsionäridele:

Arvamus

Oleme auditeerinud Swedbank AS ja tema tütaretevõtete (edaspidi ka „Ettevõtte“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantspositsiooni aruannet seisuga 31. detsember 2018 ning konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet nimetatud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Peamised auditi asjaolud

Peamised auditi asjaolud on need asjaolud, mis audiitori kutsealase otsustuse kohaselt olid käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditis kõige märkimisväärsamad. Neid asjaolusid käsitleti konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditi kontekstis ja meie arvamuse kujundamisel ning me ei esita nende kohta eraldi arvamust.

Kõige märkimisväärsimate olulise väärkajastamise riskide, sealhulgas pettusest tulenevate riskide, kirjeldus	Kokkuvõte audiitori tegevusest nendele riskidele
Kollektiivselt hinnatud laenude väärtuse langusest tekkinud kahjude hindamine	
Finantsinstrumentide kajastamine ja mõõtmine, nagu see on reguleeritud IFRS 9'ga on keeruline valdkond, millel on oluline mõju Swedbank'i tegevusele ja finantsaruandlusele. IFRS 9 on uus ja kompleksne raamatupidamise standard, mis nõuab olulist hinnangut laenukahjumite tuvastamiseks.	Meie protseduurid hõlmasid järgmist, kuid mitte ainult: hindasime laenukahjumite arvestuse protsessiga seotud võtmekontrolle, et tuvastada, kas need olid korralikult kavandatud ja rakendatud kogu aasta jooksul, sealhulgas võtmekontrolid laenude kinnitamise, kajastamise ja seire ning laenukahjumite arvestuse sisendite, täpsuse, täielikkuse ja kinnitamise protsessi üle;

Deloitte tähistab ühte või mitut Deloitte Touche Tohmatsu' t, mis on UK piiratud vastutusega äriühing ja selle liikmesfirmade võrgustikku, kus iga liikmesfirma on juriidiliselt eraldiseisev ja sõltumatu kontsern. Deloitte Touche Tohmatsu ja tema liikmesfirmade juriidilise struktuuri detailset kirjeldust vaata www.deloitte.ee.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited liige

© 2019 Deloitte Eesti

Peamised valdkonnad sisaldavad: - IFRS 9 nõuete tõlgendamist, mida on kasutatud Ettevõtte oodatava krediitkahjude arvestuse mudelis, eesmärgiga tuvastada laenude allahindluskahjumid; - oluliselt halvenenud krediitkvaliteediga laenude tuvastamine; - oodatava krediitkahju mudelis kasutatud eeldused nagu vastaspoole finantsolukord, oodatavad tuleviku rahavood ja tulevikku vaatavad makromajanduslikud näitajad (näiteks, töötuse määrad, intressimäärad, sisemajanduse koguprodukt, kinnisvara hinnad). Seisuga 31. detsember 2018 olid Ettevõttes laenu klientidele summas 7 726 miljonit eurot (7 792 miljonit eurot Grupis) ning laenukahjumite reserv moodustas 16 miljonit eurot (18 miljonit eurot Grupis). Arvestades laenu klientidele osatähtsust (need moodustavad 73% Ettevõtte koguvaredest ning 70% Grupi koguvaredest), laenukahjumite hindamisel kaasnevat loomulikku ebakindluse ja subjektiivsuse mõju, samuti IFRS 7 alusel nõutud mahukat avalikustamise nõudeid, hindame laenu klientidele valdkonda kui auditi peamist asjaolu. Raamatupidamise aruande Lisas 3 on toodud olulisemad raamatupidamislikud põhimõtted ja hinnangud ning Lisas 4 krediitrisiki põhimõtted.	- kaasasime oma IT spetsialiste ning kavandasime testid, et tuvastada, kas võtmekontrollid laenukahjumite arvestuse protsessis kasutatud rakenduste üle toimisid kogu aasta jooksul ning testisime mudelites kasutatud andmete terviklikkust, sealhulgas andmete vahetust algsüsteemide ja laenukahjumite mudeli vahel. Kogusime arusaama laenukahjumite allahindluse kajastamise ja hindamisega seotud süsteemipõhistest ja manuaalsetest kontrollidest ning kavandasime võtmekontrollidele teste, et tuvastada, kas kontrollid olid rakendatud kogu aasta jooksul. - tuginedes meie krediitrisiki modelleerimise spetsialistidele hindasime modelleerimise tehnika ja mudeli metoodika vastavust IFRS 9 nõuetele. Hindasime laenukahjumite arvestuse jaoks arendatud põhimudelite valiku piisavust. Kaasasime meie krediitrisiki modelleerimise spetsialiste, et kaaluda peamiste krediitrisiki modelleerimise otsuste vastavust IFRS 9 nõuetele ja valdkonna praktikale. Hindasime peamisi eeldusi ja arvutusmetoodikat ning võrdlesime laenu valimit algandmetega. Me viisime läbi teatud mudelite ülearvutused, et hinnata riskiparameetrite sisendeid ja väljundeid ning oodatava krediitkahju summa asjakohasust. Hindasime peamisi eeldusi, selliseid nagu mõõdik krediitrisiki olulise suurenemise määramiseks ning tulevikku vaatavad makromajanduslikud stsenaariumid, sealhulgas nende asjaolude kaalumise. - uurisime laenu valimit detailselt ning teostasime protseduurid, et hinnata kas oluliselt halvenenud krediitkvaliteediga laenu on õigeaegset tuvastatud; - individuaalselt hinnatud laenu allahindluskahjumite testimiseks uurisime detailselt individuaalsete laenu valimit ning hindasime juhtkonna hinnangut kaetavaks väärtuseks. Me testisime eeldusi laenukahjumite arvutamiseks, sh tulevaste rahavoogude prognoos, tagatiste hindamine ja maksejõuetusest taastamise hinnangud. - Hindasime laenu allahindluskahjumite avalikustamise täielikkust ja täpsust vastavalt IFRS avalikustamise nõuetele.
Regulaatorite poolt alustatud rahapesu tõkestamisega („RPT“) seotud uurimised	
Rootsi ja Balti finantsjärelevalve asutused algatasid ühise uurimise seoses Rootsi televisiooni saatetega, milles oli avalikustatud Swedbank AB ja selle Balti tütarettevõtete võimalik mittevastavus RPT seaduste ja regulatsioonidega perioodil 2007 kuni 2015. Finantsjärelevalve RPT uurimised ning nendest tulenevad võimalikud tagajärjed on auditi peamine asjaolu arvestades, et eraldise mõõtmise ja kajastamise ning tingimuslike kohustuse mõõtmise ja avalikustamise nõuab juhtkonna olulisi hinnanguid. Olulised hinnangud hõlmavad kaalutlust, kas kajastada eraldist tulevasteks võimalikeks	Oleme kaalunud järgmist: juhatuse hinnang, kas kohustise kajastamise kriteerium on täidetud, kaasa arvatud eraldis tulevasteks võimalikeks trahvideks, kokkulepeteks või kohtuvaidlusteks, tingimusliku kohustise avalikustamine ja tehtud eeldused. Meie kaalutlused sisaldasid järgmist: - juhtkonna eelduste asjakohasuse hindamine arvestades IFRS 37 "Eraldised, tingimuslikud kohustused ja tingimuslikud varad" nõudeid; - juhatusele, nõukogule, vastavuskontrolli juhile ja teistele ettevõtte töötajatele järelepärimiste tegemine; - kontrollisime ja hindasime suhtlemist regulaatoriga, tegime regulaatorile täiendavaid RPT valdkonnaga seotud järelepärimisi;

trahvideks, kokkulepeteks või kohtuvaidlusteks hinnates, kas kohustise kajastamise kriteerium oli seisuga 31. detsember 2018 täidetud: • on pigem tõenäoline, et uurimise ja muude seotud tegevuste tõttu tekib majanduslik kahju; • väljamakse (või muu majandusliku kahju) summa on usaldusväärselt hinnatav. Uurimise lõppemise ajastus, selle tulemus ja järgnevad arutelud ametiasutustega on ebaselged. Juhatus on esitanud informatsiooni rahapesutehingute oletuste, kaasa arvatud uurimise kohta raamatupidamise aastaaruande Lisas 35.	• kontrollisime ja hindasime juhatuse vastuseid ja tegevusi puudustele, mis olid tuvastatud viimases regulaatori poolt teostatud auditis; • kontrollisime ja hindasime juhatuse vastuseid ja tegevusi puudustele, mis olid tuvastatud viimases väliskonsultantide poolt teostatud auditis; • kontrollisime ja analüüsisime välise uurija poolt 20. märtsil 2019 väljastatud aruannet, mis oli seotud Rootsi televisioonis tehtud oletusega, et Swedbank'il ebaõnnestus tuvastada ja raporteerida kahtlaseid arveldusi Danske pangaga perioodil 2007 kuni 2015 ning kohalike lisauurimiste kohta; • kaasasime RPT spetsialisti; ja • kontrollisime ja hindasime Grupi siseauditi raporteid rahapesu tõkestamise juhtimise ja vastavate sisekontrollide kohta.
---	--

Muu informatsioon

Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, mis on Ettevõtte majandusaasta aruande osa, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet. Juhatus vastutab muu informatsiooni eest.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Ettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeaudiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Me kasutame auditi osana vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhatuse poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.
- omandame piisava ja asjakohase tõendusmaterjali Ettevõtte majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, et avaldada aramus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Vastutame kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me vastutame ainult oma auditi arvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Asjaoludest, mille kohta oleme nendega, kelle ülesandeks on valitsemine infot vahetanud, määrame need asjaolud, mis olid käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditis kõige märkimisväärsemad ning seega olid peamised auditi asjaolud. Me kirjeldame neid asjaolusid meie aruandes, kuid mitte siis kui seadus või regulatsioon keelab asjaolu avalikustamise või kui äärmiselt harvadel juhtudel me hindame, et see asjaolu ei peaks meie aruandes kajastuma kuna taolise avalikustamise tagajärjeks oleks avaliku huvi hüvena mõeldud kommunikatsioonile vastupidine efekt.

Muu aruandlus vastavalt 16. aprillil 2014 Euroopa Parlamendi ja nõukogu poolt vastu võetud määruse (EL) nr 537/2014 erinõuetele avaliku huvi üksuse auditi osas

Audiitori määramine

Oleme Ettevõtte audiitoriks määratud aktsionäride üldkoosoleku poolt 14. aprillil 2000. Meie töövõtu katkestamatu pikkus, mis hõlmab ka varasemaid pikendamisi ning taas määramisi, on 19 aastat.

Vastavus aruandega nõukogule

Meie käesolevas aruandes esitatud auditi aramus on kooskõlas nõukogule 21. veebruaril 2019 koostatud täiendava aruandega.

Sõltumatus

Kinnitame, et oleme auditi läbiviimise jooksul säilitanud sõltumatuse Ettevõtte suhtes vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 nõuetele ning audiitortegevuse seaduses kehtestatud eetikainormidele.

Kinnitame, et meie parima teadmise ja arusaama alusel, et keelatud mitte-auditi teenuseid, nagu need on erinõuetena avaliku huvi üksuse auditi kohta loetletud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 artiklis 5, me osutanud ei ole. Me ei ole Ettevõttele osutanud muid teenuseid kui konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande audit ning neid, mis on järgnevalt loetletud ja mis ei ole konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ega tegevusaruandes avalikustatud:

- aruandlus väärtpaberituruse seaduse §88 lg 7 vastavuse kohta,
- aruandlus Finantsinspeksioonile krediidiasutuste seaduse §93 lg 2 vastavuse kohta,
- aruandlus Finantsinspeksioonile Swedbank AS-i kui investeerimisühingu sise-eeskirjadega määratud kliendi vara kaitsmise ja hoidmise põhimõtete toimimise kohta, ning
- aruandlus Swedbank AB kontserni audiitoritele.

3. aprill 2019



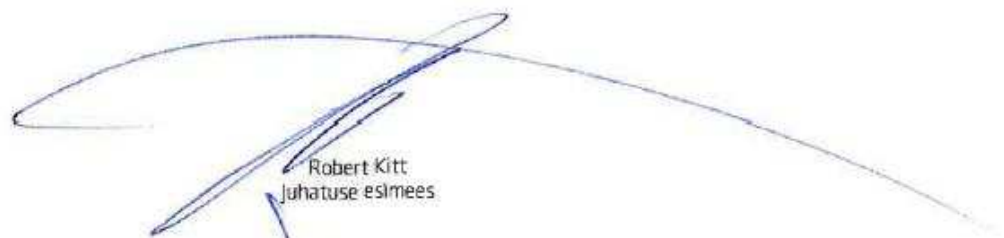
Veiko Hintsov
Vandeaudiitori number 328
AS Deloitte Audit Eesti
Audiitorettevõtja tegevusloa number 27

Juhatuse avaldus

Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta kohta.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja standardite tõlgendustega ning kajastab õigesti ja õiglaselt Swedbank AS-i finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Juhatuse hinnangul on Swedbank AS jätkuvalt tegutsev. Aruandes esitatud teave on tõene ja täielik.



Robert Kitt
Juhatuse esimees



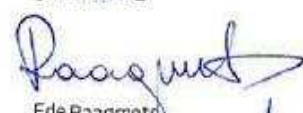
Vaiko Tammeväli
Juhatuse liige



Liisja Timma
Juhatuse liige



Kaie Metsa
Juhatuse liige



Ede Raagmets
Juhatuse liige

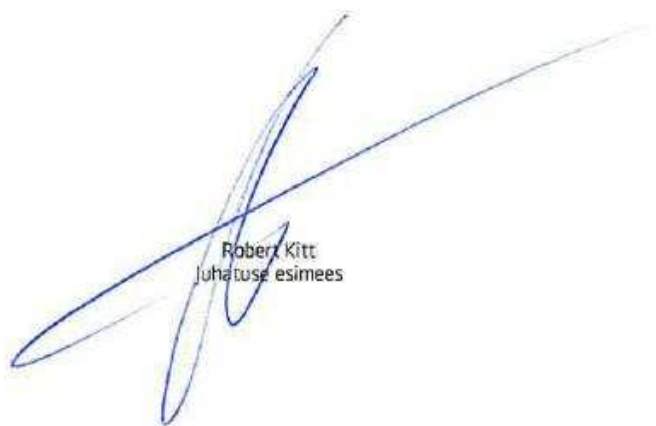


Olavi Lepp
Juhatuse liige

Juhatus ettepanek kasumi jaotamiseks

Juhatus kinnitas Swedbank AS-i puhaskasumi summas 215 miljonit eurot. Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2018. aasta puhaskasum summas 215 miljonit eurot ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum summas 1 380 miljonit eurot, kokku 1 595 miljonit eurot, järgnevalt:

Miljonites eurodes	2018
Swedbank AS-i puhaskasum 31.12.2018 lõppenud majandusaastal	215
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 380
Jaotamata kasum kokku	1 595
Dividendidena maksta	-212
Jaotamata kasumi saldo	1 383



Robert Kitt
Juhatusesimees

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Krediidiasutused (pangad)	64191	291117054	99.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6310310
Faks	+372 6310410
E-posti aadress	ruth.paltser@swedbank.ee
Veebilehe aadress	www.swedbank.ee