

Aastaruanne 2009



Sisu

3	Swedbank Grupi strateegia ja prioriteedid
4	Tegevusaruanne
8	Swedbank Eestis
9	Swedbank Lätis
10	Swedbank Leedus
11	Ettevõtte üldjuhtimise aruanne
12	Raamatupidamisaruanded ja lisad
13	Kasumiaruanne
14	Koondkasumiaruanne
15	Bilanss
16	Rahavoogude aruanne
18	Omakapitali muutuste aruanne
19	Raamatupidamise aastaaruande lisad
67	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
68	Juhatuse avaldus
69	Juhatuse ettepanek kasumi jaotamiseks
70	Nõukogu avaldus
71	Aadressid

Swedbank Grupi strateegia ja prioriteedid

Strateegia

Swedbanki koduturud

Swedbankil on neli geograafilist koduturgu – Rootsi, Eesti, Läti ja Leedu, kus teenindatakse ulatusliku jaevõrgu kaudu kõiki panga kliendisegmente ning pakutakse konkurentsivõimeliste hindadega kergesti kättesaadavaid ja kliendi soovidele kohandatud teenuseid. Traditsiooniliste pangandus- ja finantseerimisteenuste kõrval pakume oma klientidele ka igakülgseid kontserni-, kapitalituru-, varahaldus- ja kindlustusteenuseid. Koduturgudele suunatud tegevuse toetamiseks on Swedbank esindatud ka naaberturgudel (sh Soome, Norra ja Taani), samuti olulistel finantsriikides nagu Ameerika Ühendriigid, Hiina ja Jaapan.

Klientidele lähedal

Laiaulatuslik kontorite võrgustik ja sellele lisanduv hästi arenenud interneti- ja telefonipank võimaldavad pangal olla klientidele lähedal ja pakkuda kõrget tasemel teenuseid. Tihe koostöö klientidega neile sobival tingimustel mitmesuguste kanalite kaudu on strateegiliselt olulisem kui see, kas me haldame kõiki finantsteenuseid oma jõududega. Muu hulgas pakub Swedbank klientidele teiste teenusepakujate investeerimisfondide ja varakindlustust. Müük ja klienditeenindus on kergesti kättesaadav pangakontorites, telefoni- ja internetipanga ning sularahaautomaatide vahendusel.

Teenindame väga erinevaid kliente

Swedbanki eesmärk on lai kliendibaas, pikaajalised kliendisuhed ja suur turuosa koduturgudel. Swedbank on oma arvukate era- ja äriklientide jaoks alati olemas.

Tänu suurele kliendibaasile ja ärimahtudele, koordineerimisele ja hästi korraldatud protsessidele suudame kulusid kokku hoida.

Detsentraliseeritud otsustamine

Kogu äritegevust juhitakse kohalikul tasandil, otsuseid tehakse detsentraliseeritult klientidele võimalikult lähedal. Klientide ja finantseerimisotsuste eest vastutavaid kohalikke organisatsioone toetavad ühised tootesüsteemid, otsuste tegemise tugisüsteemid ja regulatsioonid. Detsentraliseeritud otsustamine esitab suuri nõudmisi pidevale pädevuse arendamisele. Swedbank teeb märkimisväärsed investeeringuid personali koolitamiselle.

Tasakaalustatud riskitase

Swedbank püüdleb tasakaalustatud riskitaseme poole. Valdav enamus Swedbanki portfelist on seotud küpsete turgudega (näiteks Rootsi). Riskide hajutamine saavutatakse laia kliendibaasi ja paljudes erinevates valdkondades tegutsevate ettevõtete kaudu. Mõistliku laenamise nurgakivideks jäävad alati maksevõime ja tagatis. Soovitud pikaajalise riskiprofiili tagab krediidi-, turu- ja operatsiooniriskide kõrget tasemel sisemine kontroll.

Meie prioriteedid

Swedbankil on mitmeid prioriteete, mis on seotud panga pikaajalise strateegiaga soovitud positsiooni saavutamiseks:

- klientide rahulolu
- madalam riskitase
- kasum
- likviidsus ja kapitaliseeritus

Tegevusaruanne

Kui käesolevas aruandes räägitakse Swedbankist Baltikumis, mõeldakse selle all Swedbank AS-i ja tema tütarettevõtete konsolideeritud raamatupidamisaruandeid. Swedbank AS-i tähistamiseks kasutatakse käesolevas dokumendis edaspidi nimetust "pank". Nimetuse "Swedbank Grupp" või "grupp" all mõeldakse Swedbank AB-d (Rootsi) ja selle tütarettevõtteid.

Majanduse areng 2009. aastal

2009 oli Balti riikide majandusele üks raskemaid aastaid, sest pärast taasiseseisvumist seisti esimest korda silmitsi tõsisema majanduslangusega. Kuna Balti riikide majandus on väga avatud, avaldavad muutused väliskeskkonnas nende arengule tugevat mõju ning ülemaailmne majanduslangus andis neile teiste EL-i liikmesriikidega võrreldes kõige tugevama hoobi. Siseriiklik nõudlus, st tarbimine ja investeerimine, mille arvele võib panna enamiku mitme aasta kasvust Baltimaades, kahanes 2009. oluliselt ülemaailmse finantskriisi ja tööturu olukorra järsu halvenemise mõjul. Tööpuudus kasvas kahekohalise numbrini, samal ajal kui reaal- ja nominaalpalk vähenesid. Eriti valusalt tabas ülemaailmne majanduskriis pankasid, mille riskitase oli teiste ettevõtetega võrreldes kõrgem ja mis sõltusid rohkem välistest rahastamisallikatest.

Ülemaailmse kaubanduse järsk kahanemine vähendas tarbijate usaldust ja investeerimisaktiivsust, mille tagajärjel langes kõigi kolme Balti riigi SKP. SKP langus oli 2009. aastal Eestis 14%, Lätis 18% ja Leedus 15%. Pankrotide arvu kasv Baltikumis koos kasvava töötusega suurendas probleemsete laenude mahtu ja sellest tulenevaid kahjumeid. Negatiivne areng toimus kõigis kliendisegmentides ja majandussektorites, ehkki kõige tugevaima hoobi sai kinnisvaraarendussektor. Kinnisvarahinnad langesid kõigis kolmes riigis 2005. aasta tasemele.

Majanduskasv %	2009	2008	2007	2006
Eesti	-14,1	-3,6	6,3	10,4
Läti	-18,0	-4,3	10,3	12,2
Leedu	-15,0	3,1	8,9	7,8
EL 27	-4,2	0,9	2,9	3,1

Allikas: Eesti, Läti ja Leedu statistikaametid; Eurostat

Baltimaade ühinemisele Euroopa Liiduga 2004. aastal järgnes laenu osatähtsuse ulatuslik kasv erasektori finantseerimisel, seda soodustasid ekspansiivne eelarvepoliitika, madalad intressimäärad kogu maailmas ja liigne optimisim tulevaste sissetulekute kiire euroga liitumise suhtes ning samuti pankade konkurentsi turuosa pärast. Selle tagajärjel paisus välisvõlg ja suurenes sõltuvus ebastabiilsest välisfinantseerimisest. Siseriikliku nõudluse järsu kasvu mõjul suurenes inflatsioon, mis nõrgendas rahvusvahelist konkurentsivõimet. Tasakaalutu arengu ja valitsuse sekkumise mõjul lõhkes 2007. aastal kinnisvaramull. Ülemaailmne finantskriis ja ekspordi kokkuvarisemine 2008. aastal kiirendasid majanduslangust Baltimaades muutes selle sügavamaks ja pikemaks. 2009. aastal väljendasid mitmed osapooled muret Läti fikseeritud vahetuskursi jätkusuutlikkuse üle. Euroopa Komisjon ja Rahvusvaheline Valuutafond panid Läti toetuseks kokku rahvusvahelise laenupaketi ning Läti valitsus ja parlament võtsid vastu uued eelarvemeetmed, et parandada väljavaateid Läti majanduse taastumiseks.

Ülemaailmne finantskriis ja selle otsene mõju Läti majandusele põhjustas riigi rahanduse olukorra märkimisväärselt halvenemise, eriti pärast riigi suuruselt teise panga Parexi ülevõtmist 2008. aastal. Teisalt kaasnes

sellega riigivõla kiire kasv – 2010. aastal peaks see jõudma ligi 60%ni SKP-st. Riigi rahanduse olukorra kiirele halvenemisele vastukaaluks võetud eelarvekärpemeetmed ja ulatuslikud kulude kärped vähendasid siseriiklikku ostujõudu veelgi. Läti suure majanduslangusega kaasnes madalam inflatsioon, mille tagajärjel oli 2009. aasta inflatsioonimäär negatiivne.

Läti eksport on viimasel ajal taastuma hakanud, kuid probleemid pole kusagile kadunud. Tööjõukulude korrigeerimine on küll parandanud konkurentsivõimet, kuid süveneva deflatsiooni tõttu muutub üha tähtsamaks laenukoormuse vähendamine. Põhiline oht on see, et siseriiklikud struktuuraalsed reformid võivad toppama jääda. Ebapiisava edasimineku tõttu nii riiklikus kui ka erasektoris võib maad võtta langusejärgne stagnatsioon. Et tagada jätkusuutlik kasv ja kergendada konkurentsivõime kasvu, on vaja püsivalt tõsta tootlikkust.

Ülemaailmne majanduslangus on valusalt tabanud ka Eesti majandust, mis sõltub olulisel osal ekspordist. Kuigi Eesti eksportijate konkurentsipositsioon on paranenud, pole sellest piisanud riigi tähtsaimate eksporditurgude vähenenud nõudluse katmiseks. Lootus majanduse kosumisele ja suurem tõenäosus ühineda 2011. aastal Euroopa Majandus- ja Rahaliiduga (EMU) on tõenäoliselt aidanud kaasa meeleolu paranemisele Eesti kodumajapidamistes ja ettevõtetes. Nagu ülejäänud kahes riigis, langes ka Eestis aasta inflatsioonimäär 2009. aastal miinusesse.

Üha tõenäolisemaks on muutunud Eesti liitumine EMU-ga. Ametlik statistika kinnitab, et 2009. aastal täideti kõik Maastrichti kriteeriumid. Otsus liituda euroalaga tehakse 2010. aasta juuliks. Loodetakse, et euro kasutuselevõtmine soodustab investeringuid Eesti majandusse. Ülemaailmsete olude paranemine mõjub juba praegu Eesti ekspordi stimuleerivalt.

Majanduslangus on jätnud jälje ka Leedu riigi rahandusele. Kasvanud on vajadus täiendavate säästude järele, mis võib veelgi vähendada juba niigi nõrka siseriiklikku nõudlust. Leedu majandusolukorda raskendas ka Ignalina tuumajaama sulgemine 2009. aasta lõpus. Siseriiklik hinnasurve on oluliselt vähenenud, ehkki inflatsioon oli mõnevõrra kõrgem kui teistes Balti riikides. 2009. aasta lõpu poole aeglustus Leedus majanduslanguse tempo. Eelkõige läheb oodatust paremini ekspordil põhineval tootmisel. Samas seisavad Leedu majanduse ees märkimisväärsed probleemid. Nõrk tööturg vähendab siseriiklikku nõudlust, ja Ignalina tuumajaama sulgemine paneb kodumajapidamised ja ettevõtted täiendava surve alla. Riigi rahanduse osas valitseb endiselt märkimisväärne ebakindlus.

2009. aasta suvel ja varasügisel võis täheldada, et maailmamajanduse langus on peatunud ja olukord hakkab paranema. Kuna Baltimaade tähtsaimad eksporditurud on majanduslangusest üle saamas, muutuvad kasvutingimused tasapisi soodsamaks. Taastumist toetavad nii finantssektori parem toimimine, kasvanud nõudlus Baltimaade toodangu järele kui ka kodumajapidamiste, ettevõtete ja rahastajate suurem kindlus. Endiselt sõltutakse maailma riikide keskpankade ja valitsuste ergutusmeetmetest: ilma nendeta ülluks ka Baltimaade majanduse taastumine ilmselt edasi.

Tegevusülevaade

Prioriteedid 2009. aastal

- Kohanemine majanduslangusega
- Pikaajaline strateegiline positsioon
- Suurem integratsioon grupiga

Kohanemine majanduslangusega

2009. aastal oli Swedbanki tegevuse põhirõhk Baltimaades keskendunud kiirele kohanemisele majanduslangusega. Tegevuskavade keskmes olid kolm valdkonda, tähtsuse järjekorras: riskid, kulud ja tulud.

Riski juhtimise vallas väärrib enim märkimist ennetustöö makseraskustes klientidega. 2009. aasta mais loodi probleemsete laenudega tegelemiseks Baltimaade kõrgendatud äririski juhtimise divisjon (BFR&R – Baltic Financial Restructuring and Recovery). Üksuse töötajad on saanud spetsiaalse väljaõppe, et lahendada raskustesse sattunud klientide probleeme, nende jaoks on välja töötatud eriotstarbelised tööprotsessid ja süsteemid. Teise kvartali lõpuks oli meeskond komplekteeritud ning majandusaasta lõpus kuulus sellesse 144 inimest. Keskendutakse suurtele äriklientidele ja majanduslanguse tõttu erilist tähelepanu vajavatele projektidele. Kõrgendatud äririski juhtimise divisjon analüüsib üksiku juhtumeid ning koostöös kliendiga töötatakse välja saneerimiskava. Kui viimane pole võimalik, suunatakse tegevus laenu tagatise realiseerimisele.

2009. aastal muutus majandusaktiivsus kõigis Balti riikides oluliselt loiumaks. Seepärast on Swedbank võtnud igakülgseid meetmeid, et kohendada tegevust vastavalt muutunud keskkonnale. Töötajate arv vähenes aasta jooksul 1400 võrra ehk 17%, kontorite arv aga 19%. Kõigis kolmes riigis viidi ellu üksikasjalikud tegevuskavad, et parandada kuluefektiivsust ja vähendada kulutusi sisseostetavatele teenustele.

Pikaajaline strateegiline positsioon

2009. aastal vaadati läbi Swedbank Baltikumi strateegiline positsioon. Majanduslanguse ajal tulid selgemalt ilmsiks igale riigile omased probleemid ning lepiti kokku meetmete osas, millega püütakse organisatsiooni kõigis Balti riikides ühtsemaks muuta. Kliendisuhete parandamiseks suurendatakse klientidega kokku puutuvate töötajate pädevust ja otsustusõigust. Koos toodete, teenuste ja protsesside standardiseerimisega aitab see suurendada tõhusust ja läbipaistvust.

Samuti on Swedbank üha rohkem keskendunud klientide teadlikkuse tõstmisele oma finantside haldamise alal. Eestis, Lätis ja Leedus hakkas tööle Eraisikute Rahaasjade Teabekeskus ja loodi spetsiaalne veebileht.

Suurem integratsioon grupiga

2009. aastal integreeriti kohalikud tugiuksused grupi tasandil. Aasta jooksul viidi lõpule kõigi riskijuhtimisüksuste, IT, kommunikatsiooni, personalitöö ja sisekontrolli integreerimine kogu grupi lõikes. Mastaabiefekti saavutamiseks ühendati Balti riikide kauplemis- ja kapitalituruoperatsioonid Swedbank Marketsiga. Aasta viimases kvartalis omandas Swedbank Robur AB Swedbanki Eesti, Läti ja Leedu fondihaldusettevõtte, et konsolideerida grupi varahaldusalane oskusteave ühte organisatsiooni.

Ülevõetud varade haldamisega seotud ettevõtete müük

Neljandas kvartalis müüdi ülevõetud varade haldamisega seotud ettevõtte Ektornet AB-le, mis on Swedbank AB (publ) tütarettevõtte. Ektorneti eesmärk on hallata ja arendada majanduslanguse ajal sissenõutud tagatise (eelkõige kinnisvara), et minimeerida kahjumit varade lühiajalisest hinnasurvest.

NASDAQ OMX Tallinna võõrandamine

Seoses ühise plaaniga anda kolme Balti riigi börsid täielikult NASDAQ OMX-i valdusse ja taaselustada riikide

kapitaliturge, müüs Swedbank AS NASDAQ OMX Tallinna vähemusosaluse NASDAQ OMX Nordicule.

Nimevahetus

17. märtsil 2009 muutis AS Hansapank oma ärinime – uueks nimeks sai Swedbank AS. See muudatus oli 2008. aasta sügisel alguse saanud kaubamärgi muutmise protsessi viimane etapp. Lätis on panga uus nimi Swedbank AS ja Leedus "Swedbank" AB.

Swedbanki klientidele ei toonud ärinime vahetus kaasa mingeid täiendavaid kohustusi – kõik varasematest lepingutest tulenevad õigused ja kohustused jäävad samaks.

Tulemustasu reservi tühistamine

Panga kahjumit arvesse võttes tühistati 2009. aastal tulemustasu reserv summas 289 miljonit krooni. Tulemustasu reservi tühistamise finantsmõju ei kanta üle riikide äriüksustele, vaid seda arvestatakse Swedbank Baltikumi üksuse tasandil.

Elukindlustuse reorganiseerimine

Eestis registreeriti Swedbank Grupi esimene Euroopa äriühing – Swedbank Life Insurance SE. Lätis ja Leedus on loodud Euroopa äriühingu filiaalid. Ettevõtte on kahele sambale toetuv juhtimissüsteem, mis koosneb juhatusest ja nõukogust. Ettevõtte aktsionärid on Eesti Swedbank AS (50,3%) ja Leedu Swedbank AB (49,7%).

Liisingu reorganiseerimine

Swedbank AS-i juhatuse võttis vastu otsuse ühendada neli Eestis liisinguäri tegelevat tütarettevõtet, tegutsemist jätkava äriühingu nimi on Swedbank Leasing AS. Ühinemisprotsess peaks lõpule jõudma 2010. aasta jooksul.

Sisereitingute meetodi heakskiitmine

Rootsi finantsinspeksioon andis Swedbankile loa kasutada Baltikumis riskiga kaalutud varade arvutamisel sisereitingute meetodit (IRB).

Sisereitingute meetodit rakendatakse umbes 90% Swedbank Baltikumi riskipositsioonide suhtes. Ülejäänud osa riskiga kaalutud varadest, mis koosneb peamiselt riigiasutuste ja teiste avaliku sektori ettevõtete ning mittetulundusorganisatsioonidega seotud riskidest, arvutatakse standardmeetodi alusel.

Sisereitingute meetod on kapitalinõuete direktiivist (Basel 2) tulenev krediidiriski hindamise meetod, mille kohaselt pankadel on lubatud arvutada krediidiriski kapitalivajadust oma riskihinnangute alusel. See on riskitundlikum ja võimaldab kapitalivajadust hinnata täpsemalt kui standardmeetod.

Swedbanki Balti üksustele loa andmise otsus tehti ühiselt Balti finantsinspeksioonidega pärast põhjalikku ülevaataust.

Prioriteedid 2010. aastaks

2009. aastal keskendus Swedbank Baltikumis eelkõige kulude ja riskide juhtimisele, kohandades tegevust operatiivselt vastavalt majandustingimuste halvenemisele. Samad teemad on fookuses ka 2010. aastal, kuid sedamööda kuidas majanduse väljavaated paranevad, pöördub rõhk ärimahtude ja tulude kasvatamisele. Kuna kõigi kolme Balti riigi majandusel on eeldused liikuda 2010.–11. aastal tõusvas joones, on ülimalt tähtis tugevdada panga positsiooni põhilistes kliendisegmentides.

Swedbank Baltikum on 2010 aastaks määratlenud viis põhilist investeerimisvaldkonda:

1. Müügi ja teeninduse kliendikeskne korraldus
2. Tulude suurendamine
3. Kodumaine finantseerimine
4. Probleemlaenude juhtimine
5. Tulemuslikkuse parandamine

2009. aastal asutas pank seoses äri- ja tegevusmudeli ümberkujundamisega Baltikumis keske kliendipakkumiste, toodete, kanalite ja protsesside arendamise üksuse (BDD).

2010. aastal on järgmiseks sammuks klienditeenindusorganisatsiooni tugevdamine.

Swedbank Baltikumi tulud on haripunktiga võrreldes oluliselt kahanenud, põhjuseks mitmed ebasoodsad tegurid nagu klientide väiksem aktiivsus, suuremad rahastamis- ja riskikulud ning Euribori baasintressi oluliselt madalam tase. 2010. aasta prioriteetideks on nende ebasoodsate tegurite taga olevate mõjurite mõistmine ja leevendamine ning uute kasvuvõimaluste otsimine tulubaasi tugevdamiseks.

Viimaste aastate kiire majanduskasv ja välisfinantseerimise madal hind tõid kaasa laenuportfelli kiire kasvu ja muutis bilansi struktuuri jätkusuutmatuks. 2010. aasta meetmetega püütakse pöörduda tagasi tasakaalustatuma arengu ja jätkusuutliku laenude ja hoiuste suhtarvu juurde.

Panga majandustulemuse suurimaks mõjutajaks on varade kvaliteet, mis suurendab laenukahjumeid ja vähendab puhast intressitulut (probleemsete laenude tõttu). Probleemsete laenude negatiivse mõju leevendamiseks tuleb ennetavaid meetmeid võtta juba varajases järgus ja protsessi iga etapp tuleb põhjalikult läbi mõelda.

2009. aastal viidi lõpule suured ühekordsed kulukärped. Edasiliikumisel on tähelepanu keskmes jätkuv tootlikkuse parandamine protsesside ühtlustamise ja lihtustamise, rollide standardiseerimise ja tootearenduse kaudu.

Ülevaade finantstulemustest

Käesolev finantsanalüüs kajastab ainult jätkuvat tegevust, st ei hõlma äriühinguid OAO Swedbank ja Hansa Leasing Ltd (müüdi 2008. aastal) ja järgmisi 2009. aastal müüdud ettevõtteid:

- Swedbank Investeeringufondid AS (Eesti)
- Swedbank leguldijumu Pärvaldes Sabiedrība AS (Läti)
- „Swedbank investicijų valdymas“ UAB (Leedu)
- Ektornet Management Estonia OÜ
- Ektornet Residential Estonia OÜ
- Ektornet Commercial Estonia OÜ
- Ektornet Land Estonia OÜ
- Ektornet Real Estate Estonia OÜ
- SIA „Ektornet Management Latvia“
- SIA „Ektornet Commercial Latvia“
- SIA „Ektornet Residential Latvia“
- SIA „Ektornet Land Latvia“
- SIA „Ektornet Real Estate Latvia“
- SIA „Ektornet G.Astras 1C“ (Läti)
- „Resko“, UAB (Leedu)

Kõik varasemate aastate suhtarvud on jätkuva tegevuse kajastamiseks ümber arvutatud. Tulemustasu tühistamise finantsmõju ei kajastata riikide äriüksustes, vaid seda arvestatakse Swedbank Baltikumi üksuse tasandil.

Konsolideeritud kasumiaruande ülevaade

Kui eelmine aasta lõpetati 6 miljardi krooni suuruse kasumiga, siis 2009. aastal jäi Swedbank Baltikumis 13,7 miljardi krooniga kahjumisse, mille tingisid peamiselt suuremad laenukahjumid, aga ka tulude vähenemine. Tegevuskasum enne laenukahjumeid vähenes eelnenud aastaga võrreldes 28%. Arvestades suuri laenukahjumeid, võeti 2009. aastal arvele edasilükkunud maksuvara ja maksukulud olid positiivsed summas 1,9 miljardit krooni.

Tulud kokku

Tulud vähenesid 2009. aastal 23% võrra 11,8 miljardi kroonini, languse peamine põhjus oli puhta intressitulu vähenemine.

Puhas intressitulu vähenes 39% võrra 6,6 miljardi kroonini, sest seda mõjutasid Euribori alanemine, allahinnatud mitteteenivate laenude (ingl. k impaired loans) kasv ja laenumahude vähenemine. Samas kompenseerisid seda mõnevõrra kõrgemad uute laenude marginaal. Puhta intressitulu vähenemise võib ligikaudu 40 protsendi ulatuses panna Euribori languse arvele.

Samuti mõjus puhtale intressitulule negatiivselt kohaliku valuuta ja euro intressimäärade suur erinevus. Pangal on kohaliku valuuta lühiajaline avatud positsioon, mistõttu pole rahastamiskulud langenud samas tempos nagu intressitulud. Puhta intressitulu vähenemise teine olulisem põhjus on probleemsete laenude hulga suurenemine. Mahtude vähenemise arvele võib panna ligikaudu 14% puhta intressitulu vähenemisest. 2009. aasta lõppuole suurus euro ootus Eestis kohalikud intressimäärad alla, ning see peaks mõjuma positiivselt 2010. aasta puhtale intressitulule.

2009. aastal jätkus kliendilaenu marginaali vähenemine. 2008. aasta finantskriis suurendas krediidiasutuste riskimarginaale, kuid intressitõusu saab klientidele kohaldada vaid piiratud ulatuses ja ajalise viibega. Laenude riskiasemel põhinev hinnastamine mõjutas puhast intressitulut positiivses suunas. Aasta jooksul ümberhinnastas pank 12% eluasemelaenudest, et kajastada paremini riske ja tegelikke rahastamiskulusid. Lisaks hinnastati ümber 33% ettevõtete laenu portfelli. Samuti kasvasid uute laenu marginaalid, ületades olemasoleva portfelli marginaali 150–200 baaspunkti võrra. Positiivne efekt oli väikese uute laenude mahu tõttu siiski vähemärgatav. Läti ja Leedu äriühingute hoiuste marginaalid kõikusid aasta jooksul, kogu 2009. aasta hoiusemarginaal oli veidi väiksem kui 2008. aastal.

Puhas teenustasutulu langes finantsturgude loiduse ning uute laenude arvu ja siseriikliku nõudluse vähenemise tagajärjel 11% võrra 2,6 miljardi kroonini. Aasta jooksul vaadati üle hinnakujunduspõhimõtteid ja tõsteti paljude teenustasutuste toodete hindu. Maksetega seotud teenustasud moodustavad 69% teenustasudest saadud tuludest ja need langesid 2009. aastal 9%. Kaartide arv kasvas aasta jooksul 4% võrra 3,8 miljonini, eriti suur oli kasv Leedus (12%). Investeeringu ja kauplemise teenustasude hulka kuuluvad maakleri- ning investeerimis- ja väärtipaberite hoidmise tasud. Neist valdkondadest saadav teenustasutulu vähenes 2009. aastal 26%. See rühm on kannatanud kauplemisaktiivsuse ja edukustasude vähenemise tõttu. Laenu tegevusega seotud teenustasud vähenesid aasta jooksul 28%.

Finantstulu kasvas tormilise 2008. aastaga võrreldes 138%. Pärast kokkuleppe sõlmimist Eesti finantsjärelevalveasutustega maksis Swedbank Eestis hüvitist klientidele, kes investeerisid ühte Swedbanki fondidest (Private Debt Fund), sest huvide konfliktide lahendamist reguleerivad eeskirjad olid ebaselged. Hüvitisele kulunud 135 miljonit krooni kajastatakse lõpetatud tegevuste all.

Tulu kindlustustegevusest kasvas 2009. aastal 17% ja oli 544 miljonit krooni. Varakindlustuse turuosa kasvas Eestis veelgi, jõudes 2008. aasta 15% tasemelt 2009. aastal 16,5%ni. Lisaks on edukaks osutunud laienemine Läti ning 2009. aasta detsembri lõpuks saavutati 2% turuosa.

Elukindlustussektori näitajaid halvendas 2008. aasta finantskriis, mille tagajärjel sõlmiti 2009. aastal uusi kindlustuslepinguid oluliselt vähem. Swedbank Life Insurance SE (s.o Euroopa äriühingu) asutamine ja elukindlustusseltside konsolideerimine Balti riikides võimaldab ressursse paremini kasutada ja loob parema pinnase sünergia tekkeks. Elukindlustuse valdkonnas keskendutakse 2010. aastal organisatsioonide ühendamisele ja mitme pikaajalise projekti käivitamisele.

Tegevuskulud

Kulud vähenesid 2009. aastal 15% võrra 4,6 miljardi kroonini, seda peamiselt ärimahude vähenemisest tingitud kulude kärpimise tõttu. Kulu/tulu suhtarv oli 0,42.

Põhiliselt keskenduti 2009. aastal üleliigse ressursi vähendamisele ja efektiivsuse säilitamisele. Tootlikkuse parandamiseks vähendati töötajate arvu ja kogukompensatsiooni, optimeeriti kontorite võrgustikku ning vähendati muid halduskulusid. Tööjõukulud, mis moodustavad kogukuludest 46%, vähenesid 29%, moodustades 2009. aastal kokku 2,1 miljardit krooni. Swedbanki töötajate arv Baltikumis vähenes aasta jooksul 17% võrra 6881 töötajani. Töötajate arvu vähenemine on

tingitud nii tavapärasest tööjõu voolavusest kui ka töötajate arvu kärpimisest seoses ärimahtude vähenemisega. Kontorite arv vähenes 52 võrra (19%).

Muud kulud (peale tööjõukulude) langesid 2009. aastal 1%. Konsultatsioonikulud kasvasid aastaga 79%. Majanduslangus ja probleemsete laenude kasv on suurendanud laenude restruktureerimise ja tagatisvarade haldamisega seotud kulusid. Neid kulusid võib lugeda tsüklilisteks ning majanduse kosumisel need kahanevad. Kõrgemate kommunaal- ja hoolduskulude tõttu kasvasid bürookulud. Peale selle avati Leedus 2009. aasta sügisel uus büroohoone, mistõttu kerkisid ühekordsed kulutused sisseseadele.

Varade kvaliteet

Allahinnatud mitteteenivate laenude brutosumma oli 31. detsembri 2009. aasta seisuga 40 miljardit krooni (31. detsembril 2008. aasta seisuga 10 miljardit krooni). 2009. aasta esimeses pooles toimus järsk kasv, mis aasta lõpu poole rauges. Kasv toimus põhiliselt kinnisvara- ja transpordisektoris. Aasta teisel poolel kasvasid koos töötusega erasektori laenukahjumid. Allahinnatud mitteteenivate laenude osakaal (bruto) oli Eestis 6,57%, Lätis 20,48% ja Leedus 14,17%.

Majanduskeskkonna halvenemise tõttu suurendas Swedbank Baltikumi portfelli provisjone: laenukahjumid olid 2009. aastal kokku 22,1 miljardit krooni, moodustades 6,79% laenuportfelist (2008. aastal 0,91%).

Võttes arvesse varasemaid kogemusi seoses analoogsed majanduslangusega teistes riikides, moodustas Swedbank eraldi üksuse, mis tegeleb piirkondliku majanduslanguse ajal erilist järelevalvet vajavate klientide ja projektidega (Baltimaade kõrgendatud äririski juhtimise divisjon – BFR&R). BFR&R-is töötab ligi 150 inimest, sealhulgas kogenud eksperdid, kes on tegelenud samalaadsete eriolukordadega mitmes teises pangas nt Rootsis, Saksamaal ja Ühendkuningriigis. BFR&R-i portfelli on Balti riikide vahel ühtlaselt jaotunud, üle 50% riskidest on kommerts-kinnisvarasektoris.

2009. aastal moodustati ülevõetud varade haldamiseks eriotstarbelised äriühingud. Neljandas kvartalis müüdi need Ektornet AB-le, mis haldab majanduslanguse ajal sissenõutud tagatise (eelkõige kinnisvara).

Bilansi ülevaade

Swedbank Baltikumi varade maht vähenes 2009. aastal 13% võrra 343 miljardi kroonini. Netolaenude osakaal koguvardes vähenes aasta jooksul 80%lt 75%ni. Hoiusemahtude suurenemise ja laenumahtude kahanemise tulemusena paranes laenude ja hoiuste suhtarv, 203%-lt 164%ni. Swedbank on Baltikumis laenukasvu finantseerimisel toetunud emaettevõttelt saadavale finantseerimisele. 2009. aasta jooksul nihkus rahastamise struktuur kohalike klientide hoiuste suunas. Krediidiasutustele võlgnetav kogusumma vähenes 2009. aastal 18%.

Laenuportfell

Laenude kogumaht vähenes 2009. aastal 18% võrra 259 miljardi kroonini, sama tendents valitses kõigis kolmes Balti riigis. Languse põhjuseks on suuremad provisjonid ja uute laenude vähenemine, mõlema osatähtsus languses on 9%.

Laenuportfelli netomaht vähenes 2009. aastal Eestis 12%, Lätis 21% ja Leedus 22%. Kõige kiiremini kahanesis kõrgeimate amortisatsioonimääradega portfellid – liising, faktooring ja tarbijalaenud. Erasisikutele antud laenude brutomaht vähenes 10% võrra, samas kui ettevõtete finantseerimisportfell (laenud ja varapõhine finantseerimine) kahanes 23%. Swedbankil on Baltimaade turgudel kindel positsioon. 2009. aastal vähenes veidi laenude turuosa: 30%ni (0,8 protsendipunkti). Riikide lõikes oli turuosa Eestis 44% (2008. aastaga võrreldes -1,2 protsendipunkti), Lätis 25% (-1,2 pp) ja Leedus 23% (-0,7 pp).

Seoses püüdlustega laenude ja hoiuste suhet Balti riikides paremini tasakaalustada väheneb laenude netomaht 2010. aastal veelgi. Kõige rohkem on see tasakaalust väljas Lätis, kus tuleb teha suuremaid korrektiive ja milleks kulub rohkem aega kui Eestis ja Leedus.

Hoiused ja säästud

2009. aastal pandi rohkem rõhku meetmetele kohaliku rahastamise suurendamiseks ja selle tulemusena kasvasid hoiused 2%. Sihtotstarbelised kampaaniad ja aktiivne dialoog klientidega aitas pangal säilitada 29% turuosa. Hoiuste osas on Swedbank Baltikumis selgel liidripositsioonil. Riikide lõikes oli hoiuste turuosa 2009. aasta lõpus Eestis 48% (2008. aastaga võrreldes -0,8 pp), Leedus 28% (-0,2 pp) ja Lätis 16% (-0,7 pp).

Swedbank Eestis

Miljonites kroonides	2009	2008	%
JÄTKUV TEGEVUS			
Puhas intressitulu	2 560	4 246	-40
Puhas teenustasutulu	958	1 132	-15
Puhas finantstulu	307	-19	
Sidusettevõtete kasumi- või kahjumiosa	1	2	-50
Muud tulud	580	536	8
Tulud kokku	4 406	5 897	-25
Personalikulud	637	843	-24
Tulemustasuga seotud personalikulud		96	-100
Muud kulud	1 091	1 258	-13
Kulum	47	51	-8
Kulud kokku	1 775	2 248	-21
Tegevuskasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	2 631	3 649	-28
Materiaalse põhivara väärtuse langus	8		
Laenu- ja garantiikahjumid	3 834	940	
Tegevuskasum (-kahjum)	-1 211	2 709	
Tulumaks	7		
Puhaskasum (-kahjum) jätkuvalt tegevusest	-1 218	2 709	
Omakapitali tootlus, %	-14,0	28,0	
Laenukahjumite määr, %	2,90	0,70	
Laenukahjumite reserv/allahinnatud mitteteenivad laenud, %	60	50	
Allahinnatud mitteteenivate laenude osatähtsus, bruto, %	7,11	2,58	
Kulu/tulu suhtarv	0,40	0,38	
Täistööajaga töötajad	1 856	2 236	-17
Laenud, v.a repod	109 139	123 503	-12
Hoiused, v.a repod	73 013	69 987	4
LÕPETATUD TEGEVUSED			
Puhaskasum (-kahjum) lõpetatud tegevusest	-12	6	
Puhaskasum (-kahjum)	-1 230	2 715	

Eesti äriüksus lõpetas 2009. aasta 1,2 miljardi krooni suuruse kahjumiga, samas kui 2008. aastal tuldi 2,7 miljardi krooniga kasumisse. Eesti üksuse majandustulemusi on põhiliselt mõjutanud suuremad laenukahjumid ja väiksemad tulu. Tegevuskulud Eestis vähenesid 2009. aastal 21%. Tänu sellele oli Eesti üksuse kulu/tulu suhtarv Swedbanki Balti üksuste lõikes endiselt kõige madalam (0,40).

Tulud

Kogutulud vähenesid 2009. aastal 25% võrra 4,4 miljardi kroonini. Puhas intressitulu vähenes 40%. Languse põhjustasid nii väiksem laenuportfell, Euribori langemine kui ka tähtjaks tasumata laenude kasv. Euro ootus surus kohalikud intressimäärad 2009. aasta lõpus alla; see peaks mõjutama positiivselt 2010. aasta puhast intressitulu.

Laenuportfelli netomaht vähenes 2009. aastal 12%. Perioodi jooksul vähenesid kõik põhiportfellid, kuid suurem langus tabas kiiremini amortiseeruvaid ettevõtete laenude portfelle. Laenude turuosa vähenes 2009. aastal 1,2 protsendipunkti võrra 44%ni. Hoiuste maht oli 2009. aasta üheksa esimese kuu jooksul peaaegu muutumatu, neljandas kvartalis aga kasvas märgatavalt. Aastases võrdluses

kasvasid hoiused 4%, kuigi hoiuste turuosa vähenes 2009. aastal 0,2 protsendipunkti võrra 48%ni.

Puhas teenustasutulu oli aruandeperioodil 958 miljonit krooni, langedes aasta jooksul 15%. Finantstulu oli 307 miljonit krooni, samas kui eelnenud aasta lõppes 19 miljoni kroonise kahjumiga.

Kulud

Tegevuskulud moodustasid 1,8 miljardit krooni, langedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 21%. Kõige kiiremini kahanesid töötajatega seotud kulud, sest ei eraldatud vahendeid tulemustasudeks ja vähenes töötajate arv (-17%). Muud kulud vähenesid peamiselt tänu väiksematele turundus-, IT- ja kontoriseadmetega seotud kuludele. 2009. aastal suleti 18 kontorit.

Varade kvaliteet

Laenukahjumid kasvasid 2009. aastal 3,8 miljardi kroonini, moodustades 2,90% laenuportfelist, samas kui 2008. aasta näitaja oli 0,70%. 2009. aasta teises pooles aeglustus tähtjaks tasumata laenude mahu kasv.

Swedbank Lätis

Miljonites kroonides	2009	2008	%
JÄTKUV TEGEVUS			
Puhas intressitulu	2 262	3 315	-32
Puhas teenustasutulu	756	766	-1
Puhas finantstulu	439	276	59
Muud tulud	160	146	10
Tulud kokku	3 617	4 503	-20
Personalikulud	541	679	-20
Tulemustasuga seotud personalikulud		55	-100
Muud kulud	987	1 031	-4
Kulum	70	64	9
Kulud kokku	1 598	1 829	-13
Tegevuskasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	2 019	2 674	-24
Materiaalse põhivara väärtuse langus	47		
Laenu- ja garantiikahjumid	10 303	1 506	
Tegevuskasum (-kahjum)	-8 331	1 168	
Tulumaks	-1 240	239	
Puhaskasum (-kahjum) jätkuvast tegevusest	-7 091	929	
Omakapitali tootlus, %	-89,2	12,6	
Laenukahjumite määr, %	10,29	1,54	
Laenukahjumite reserv/allahinnatud mitteteenivad laenud, %	55	45	
Allahinnatud mitteteenivate laenude osatähtsus, bruto, %	22,72	4,29	
Kulu/tulu suhtarv	0,44	0,41	
Täistööajaga töötajad	1 582	2 118	-25
Laenud, v.a repod	78 189	99 420	-21
Hoiused, v.a repod	31 767	34 109	-7
LÕPETATUD TEGEVUSED			
Puhaskasum (-kahjum) lõpetatud tegevusest	-9	28	
Puhaskasum (-kahjum)	-7 100	957	

Lätit on tabanud sügavam majandussurutus kui ülejäänud kahte Balti riiki. Swedbanki kahjum Lätis oli 2009. aastal 7,1 miljardit krooni. Kulude vähendamisele ja tõhususe suurendamisele keskendudes korraldati ümber sisemisi protsesse ja viidi läbi suuri struktuurimuudatusi. Hoolimata tugevast survest tulude vähenemisele saavutati kulu/tulu suhtarv 0,44.

Tulud

Läti äriüksuse kogutulud vähenesid eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 20% võrra 3,6 miljardi kroonini. Puhas intressitulu vähenes 32%. Põhilised mõjurid olid baasmäärade langemine, mahtude vähenemine ja tähtjaks tasumata laenude hulga suurenemine.

Laenuportfell kahanes aastaga 21%. Laenude turuosa vähenes 2009. aastal 1,2 protsendipunkti võrra 25%ni. Hoiused kahanesid 2009. aasta jooksul 7%, hoolimata neljandas kvartalis toimunud märkimisväärsest kasvust. Hoiuste turuosa vähenes 0,7 protsendipunkti võrra 16%ni.

Puhas teenustasutulu vähenes 2008. aastaga võrreldes 1%. Langust võib täheldada kõigi kirjete osas, kuid enim on kahanenud laenudega seotud tasud. Finantstulu kasvas tänu soodsatele trendidele finantsturgudel 59%.

Kulud

Läti üksuse tegevuskulud vähenesid 2008. aastaga võrreldes 13%. Kõige rohkem langesid tööjõukulud, oluliselt kahanesid ka turundus- ja IT-kulud. Teisalt kasvasid oluliselt probleemsete laenudega seotud halduskulud. Kuigi tegu on ajutiste kuludega, mõjutavad need tegevust jätkuvalt ka 2010. aastal. Intensiivsed jõupingutused ressursside optimeerimiseks tõid kaasa töötajate arvu 25% vähenemise aasta jooksul. Samuti sulges pank 2009. aastal 18% kontoritest.

Varade kvaliteet

Laenukahjumid olid 2009. aastal 10,3 miljardit krooni, moodustades 10,29% laenuportfelli. Allahinnatud mitteteenivate laenude mahu kasv vaibus 2009. aasta lõpus.

Swedbank Leedus

Miljonites kroonides	2009	2008	%
JÄTKUV TEGEVUS			
Puhas intressitulu	2 035	3 204	-36
Puhas teenustasutulu	745	781	-5
Puhas finantstulu	297	179	66
Muud tulud	401	285	41
Tulud kokku	3 478	4 449	-22
Personalikulud	681	870	-22
Tulemustasuga seotud personalikulud		147	-100
Muud kulud	889	936	-5
Kulum	43	43	
Kulud kokku	1 613	1 996	-19
Tegevuskasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	1 865	2 453	-24
Materiaalse põhivara väärtuse langus	228		
Laenu- ja garantiikahjumid	7 919	494	
Tegevuskasum (-kahjum)	-6 282	1 959	
Tulumaks	-679	371	
Puhaskasum (-kahjum) jätkuvast tegevusest	-5 603	1 588	
Omakapitali tootlus, %	-73,9	22,3	
Laenukahjumite määr, %	8,54	0,56	
Laenukahjumite reserv/allahinnatud mitteteenivad laenud, %	62	52	
Allahinnatud mitteteenivate laenude osatähtsus, bruto, %	15,30	2,14	
Kulu/tulu suhtarv	0,46	0,45	
Täistööajaga töötajad	2 198	2 776	-21
Laenud, v.a repod	69 311	88 787	-22
Hoiused, v.a repod	52 042	49 504	5
LÕPETATUD TEGEVUSED			
Puhaskasum (-kahjum) lõpetatud tegevusest	23	48	-52
Puhaskasum (-kahjum)	-5 580	1 636	

Leedu äriüksus lõpetas 2009. aasta 5,6 miljardi krooni suuruse kahjumiga, samas kui 2008. aasta kasum oli 1,6 miljardit krooni. 2009. aastal seisnes põhiraskus vähenenud ärimahtudega kohanemisel ja tähelepanu keskmes oli kulude juhtimine. Aastaga vähendas Leedu äriüksus kulusid 19% võrra ja suutis hoida kulu/tulu suhtarvu 0,46 tasemel. Aasta lõpu poole varade kvaliteet langes põhiliselt kinnisvaraarenduse ja transpordisektoris toimunud muutuste mõjul.

Tulud

Kogutulud vähenesid 2009. aastal 22% võrra 3,5 miljardi kroonini. Puhas intressitulu kahanes mahtude vähenemise, siseriiklike rahastamiskulude kasvu ja probleemsete laenude mahu suurenemise tagajärjel 36%. Puhas teenustasutulu vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 5%, samas kui väärtipaberitehingute teenustasutulu kasvas. Finantstulu kasvas 66%, mille põhjuseks võib lugeda 2008. kehva tulemust ja 2009. aasta positiivsemat olukorda finantsturgudel.

Leedu äriüksuse laenuportfell kahanes 2009. aastal 22%. Langus oli suurim liisingu- ja faktooringuportfellis.

Laenude turuosa vähenes 2009. aastal 0,7 protsendipunkti võrra 23%ni. Tasapisi hakkasid vilja kandma säästmise ja hoiustamise edendamiseks tehtud jõupingutused ja hoiuste maht kasvas 2009. aastal 5%. Hoiuste turuosa vähenes 2009. aastal 0,2 protsendipunkti võrra 28%ni.

Kulud

Leedu äriüksuse tegevuskulud kahanesid 2009. aastal 19%. Suurim langus toimus tööjõukulude osas: -33%. Töötajate arv Leedu äriüksuses vähenes aastaga 21%, järgides ärimahtude vähenemist. Muud kulud vähenesid tänu väiksematele IT- ja turunduskuludele. 2009. aastal suleti 21 kontorit.

Varade kvaliteet

Varade kvaliteedi halvenemise tendents on olnud aeglasem ülejäänud kahest Balti riigist. Kui Eestis ja Lätis hakkas olukord järk-järgult stabiliseeruma, siis Leedu äriüksuse varade kvaliteet halvenes 2009. aasta lõpu lähenedes. Laenukahjumid olid 2009. aastal 7,9 miljardit krooni, mis moodustab 8,54% aasta alguse portfellist.

Ettevõtte üldjuhtimise aruanne

Nõukogu

Põhikirja kohaselt koosneb nõukogu vähemalt viiest, kuid mitte enam kui kaheteistkümnest liikmest. Nõukogu liikmed valib ja kutsub tagasi ainuaktsionär, Swedbank AB (publ).

Seisuga 1. jaanuar 2009 kuulusid nõukogusse Jan Lidén (esimees), Annika Wijkström, Lars Lundquist, Mikael Inglander ja Magnus Francke. 13. aprillil 2009 kutsus aktsionär tagasi enamiku nõukogu liikmetest ja valis alljärgneva uue nõukogu: Michael Wolf (esimees), Erkki Raasuke, Göran Bronner, Kjell Hedman ja Magnus Francke.

Nõukogu täpsed volitused ja kohustused on sätestatud Balti panganduse juhtimisreeglites. Juhtimisreeglite kohaselt on nõukogu põhifunktsioonideks tegevuse tõhususe ja saavutuspidavuse tagamine ja aktsionäridele väärtuse loomine; juhatuse tegevuse üle järelevalve teostamine; strateegiate, iga-aastaste prioriteetide ja eelarve heakskiitmine; ja strateegiliste investeeringute ja omandamiste osas otsuste langetamine. Üldise põhimõttena on nõukogu nõusolek vajalik kõikide strateegilise tähtsusega (st igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate) või Swedbanki tegevusele põhimõttelise tähtsusega küsimuste puhul.

Seaduse ja põhikirja kohaselt toimuvad nõukogu koosolekud vähemalt kord kvartalis. Nõukogu pidas 2009. aastal neli (4) koosolekut ja võttis ilma koosolekut kokku kutsumata vastu viis (5) otsust e-hääletamise teel ja neli (4) otsust kirjalikus korras vastavalt Eesti äriseadustiku paragrahvi 323 lõikele 6.

Nõukogu liikmete ametiaeg on kolm aastat. Nõukogu töökeel on inglise keel ja koosolekute protokollid koostatakse inglise keeles.

2009. aastal ei saanud nõukogu liikmed Swedbank AS-ilt tasu. Pank ei ole maksnud nõukogu liikmetele tasu alates 2006. aastast.

Juhatus

Põhikirja kohaselt koosneb juhatus vähemalt kuuest, kuid mitte enam kui kaheteistkümnest liikmest, juhatuse valib nõukogu kolmeks aastaks.

Seisuga 1. jaanuar 2009 kuulusid juhatusse Erkki Raasuke (esimees), Giedrius Dusevičius (aseesimees), Kristina Siimar, Aivo Adamson, Andres Trink, Helo Meigas, Priit Perens, Maris Avotiņš ja Antanas Danys. 2009. aasta esimese poole jooksul astusid tagasi järgmised juhatuse liikmed: Maris Avotiņš (alates 12.02.2009), Erkki Raasuke (alates 01.04.2009), Andres Trink (alates 20.05.2009), Aivo Adamson (alates 16.06.2009) ja Helo Meigas (alates 01.09.2009). Uuteks juhatuse liikmeteks valiti: Maris Mančinskis (alates 12.02.2009), Håkan Berg (alates 01.04.2009) ja Mats Malmström (01.06.2009 kuni 01.09.2009). Nimetatud muudatuste tulemusena kahanes juhatuse liikmete arv kuueni (6) ja kehtivusega alates 1. september 2009 tegutses juhatus järgmises koosseisus: Håkan Berg (juhatuse esimees ja Swedbanki Balti panganduse juht), Kristina Siimar (finantsjuht), Giedrius Dusevičius (äriarenduse divisjoni juht) ja riikide äriüksuste juhid Priit Perens (Eesti), Maris Mančinskis (Läti) ja Antanas Danys (Leedu).

Balti panganduse juhtimisreeglite kohaselt on juhatus Swedbanki Balti panganduse ja Swedbank AS-i kõrgeim täidesaatev organ. Juhatus suunab ja jälgib tegevust, lähtudes nõukogu kinnitatud strateegiast ja prioriteetidest.

Septembris 2009 moodustas Balti panganduse juht laiendatud juhtgrupi - Baltic Banking Management Group (BBMG), kuhu kuuluvad lisaks juhatuse liikmetele järgmiste oluliste valdkondade juhid: Risk Control (riskikontroll), Credit

Management (krediidijuhtimine), Financial Restructuring and Recovery (kõrgendatud äririski juhtimine), Compliance (vastavuskontroll), Legal (juriidika), Human Resources (personal), IT and Communication (IT ja kommunikatsioon). BBMG eesmärk on anda juhatuse liikmetele efektiivseks juhtimiseks õigeaegset ja asjakohast informatsiooni.

Juhatus koosolekud toimuvad kord kuus. 2009. aastal pidas juhatus 12 koosolekut ja võttis ilma koosolekut kokku kutsumata vastu 21 otsust (e-hääletamise teel). Viiel lisakoosolekul arutati strateegia ja prioriteetide üle.

Juhatus töökeel on inglise keel, koosolekute protokollid koostatakse inglise keeles.

2009. aastal ei makstud juhatuse liikmetele preemiaid. 2008. aasta eest määratud, kuid välja maksmata tulemustasud tühistati.

Juhatus komiteed

Balti panganduse juhtimisreeglite kohaselt on juhatusel õigus moodustada ja saata laiali juhatuse komiteesid (sealhulgas olulisemate projektide ajutisi järelevalvekomiteesid).

Juhatuse on järgmised komiteed: juhatuse krediidikomitee, aktive-passivate juhtimise komitee, finantsriskide komitee, projektkomitee ja talitluspidevuse komitee.

Juhatuse komiteede volitused, reeglendid ja liikmed määrab juhatus. Komiteede töökeel on inglise keel ja koosolekute protokollid koostatakse inglise keeles.

Juhatuse krediidikomitee (alates 22. september 2009 nimetatud Eesti juhatuse krediidikomiteeks) on Swedbank AS-i ja selle Eesti tütarettevõtete kõrgeim krediidiriski juhtimise organ. Komiteel on õigus langetada otsuseid kõigis küsimustes, mis puudutavad krediidiriskide juhtimist ja komitee peamine kohustus on otsustada nõukogu antud pädevuse piirides laenuaotluste üle. Krediidikomitee käib koos kord nädalas.

2009. aasta mais loodi eraldi BFRR-i krediidikomitee BFRR-i divisjoni portfelli krediidiriskide juhtimiseks. Komitee käib koos kord nädalas.

Finantsriskide komitee ülesannete hulka kuulub finantstehingu vastaspooltele liimitide seadmine ja mitmesuguste portfelli tururiskiliimitide määramine. Finantsriskide komitee koosolekud toimuvad vähemalt kord kahe nädala jooksul. 2009. aasta detsembris otsustas juhatus Finantsriskide komitee alates 1. jaanuarist 2010 laiali saata. Sellest tulenevalt delegeeriti komitee volitused ja kohustused teistele vastavaid otsuseid tegevatele organitele.

Aktive-passivate juhtimise komitee on Swedbanki Balti panganduses varade ja kohustuste juhtimise, likviidsuse juhtimise, rahastamisstrateegia, finantsriskide juhtimise, kapitaliplaneerimise ja raha siirdehindade määramise kõrgeim institutsioon. Komitee käib koos vähemalt kord kuus.

Projektkomitee vastutab tootearendusprojektide heakskiitmise, prioriteetide seadmise, jälgimise ja hindamise eest Swedbanki Balti üksustes. Komitee koguneb vähemalt kord kuus.

Talitluspidevuse komitee on Swedbank Baltikumi tasandil kõrgeim tööorgan, mis on moodustatud selleks, et töötada välja talitluspidevuse juhtimise korraldus ja põhimõtted. muu hulgas kuulub komitee volituste hulka talitluspidevuse kontrolli tulemuste aruannete ja talitluspidevuse juhtumite aruannete läbivaatamine, kokkulepitud tegevuskavade kinnitamine ja nende rakendamise jälgimine. Korraldised koosolekud toimuvad kord kvartalis; talitluspidevuse juhtumite (kriiside ja katastroofide) korral tuleb komitee kokku viivitamatult.

Raamatupidamisaruanded ja lisad

13	Kasumiaruanne		
14	Koondkasumiaruanne		
15	Bilanss		
16	Rahavoogude aruanne		
18	Omakapitali muutuste aruanne		
19	Lisa 1, Ettevõtte tutvustus	52	Lisa 22, Laenud klientidele
19	Lisa 2, Arvestuspõhimõtted	53	Lisa 23, Kapitalirendi lepingud
23	Lisa 3, Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud	53	Lisa 24, Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid
25	Lisa 4, Risk ja riskikontroll	53	Lisa 25, Aktsiad ja osalused
39	Lisa 5, Kapitali adekvaatsus	54	Lisa 26, Investeeringud sidusettevõtetesse
43	Lisa 6, Tegevussegmendid	54	Lisa 27, Investeeringud grupi ettevõtetesse
45	Lisa 7, Tootevaldkonnad	55	Lisa 28, Tuletisinstrumentid
46	Lisa 8, Puhas intressitulu	56	Lisa 29, Immateriaalne põhivara
47	Lisa 9, Puhas teenustasutulu	57	Lisa 30, Materiaalne põhivara
47	Lisa 10, Puhas finantstulu	57	Lisa 31, Muud varad
48	Lisa 11, Muud tulud	58	Lisa 32, Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud
48	Lisa 12, Personalikulud	58	Lisa 33, Võlgnevused finantsasutustele
49	Lisa 13, Muud üldhalduskulud	58	Lisa 34, Hoiused
49	Lisa 14, Kasutusrendilepingud	58	Lisa 35, Emiteeritud võlakirjad jne
49	Lisa 15, Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	58	Lisa 36, Muud kohustused
49	Lisa 16, Materiaalse põhivara väärtuse langus	58	Lisa 37, Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud
50	Lisa 17, Laenu- ja garantiikahjumid	59	Lisa 38, Eraldised
51	Lisa 18, Maksud	59	Lisa 39, Panditud varad, tingimuslikud ja bilansivälised kohustused
52	Lisa 19, Kasum aktsia kohta	60	Lisa 40, Lõpetatud tegevused
52	Lisa 20, Riigi võlakirjad ja muud keskpangas refinantseeritavad võlakirjad	61	Lisa 41, Finantsinstrumentide õiglane väärtus
52	Lisa 21, Laenud krediidasutustele	62	Lisa 42, Seotud isikud
		63	Lisa 43, Emaettevõtte raamatupidamisaruanded

Kasumiaruanne

Miljonites kroonides	Lisa	2009	2008
JÄTKUV TEGEVUS			
Intressitulud		16 966	25 726
Intressikulud		-10 409	-14 926
Puhas intressitulu	8	6 557	10 800
Saadud komisjoni- ja teenustasud		3 447	3 904
Makstud komisjoni- ja teenustasud		-874	-1 019
Puhas teenustasutulu	9	2 573	2 885
Puhas finantstulu	10	1 489	627
Kindlustuspreemiad		1 492	1 603
Kindlustushüvitised ja kindlustustehnilised eraldised		-948	-1 139
Tulu kindlustustegevusest		544	464
Sidusettevõtete kasumi- või kahjumiosa	11, 26	1	3
Muud tulud	11	606	587
Tulud kokku		11 770	15 366
Personalikulud	12	2 114	2 981
Muud üldhalduskulud	13	2 451	2 477
Üldhalduskulud kokku		4 565	5 458
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	15	371	357
Kulud kokku		4 936	5 815
Tegevuskasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid		6 834	9 551
Materiaalse põhivara väärtuse langus	16	288	
Laenu- ja garantiikahjumid	17	22 064	2 937
Tegevuskasum (-kahjum)		-15 518	6 614
Tulumaks	18	1 865	-615
Puhaskasum (-kahjum) jätkuvast tegevusest		-13 653	5 999
LÕPETATUD TEGEVUS			
Puhaskasum (-kahjum) lõpetatud tegevusest	40	2	164
Puhaskasum (-kahjum)		-13 651	6 163
EEK	19	2009	2008
Kasum (kahjum) aktsia kohta jätkuvast tegevusest		-33,73	18,90
Kasum (kahjum) aktsia kohta pärast hajutamist jätkuvast tegevusest		-33,73	18,90
Kasum (kahjum) aktsia kohta lõpetatud tegevusest		0,00	0,52
Kasum (kahjum) aktsia kohta pärast hajutamist lõpetatud tegevusest		0,00	0,52

2008. ja 2009. aastal võõrandatud ettevõtete tulemused on esitatud vastavalt IFRS 5-le "Lõpetatud tegevustena". Võrdlusperioodi on korrigeeritud peegeldamaks võõrandamise mõju. Üksikasjalik kirjeldus on toodud lisas 40.

Koondkasumiaruanne

Miljonites kroonides	2009	2008
Puhaskasum (-kahjum) vastavalt kasumiaruandele	-13 651	6 163
Välismaistest tütarettevõtetest tulenev valuutakursi muutuse mõju	-38	-307
Rahavoogude riskimaandamise instrumendid:		
-Perioodi kasum/kahjum	40	68
Maksustamisjärgne muu koondkasum (-kahjum)	2	-239
Koondkasum (-kahjum) kokku	-13 649	5 924

Bilanss

Miljonites kroonides	Lisa	2009	2008
Varad			
Sularaha ja nõuded keskpanga vastu		23 834	27 483
Riigi võlakirjad ja muud keskpangas refinantseeritavad võlakirjad	20	17 591	5 023
Nõuded teiste krediitiasutuste vastu	21	22 249	21 153
Laenud klientidele, neto	22, 23	258 609	317 046
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	24	7 397	11 703
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil		2 423	1 625
Aktsiad ja osalused	25	597	814
Investeeringud sidusettevõtetesse	26	7	6
Tuletisinstrumentid	28	894	1 263
Immateriaalne põhivara	29	490	510
Materiaalne põhivara	30	2 379	2 407
Maksude ettemaksed		251	284
Edasilükkunud tulumaksuvara	18	1 836	
Muud varad	31	3 173	2 505
Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud	32	1 247	3 016
Varad kokku		342 977	394 838
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Kohustused krediitiasutuste ees	33	138 573	169 994
Hoiused	34	156 822	153 785
Emiteeritud võlakirjad	35	825	13 672
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		2 445	1 630
Tuletisinstrumentid	28	708	320
Maksukohustus		9	191
Edasilükkunud tulumaksukohustus	18	25	45
Muud kohustused	36	1 638	3 473
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	37	2 787	5 330
Eraldised	38	3 320	3 182
Allutatud laen	33	7 823	7 823
Kohustused kokku		314 975	359 445
Omakapital			
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital		28 002	35 393
Aktsiakapital		9 936	3 678
Ülekurss ja reservid		648	423
Jaotamata kasum		17 418	31 292
Omakapital kokku		28 002	35 393
Kohustused ja omakapital kokku		342 977	394 838

Rahavoogude aruanne

Miljonites kroonides	Lisa	2009	2008
Äritegevus			
Tegevuskasum (-kahjum)		-15 517	6 829
Laenukahjum		18 748	2 517
Intressitulud		-16 959	-26 252
Intressikulud		10 397	15 212
Kulum	15	373	362
Kasum tütarettevõtete müügist	40	-103	-27
Kasum põhivara müügist		3	-27
Mahakantud materiaalne põhivara	30	241	15
Tegevuskasumi korrigeerimised kokku		12 700	-8 200
Muutused käibevarades ja kohustustes			
Ettemaksete muutus		672	-1 290
Viitvõlgade muutus		-1 395	-1 401
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste muutus		-989	6 047
Kauplemisportfelli muutus		-768	953
Finantsinstitutsioonidele antud laenude muutus		5 940	4 717
Kohustusliku reservi muutus keskpangas		1 239	-7 808
Laenude muutus		39 969	-22 864
Muude varade muutus		-205	-584
Lühiajaliste võlgnevuste muutus teiste pankade ees		-6 076	3 819
Nõudmiseni hoiuste muutus		-2 615	-28 469
Tähtajaliste hoiuste muutus		5 392	14 397
Muude kohustuste muutus		-471	-982
Muutused käibevarades ja kohustustes kokku		40 693	-33 466
Saadud intressid		17 458	26 178
Makstud intressid		-11 534	-14 514
Makstud tulumaks		-165	-912
Rahavoog äritegevusest		43 635	-24 085
Investeeringustegevus			
Tütarettevõtete müük	40	458	1 372
Strateegiliste investeeringute netomuutus		-294	160
Materiaalse põhivara soetamine		-1 095	-924
Materiaalse põhivara müük		136	274
Immateriaalse vara soetamine	29	-39	-116
Immateriaalse vara müük			1
Rahavoog investeeringustegevusest		-835	766
Finatseerimistegevus			
Keskpangalt ja valitsuselt saadud krediidiin		338	393
Keskpangale ja valitsusele tagastatud krediidiin		-77	-408
Teistelt pankadelt saadud pikaajalised laenud		28 868	52 078
Teistele pankadele tagasimakstud pikaajalised laenud		-53 797	-35 747
Emiteeritud võlakirjad		-12 847	487
Emiteeritud kapital ja ülekurss		6 259	
Allutatud laenude netomuutus			283
Muutus rahavoogude riskimaandamise instrumentide reservis		40	68
Rahavoog finantseerimistegevusest		-31 217	17 155
Rahavoog kokku		11 583	-6 164
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		37 443	43 913
Raha ja raha ekvivalentide netomuutus		11 583	-6 164
Vahetuskursi muutuse mõju välismaistelt tütarettevõtetelt		-38	-306
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		48 988	37 443

Konsolideeritud rahavoogude aruande kommentaarid

Rahavoogude aruanne näitab laekumisi ja makseid aasta jooksul, samuti raha ja raha ekvivalente aasta alguses ja lõpus. Rahavoogude aruanne esitatakse kaudsel meetodil ja see on jagatud äritegevuste, investeerimistegevuste ja finantseerimistegevuste laekumisteks ja makseteks.

Äritegevus

Rahavoog äritegevusest põhineb aasta tegevuskasumil. Korrigeerimised on tehtud kirjade osas, mis ei sisaldu rahavoos äritegevusest. Varade ja kohustuste muutus äritegevusest koosneb kirjetest, mis moodustab osa tavalisest äritegevusest, nagu laenud ja hoiused ja mis ei ole investeerimis- ja finantseerimistegevusele omistatavad. Rahavoog hõlmab intressilaekumisi summas 17,5 (26,2) miljardit krooni ja intressimakseid summas 11,5 (14,5) miljardit krooni.

Investeerimistegevus

Investeerimistegevus koosneb põhivarade ja strateegiliste investeringute ostust ja müügist. Kui ostetakse või võõrandatakse ettevõtte, kajastatakse sellega seotud raha ja raha ekvivalendid eraldi kirjetena. 2009. aastal müüdi aktsiaid 458 miljoni krooni eest. Üksikasjalik kirjeldus on toodud lisas 40.

Finantseerimistegevus

Saadud ja tagasimakstud pikaajalised laenud kajastatakse brutosummas. Muude laenude muutus sisaldab lühiajaliste laenude netomuutust.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastab grupp raha, saldosiid keskpangas (välja arvatud kohustuslik reserv), korrespondentkontosid ja üleöödeposiite teistes pankades ning likviidsusportfelli. Äritegevuse rahavood kajastatakse kaudset meetodit kasutades. Investeerimis- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja -maksetena.

Raha ja raha ekvivalendid	2009	2008
Sularaha	3 603	4 514
Korrespondentkonto keskpangas	7 819	9 318
Likviidsed hoiused teistes pankades	16 461	10 165
Likviidsusportfell	21 106	13 445
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	48 988	37 443

Omakapitali muutuste aruanne

Omakapital							
Miljonites kroonides	Aktsia- kapital	Muu sissemaks- tud kapital*	Reservid	Ümberhind- luse reservid	Rahavoo- gude riski- maanda- mise instru- mendid	Jaotamata kasum	Kokku
Jääk 1. jaanuaril 2008	3 174	504	872	-238	-108	25 265	29 469
Eraldised reservidesse			136			-136	
Koondkasum (-kahjum) kokku				-307	68	6 163	5 924
Jääk 31. detsembril 2008	3 174	504	1 008	-545	-40	31 292	35 393
Jääk 1. jaanuaril 2009	3 174	504	1 008	-545	-40	31 292	35 393
Aktsiaemissioon	6 258						6 258
Eraldised reservidesse			222			-222	
Koondkasum (-kahjum) kokku				-38	40	-13 651	-13 649
Jääk 31. detsembril 2009	9 432	504	1 230	-583		17 419	28 002

* Muu sissemakstud kapital koosneb peamiselt ülekursist.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

1 Ettevõtte tutvustus

Swedbank AS (edaspidi pank) on aktsiaseltsi vormis finantseerimisasutus, mille asukoht on Eesti.

Panga 31. detsembril 2009 lõppenud aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Swedbank AS-i, tema tütarettevõtteid (koos edaspidi Swedbank Baltikum) ja osalusi sidusettevõtetes.

Swedbank AB, Rootsi (publ) on 31. detsembril 2009 seisuga panga aktsiate ainuomanik, ta on ühtlasi Swedbank Baltikumi emaettevõtte. Panga konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne konsolideeritakse seetõttu Swedbank AB, Rootsi raamatupidamise aastaaruandesse.

Panga nõukogu ja juhatus kiidavad heaks Swedbank Baltikumi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande ning seejärel esitatakse see lõplikuks kinnitamiseks aktsionäridele. Kõik Swedbank Baltikumi kuuluvad krediidiasutused järgivad oma asukohamaa keskpankade nõudeid. Need nõuded hõlmavad minimaalset kapitaliadekvaatsuse nõuet, laenude ja bilansiväliste kohustuste klassifitseerimist, panga klientidega seotud krediidiriski, likviidsus- ja intressimäära riski ning välisvaluutaposisiooni. Samamoodi peavad muud Swedbank Baltikumi üksused, eelkõige kindlustustegevuse ja varahalduse valdkonnas järgima regulaatori või seaduse poolt neile kehtestatud nõudeid.

2 Arvestuspõhimõtted

KOOSTAMISE ALUS

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Euroopa Liidus (edaspidi ka EL) kehtivatele rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele (IFRS) ja nende tõlgendustele. Need standardid on välja antud rahvusvaheline raamatupidamisstandardite nõukogu (IASB) poolt, tõlgendused on koostanud rahvusvaheline finantsaruandluse tõlgendamise komitee (IFRIC). Standardite ja tõlgenduste kohaldamine panga konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele muutub kohustuslikuks samaaegselt nende vastuvõtmisega EL-is.

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud miljonites kroonides, välja arvatud juhul, kui on eraldi viidatud muule mõõtühikule. Panga arvestusvaluutaks on Eesti kroon.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse meetodist, välja arvatud müügivalmis väärtpaberite, muutustega läbi kasumiaruande õiglasest väärtuses kajastatavate finantsvarade ja finantskohustuste ning kõikide tuletisinstrumentide osas, mis on kajastatud õiglasest väärtuses

UUED STANDARDID JA TÕLGENDUSED IASB

2009. aasta novembris andis IASB välja uue standardi IFRS 9 "Finantsinstrumentid", mis osaliselt vahetab välja IAS 39 "Finantsinstrumentid: Kajastamine ja mõõtmine". Uues standardis nähakse ette, milliseid finantsvarasid mõõdetakse õiglasest väärtuses ja milliseid amortiseeritud soetusmaksumuses. Standard ei käsitte, kuidas kontrollitakse amortiseeritud soetusmaksumuses mõõdetavate finantsvarade väärtuse langust, ning finantskohustusi ega riskiarvestust. Välja jäetud osade muudatused avaldatakse eeldatavasti 2010. aastal. Uut standardit kohaldatakse hiljemalt 1. jaanuaril 2013 või pärast seda algavatele majandusaastatele. Varasem kohaldamine on soovitatav. Standard ei ole veel EL-is vastu võetud.

2009. aastal laiendas IASB avalikustamisnõudeid standardis IFRS 7 "Finantsinstrumentid: avalikustatav teave". Muuhulgas kehtestati nõuded õiglasest väärtuses mõõdetavate finantsinstrumentide jaotamiseks kolmel eri tasandil, olenevalt sellest, kas neid mõõdetakse noteeritud hindade alusel või jälgitavatel turuandmetel või olulistel oletustel põhinevate mudelite alusel. Laiendatud avalikustamisnõudeid kohaldatakse 1. jaanuaril 2009 alanud majandusaastatele ja need on EL-is vastu võetud.

2009. aastal muutis IASB ka standardit IAS 24 "Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine". Muudatus, mis oli seotud peamiselt seotud osapoolte määratlemisega, kohaldatakse 1. jaanuaril 2011 või

pärast seda algavale majandusaastale. Muudetud standard pole EL-is vastu võetud.

2008. aastal andis IASB välja parandatud ja täiendatud standardi IFRS 3 "Äriühendused" ning muudetud standardi IAS 27 "Konsolideeritud ja konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne". Muudatusi kohaldatakse 1. juulil 2009 või pärast seda algaval majandusaastal aset leidnud äriühendustele. Varasem kohaldamine on lubatud. Muudetud standard tähendab seda, et omandatud mittekontrollivaid firmaväärtuse osad on lubatud hinnata turuväärtuses. Täiendused ja parandused võeti EL-is vastu 2009. aastal.

2007. aastal täiendas ja parandas IASB standardit IAS 23 "Laenukasutuse kulutused". Kaotati võimalus kanda kuludesse tingimustele vastavate varadega seotud laenukasutuse kulutusi. Täiendatud ja parandatud standardit kohaldatakse 1. jaanuaril 2009 algavatele majandusaastatele. Täiendused ja parandused võeti EL-is vastu 2009. aastal.

IFRIC

2009. aastal avaldas rahvusvaheline finantsaruandluse tõlgenduste komitee (IFRIC) tõlgendused IFRIC 19 "Finantskohustuste tasumine omakapitaalinstrumentidega" ja IFRIC 18 "Varade üleandmised klientide poolt". IFRIC 18 võeti EL-is vastu samal aastal. 2008. aastal avaldas IFRIC tõlgendused IFRIC 15 "Kinnisvara ehituslepingud", IFRIC 16 "Välismaise üksuse netoinvesteeringu riski maandamine" ja IFRIC 17 "Mitterahaliste varade üleandmine omanikele". Tõlgendusi hakatakse rakendada hiljemalt 2009. või 2010. aastal. Tõlgendused võeti vastu EL-is 2009. aastal koos varem avaldatud tõlgendusega IFRIC 12 "Teenuste kontsessioonikokkulepped".

Mõju Swedbank Baltikumi raamatupidamisaruannetele

Uus standard IFRS 9 "Finantsinstrumentid" mõjutab Swedbanki Baltikumi raamatupidamise aastaaruannet. Selle mõju ulatust ei saa praegu hinnata, kuna Swedbank Baltikumi finantsvara väärtuse hindamine sõltub suuresti sellest, kuidas kontrollitakse amortiseeritud soetusmaksumuses hinnatavate finantsvarade väärtuse langust ning kuidas käsitatakse finantskohustusi. Sellest tulenevalt ei saa hinnangut anda, kuni vastavad standardi osad on avaldatud. Avaldatud tõlgendustel puudub eeldatavasti oluline mõju Swedbank Baltikumi raamatupidamise aastaaruandele, nagu ka täiendatud ja parandatud standarditel, mida rakendatakse pärast 2009. aastal algavate majandusaastate suhtes.

ARVESTUSPÕHIMÕTETE MUUTUSED

2007. aastal andis IASB välja standardi IAS 1 "Finantsaruannete esitamine" muudatused. Muudetud versioon võeti EL-is vastu 2008. aastal. Vastavalt täiendatud ja parandatud standardile, mida rakendatakse alates 2009. aastast, sisaldab omakapitali muutuste aruanne üksnes koondkasumit ning tehinguid omanikega omanikuõiguste raames. Varem sisaldas aruanne ka tulusid ja kulusid, mille kajastamist otse omakapitalis IFRS nõudis või lubas. Need tulud ja kulud kajastatakse muudatuse järgselt koondkasumiaruandes. Koondkasumiaruannet võib esitada ühe või kahe aruandena, millest esimene esitab puhaskasumi komponendid, samas kui teine, mis algab puhaskasumiga, sisaldab lisaks muid koondkasumi komponente. Swedbank on valinud kahe aruande variandi. Täiendatud ja parandatud standard pole veel mõjutanud Swedbanki Baltikumi tulemusi ega finantspositsiooni.

2009. aastal laiendas IASB nõudeid teabe avalikustamisele standardis IFRS 7 "Finantsinstrumentid: Informatsiooni avalikustamine õiglase väärtuse mõõtmise ja likviidsusriski kohta". See muudatus on lisadesse kaasatud.

IASB parandused ja täiendused standardile IAS 23 "Laenukasutuse kulutused" tähendab, et Swedbanki Baltikumi vastavate varadega seotud laenukasutuse kulutused, nagu immateriaalse põhivara arendamine või kinnisvarainvesteeringute arendamine, alates 2009. aastast kapitaliseeritakse osana vara soetusmaksumusest. Varasemalt valitud arvestuspõhimõtete kohaselt kasutati samuti kapitaliseerimise meetodit. Seetõttu ei ole vajadust võrreldavaid näitajaid vastavalt muudetud standardile korrigeerida.

KOKKUVÕTE OLULISTEST ARVESTUSPÕHIMÕTETEST

Raamatupidamise aastaaruande esitusviis (IAS 1)

Raamatupidamise aastaaruanne on ettevõtte finantsseisundi ja finantstulemuse struktureeritud esitus. Selle eesmärgiks on anda

ettevõtte finantsseisundi ja majandustegevuse tulemuse ning rahavoogude kohta informatsiooni, mis on abiks majandusotsuste tegemisel. Raamatupidamise aastaaruanne näitab ka juhtkonna tulemust neile usaldatud ressursside haldamisel. Raamatupidamise aastaaruande tervikkomplekt koosneb bilansist, koondkasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest, rahavoogude aruandest ja lisadest. Swedbank Baltikum esitab koondkasumiaruande eraldi aruandena.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne (IFRS 3, IAS 27)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab panka ja panga poolt kontrollitavaid ettevõtteid, st ettevõtteid, mille finants- ja tegevusstrateegiaid saab pank majanduskasu saamiseks mõjutada. Need tüürettevõtted kaasatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse ostumeetodil, mis tähendab seda, et omandatud ettevõtte vara, kohustused ja tingimuslikud kohustused kajastatakse ja hinnatakse omandamisel õiglases väärtuses. Ettevõtte ostuhinna ning varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste omandatud osa õiglase väärtuse erinevus kajastatakse firmaväärtusena. Järk-järgult toimunud äriühenduste korral määratakse firmaväärtus iga konkreetse tehingu ajal. Tüürettevõtteid on konsolideeritud kontrolli saavutamise kontrolli lakkamiseni, mis tavapärastelt kattub müügikuupäevaga. Sissemaksed tüürettevõtete omakapitali kajastatakse üksnes omandamise ja müügi vahelisel perioodil. Kõik grupi ettevõtete omavahelised tehingud ning omavahelised kasumid või kahjumid on elimineeritud.

Ematüürettevõtte eraldi seisvas bilansis kajastatakse investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses, milles on maha arvestatud väärtuse langus. Väärtuse langust testitakse vähemalt üks kord aastas.

Välisvaluutas vara ja kohustused (IAS 21)

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne koostatakse Eesti kroonides, mis on ühtlasi panga arvestus- ja esitusvaluuta. Arvestusvaluuta all peetakse silmas ettevõtte rahavoogudes kasutatavat peamist valuutat. Grupi ettevõtteid määravad igaüks ise oma arvestusvaluuta. Muus valuutas peale arvestusvaluuta (välisvaluutas) tehtud tehingud kajastatakse algselt tehingupäeva kursiga. Välisvaluutas kajastatud monetaarsed varad ja kohustused ning õiglases väärtuses mõõdetavad mittemonetaarsed varad teisendatakse alusvaluutasse bilansipäeva kursi alusel. Kehtivad valuuta forvardlepingud teisendatakse sulgemispäeva forvardkursidega. Välissularaha teisendatakse sulgemispäeva sularaha ostukursidega. Rahaliste kirjete, sealhulgas valuuta forvardlepingute valuutakomponendi, ja õiglases väärtuses mõõdetavate mitterahaliste kirjete teisendamise kasumid ja kahjumid kajastatakse valuutakursi muutuste kasumi või kahjumina real Puhas finantstulu.

Varad ja kohustused tütar- ja sidusettevõtetes, mille arvestusvaluuta ei ole Eesti kroon, teisendatakse esitusvaluutasse sulgemispäeva vahetuskursiga. Kasumiaruanne teisendatakse iga tehingu vahetuskursiga. Praktistel põhjustel kasutatakse kasumiaruande teisendamisel tavaliselt aruandeaasta keskmi vahetuskursi. Tekkivad kursierinevused kajastatakse muu koondkasumina. Selle tulemusena kajastatakse välisinvesteeringute valuutariskide maandamistest tulenevad kursivahed samuti muu koondkasumina, võttes arvesse edasilükkunud maksukohustust. Seda rakendatakse, kui riskimaandamisarvestuse nõuded on täidetud. Riskimaandamise ebaefektiivsused kajastatakse otse kasumi või kahjumina real Puhas finantstulu. Tütar- ja sidusettevõtete müügi korral kajastatakse kumulatiivsed teisenduserinevused ja kursierinevused kasumiaruandes.

Välisvaluutatehingute ümberhindamise tulemusena saadud kursivahed kajastatakse omakapitalis Ümberhindluse reservina. Välisüksuse müümisel kajastatakse sellised kursivahed kasumiaruandes.

Finantsinstrumendid (IAS 32, IAS 39)

Suur osa Swedbank Baltikumi bilansikirjetest on seotud finantsinstrumentidega. Finantsinstrument on mis tahes vormis kokkulepe, mille tulemusena ühes ettevõttes tekib finantsvara ja teises finantskohustus või omakapitaliinstrument. Üheks finantsvara näiteks on sularaha, finantskohustuseks aga võib olla näiteks sularaha või muude finantsvarade maksimise või vastuvõtmise kokkulepe. Finantsinstrumentid liigitatakse bilansi eri ridadele tehingu vastaspooldest olenevalt, nagu laenuvõtjad klientidele või krediidiasutustele. Kui turul noteeritud finantsinstrumentid puudub konkreetne tehingu vastaspool, liigitatakse see bilansis eraldi väärtipaberitena. Finantskohustused, mille puhul finantseerija on teistest madalama prioriteediga, liigitatakse bilansis allutatud kohustusteks. Tuletisväärtipaber on finantsinstrument, mida iseloomustab väärtuse muutumine näiteks kursimuutustest, intressimäärade või aktsiahindadest tulenevalt, samas kui alginvesteering on väga väike või üldse mitte vajalik. Lepingulised kohustused arveldatakse tulevikus. Tuletisinstrumentid kajastatakse bilansis eraldi varade või kohustustena, olenevalt sellest, kas leping

on positiivse või negatiivse õiglase väärtusega. Lepingujärgselt kogunev intress kajastatakse bilansi eraldi ridadel. Finantsvarad kajastatakse bilansis kauplemispäeval, mil omandamisleping sõlmiti. Erandiks on laenuvõtted, mis kajastatakse arvelduspäeval. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigus finantsinstrumendi rahavoogudele on aegunud või olulises osas teisele poolele üle läinud. Finantskohustused kustutatakse bilansist, kui lepingus sisalduv kohustus on täidetud, tühistatud või lõppenud.

Repo

Tüüpiline tagasiostutehing (repo) on leping, mille puhul on pooled kokku leppinud väärtipaberite müügis ja sellele järgnevas vastavate varade tagasiostus ettemääratud hinnaga. Repo puhul jääb müüdud väärtipaber bilanssi ning saadud makse kajastatakse bilansis finantskohustusena olenevalt sellest, kes on tehingu vastaspool. Samuti kajastatakse müüdud väärtipabereid panditud varana. Omandatud väärtipaberite eest saadud tulu, niinimetatud pöördrepo, kajastatakse bilansis müüjale väljastatud laenuuna.

Finantsinstrumendid, kajastamine (IAS 39)

Finantsinstrumendid on jagatud järgmistesse hindamiskategooriatesse: õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid, laenuvõtted ja nõuded ning muud finantskohustused. Kõik finantsinstrumendid kajastatakse esialgu õiglases väärtuses, mis vastab soetusmaksumusele. Finantsinstrumentide puhul, mida seejärel ei kajastata õiglases väärtuses läbi kasumiaruande, tehakse täiendavad kanded finantsinstrumendi omandamiseks tehtud otseste tehingukulude kajastamiseks. Järgnevad mõõtmised sõltuvad sellest, millisesse hindamiskategooriasse instrument on liigitatud. Lisades, mis käsitlevad finantsinstrumente sisaldavaid kirjeid bilansis, on viidatud, kuidas instrumentide bilansiline maksumus hindamiskategooriate vahel jahtub.

Hindamiskategooria õiglases väärtuses läbi kasumiaruande

Õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumendid hõlmavad müügil valmis instrumente ja kõiki tuletisinstrumente, välja arvatud neid, mis on ette nähtud riskimaandamisarvestuseks vastavalt rahavoogude riskimaandamise meetodile või välisinvesteeringute riskimaandamise meetodile. Kauplemiseks mõeldud finantsinstrumendid on omandatud lühiajalise perspektiiviga müügiks või tagasiostmiseks või moodustavad osa portfelli, mille puhul saab tõendada lühiajalise kasumivõtmise kavatsusi. Bilansi lisades on need finantsinstrumendid liigitatud õiglases väärtuses läbi kasumiaruande (Kauplemine). See kategooria hõlmab ka muid finantsinstrumente, mis esmasel arvele võtmisel määratleti pöördumatult õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavateks, nn õiglase väärtuse optsioon. Finantsvarad, mis on määratletud õiglases väärtuses kajastatavateks, hõlmavad instrumente, mida mõõdetakse ja mille tulemust hinnatakse õiglase väärtuse alusel, sest asjaomane finantsvara kuulub selliste finantsvarade või finantskohustuste rühma või mõlemasse neisse, mida juhitakse ja mille tulemust hinnatakse õiglase väärtuse alusel, kooskõlas Swedbank Baltikumi dokumenteeritud riskimaandus- või investimisstrateegiaga, ning teave rühmitamise kohta on sisemiseks kasutamiseks selle alusel saadaval. Grupp on valinud liigitada aktsiapositsioonid ja osalused, mis pole sidusettevõtteid või pole kauplemiseks mõeldud, õiglases väärtuses läbi kasumiaruandes kajastatavateks, kuna neid juhitakse ja hinnatakse õiglase väärtuse alusel. Bilansi lisades on need finantsinstrumendid liigitatud kajastatuks õiglases väärtuses läbi kasumiaruande, mis kajastatakse real Muu.

Finantsinstrumentide õiglase väärtus määratakse aktiivsetel turgudel noteeritud hindade alusel. Kui sellised turuhinnad ei ole kättesaadavad, kasutatakse üldiselt aktsepteeritud hindamismudeleid nagu tuleviku rahavoogude diskonteerimine. Hindamismudelite kasutamist on jälgitavad turuandmed, nagu sarnaste instrumentide aktiivsetel turgudel noteeritud hinnad või identsete instrumentide mitteaktiivsetel turgudel noteeritud hinnad.

Väärtuse muutumine kajastatakse otse kasumiaruandes real Puhas finantstulu. Kauplemiseks kasutatavate finantsinstrumentide puhul sisaldab Swedbank Baltikumi kasumiaruanne eraldi rida ka aktsiadividende kohta. Kursimuutustest tulenevad väärtuse muutumised kajastatakse kursimuutustena samal kasumiaruande real. Swedbank Baltikumi krediidikõlblikkusest tulenevad finantskohustuste väärtuse muutused kajastatakse samuti eraldi nende tekkimisel. Võlgnike maksujõuetusega kaasnevad väärtuse langused kajastatakse Laenu- ja garantiikahjumite kirjel.

Hindamiskategooria laenuvõtted ja nõuded

Laenuvõtted krediidiasutustele ja klientidele, mis liigitatakse laenudeks ja nõueteiks, kajastatakse bilansis arvelduspäeval. Neid laene mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses, seni kuni puudub objektiivne tõendusmaterjal viitamaks, et laen või laenuühm on mitteeni.

Laenuvõtte kajastatakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb välja makstud laenusummast, millest on maha arvestatud saadud

tasud ja võimalikud tuludega lahutamalt seotud kulud. Intressimäär, millega arvutatakse laenu tulevikumaksete nüüdisväärtus, loetakse efektiivseks intressimääraks. Laenu amortiseeritud soetusmaksumus arvutatakse järelejäänud tulevikumaksete diskonteerimisel efektiivse intressimääraga. Intressitulu hõlmab saadud intressimaksed ja muutust laenu amortiseeritud soetusmaksumusest perioodil, mis toodab vastavat tulu.

Sulgemispäeval määratakse, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid, mis viitavad vajadusele kajastada laenu või laenuühma väärtuse langust. Kui pärast laenu algset kirjendamist on toimunud üks või mitu sündmust, millel on negatiivne mõju arvutuslikele tulevikurahavoogudele, ja mõju on võimalik usaldusväärselt hinnata, siis kajastatakse antud laenu või laenuühma väärtuse langus. Väärtuse langus arvutatakse laenu bilansilise maksumuse ja laenu algse efektiivse intressiga diskonteeritud hinnanguliste tulevikurahavoogude nüüdisväärtuse vahena. Swedbank Baltikumis määrab esmalt iga laenu kohta eraldi, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid väärtuse languse kohta. Laenud, mille puhul sellised tõendid puuduvad, liidetakse samasuguste krediiriskiomadustega portfelliideks. Selliseid portfelle mõõdetakse väärtuse langust objektiivselt tõendava juhtumi korral seejärel ühiselt. Võimalik väärtuse langus leitakse portfelli kui terviku kohta. Vähese väärtusega ja sarnase krediiriskiga ühetalised laenuühmad, mille puhul on üksiklaenu tüheldatud väärtuse languse objektiivseid tõendeid, mõõdetakse võimalik väärtuse langus portfelli kui terviku kahjumiriski alusel.

Kui väärtuse langus järgnevatel perioodidel lakkab, tehakse varem kajastatud väärtuse langusest tekkinud kulule tagasiarvestus. Siiski ei kajastata laene kunagi kõrgema väärtusega kui amortiseeritud soetusmaksumus juhu, kui neid poleks alla hinnatud.

Laenude väärtuse langusest tekkiv kulu kajastatakse kasumiaruandes Laenukahjumite all kas puhasväärtusena eraldi allahinnatud mitteteenivate laenude ja portfelli allahindlusena või koos allahinnatud mitteteenivate laenude mahakandmisega. Mahakantud laenude tagasimaksed ja allahindluste tühistamine kajastatakse laenukahjumite vähendamisena. Laenude uus bilansiline maksumus võrdub amortiseeritud soetusmaksumusega, millest on maha arvestatud mahakandmisel ja allahindlused. Tagatiste ja teiste tingimuslikest kohustustest tekkivad hinnangulised kahjumid kajastatakse kohustuste poolerandistena.

Allahinnatud mitteteenivad laenud on sellised laenud, mille puhul tõenäoliselt laenu tagasimaksed ei laeku lepingutingimuste kohaselt. Laen ei ole allahinnatud mitteteeniv laen, kui eksisteerib tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab laenu põhisumma, intressid ja võimalikud viivised.

Hindamiskategooria lunastustähtajani hoitavad

Teatavad finantsvarad, mis on omandatud kavatsusega hoida kuni nende lunastustähtajani, on klassifitseeritud lunastustähtajani hoitavateks investeeringuteks. Need instrumentid on fikseeritud lunastustähtajadega, nad ei ole tuletisinstrumentid ja on noteeritud mõnel aktiivsel turul. Need investeeringud kajastatakse tehingukuupäeval algselt soetusmaksumuses ning edaspidi mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses, millest on maha arvestatud võimalik väärtuse langus. Selliseid instrumente mõõdetakse sarnaselt laenude ja nõuetega.

Finantsvarade ümberklassifitseerimine

Finantsvarasid, välja arvatud need tuletisinstrumentid, mis ei vasta kauplemiskriteeriumitele, võib erakorraliste asjaolude eksisteerimisel alates 1. juulist 2008 klassifitseerida hindamiskategooriast „Õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid“ ümber hindamiskategooriasse „Lunastustähtajani hoitavad finantsinstrumentid“. Swedbank Baltikum ei ole finantsinstrumente taoliselt ümberklassifitseerinud.

Hindamiskategooria muud finantskohustused

Finantskohustused, mida ei kajastata õiglases väärtuses läbi kasumiaruande, kajastatakse algselt kauplemispäeval soetusmaksumuses ja seejärel amortiseeritud soetusmaksumuses. Amortiseeritud soetusmaksumust mõõdetakse sarnaselt laenude ja nõuetega.

Õiglases väärtuses kajastatavad riskimaandamisinstrumentid

Õiglases väärtuses kajastatavaid riskimaandamisinstrumente kasutatakse juhtudel, mil finantsvaras või finantskohustuses olev intressimäär riski tasakaalustatakse tuletisinstrumentide abil. Riskimaandamisinstrumenti korral mõõdetakse tasakaalustavas instrumentis sisalduvat riski samuti õiglases väärtuses. Nii riskimaandamisinstrumenti, tuletisinstrumenti kui ka maandatud riski väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes real Puhaskasum/-kahjum õiglases väärtuses kajastatavatelt finantskirjetelt.

Üks riskimaandamisinstrumenti nõudeid on, et riskikate oleks formaalselt määratletud ja dokumenteeritud. Riskikatte tõhusus peab olema usaldusväärselt mõõdetav ning olema nii tulevikus kui käesoleval aruandeperioodil väga efektiivne väärtuse muutuste tasakaalustamisel.

Rahavoogude riskimaandamisinstrumentid

Mõnikord sõlmatakse tuletistehinguid selleks, et katta intressimäärade muutustest tulenevat tulevikurahavoogude kõikumise riski. Selliseid riskimaandamisinstrumente võib kajastada rahavoo riskimaandamisinstrumentidena, millega tuletisinstrumenti – riskimaandamisinstrumenti – väärtuse muutuse efektiivne osa kajastatakse otse Muu koondkasumi all.

Võimalik ebaefektiivne osa kajastatakse otse kasumikasumiaruandes real Puhas finantstulu. Kui prognoositud rahavoo sunnib kajastama mittefinantskirjet, elimineeritakse reall Muu koondkasum riskimaandamisinstrumendiga seotud kasum või kahjum ning kajastatakse nende perioodide kasumis või kahjumis, mille kasumit või kahjumit riskimaandamisinstrument mõjutab. Riskimaandamisinstrumenti üks eeltingimusi on riskikatte formaalne identifitseerimine ja dokumenteerimine. Selle tõhusus peab olema usaldusväärselt mõõdetav ning eeldatavasti olema väga tõhus väärtuse muutuste tasakaalustamisel ning olema seda ka aruandeperioodidel olnud.

Liising (IAS 17)

Swedbank Baltikumi liisingutegevus hõlmab kapitalirenti ning on seetõttu kajastatud laenude ja nõuete all. See tähendab, et saadud rendimaksed kajastatakse osaliselt intressitulu ja osaliselt järeelmaksuna. Kapitalirendi puhul kanduvad vara omandiõigusega seotud olulised majanduslikud riskid ja hüved rendileandjalt rendilevõtjale. Kui majanduslikke riske kannab ja hüvesid naudib rendileandja, klassifitseeritakse rent kasutusrendiks. Kasutusrendi puhul on Swedbank Baltikum rendilevõtjaks. Kasutusrendimaksed kajastatakse kuludes lineaarselt rendiperioodi vältel. Mõnede ebaolulise väärtusega kapitalirenditehingute puhul on Swedbank Baltikum ka rendileandjaks.

Investeeringud sidusettevõtetesse (IAS 28)

Investeeringud sidusettevõtetesse, milles omanikul on oluline mõju, kuid puudub kontroll, kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetod tähendab seda, et omandamise hetkel kajastatakse osaluses ettevõttes selle soetusmaksumuses ning seejärel korrigeeritakse investeeringu väärtust sidusettevõtte netovara muutuse suhtes proportsioonis osalusega.

Sidusettevõtte osaluse soetamisel tekkinud firmaväärtuses liidetakse osaluse bilansilisele väärtusele ja seda ei amortiseerita. Osaluste bilansilist väärtust võrreldakse seejärel sidusettevõttesse tehtud netoinvesteeringu kaetava väärtusega, et määrata väärtuse languse kajastamise vajadus.

Sidusettevõtte kasumi osa vastavalt osalusega proportsioonile ning võimalik väärtuse langusest tulenev allahindlus kajastatakse eraldi real. Osalusega kaasneva võivad maksud kajastatakse kasumiaruandes maksude real.

Sidusettevõtete aruandluskuupäevad ja raamatupidamispehõimõtted on vastavuses Swedbank Baltikumis kasutatavatega.

Immateriaalsed varad (IAS 38)

Firmaväärtus

Firmaväärtus on äriühenduse kaudu omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud ettevõtte identifitseeritavate varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase puhasväärtuse vahe. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalik väärtuse langus. Firmaväärtuse võimalikku väärtuse langust kontrollitakse vähemalt üks kord aastas või selliste sündmuste või olukordade ilmnemisel, mis võivad viidata selle väärtuse langusele.

Äriühenduste käigus omandatud firmaväärtuse väärtuse languse kontrollimiseks omistatakse see omandamisel rahavoogu genereeriva(te)le üksus(te)le, mis võiks omandamisest võita. Identifitseeritavad rahavoogu genereerivad üksused vastavad madalaimale tasemele ettevõttes, mille firmaväärtust jälgitakse ettevõtte sisekontrolli raames. Rahavoogu genereeriv üksus ei ole suurem kui segmendiaruandluse ärisegment.

Väärtuse languse kajastamise vajadus määratakse, hinnates sellise rahavoogu genereeriva ühiku kaetavat väärtust, millele firmaväärtust omistatakse. Kui kaetav väärtus on madalam kui bilansiline maksumus, registreeritakse väärtuse langus. Kajastatud väärtuse langust tagasi ei pöörata.

Firmaväärtuse rahavoogu genereerivateks ühikuteks loetakse investeeringuobjektide ostmise kaudu soetatud varad ja kohustused. Kasutatav väärtusekalkulatsioon põhineb järgmistel eeldustel:

- rahavoogude prognoosid põhinevad äriplaani, milles arvestatakse lühi- ja pikaajalisi trende,
- kasutatud rahavoogude diskontomäär on 12%,
- peamised oletused põhinevad varasemal kogemustel, mida siiski on korrigeeritud majanduse negatiivse arengu eeldusega.

Väärtuse languse testi alusel ületab firmaväärtuse kaetav väärtus selle bilansilist maksumust. Seetõttu ei ole 2009. aastal langust tuvastatud. Lähtuvalt majanduse arengu määramatusest on juhtkond

oma hinnangutes kasutanud parimat prognoosi aasta lõpu seisuga ning jätkab kaetava väärtuse jälgimist konservatiivselt.

Muud immateriaalsed varad

Immateriaalseid varasid mõeldakse algselt nende soetusmaksumuses. Immateriaalsete varade maksumus äriühenduses vastab õiglasel väärtusele omandamishetkel. Neid mõeldakse seejärel soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalik väärtuse langus. Immateriaalse vara kasulik tööiga on kas kindlaksmääratud või tähtajatu. Kindlaksmääratud kasuliku tööeaga immateriaalsed varad amortiseeritakse nende kasuliku tööea vältel ja testitakse selle perioodi jooksul väärtuse languse suhtes, kui tähldatakse asjaolusid, mis võivad viidata väärtuse langusele. Kasuliku tööiga ja amortisatsioonimeetodi sobivust tuleb hinnata igal bilansipäeval ning kohandatakse vajaduse korral. Tähtajatu kasuliku tööeaga immateriaalseid varasid testitakse nende süstemaatilise amortiseerimise asemel väärtuse languse suhtes sarnaselt firmaväärtusega. Otsust, kas sellise vara kasulik tööiga on endiselt tähtajatu, tuleb hinnata igal aastal uuesti. Kui selle hindamise käigus on tuvastatud, et vara kasutusiga nüüd tegelikult piiratud, tuleb alustada kulumiarvestusega.

Arenduskulud, mille maksumust saab usaldusväärselt arvutada ja mille puhul tõenäoliselt varadest tulenev tuleviku majanduskasu koguneb Swedbank Baltikumi, kajastatakse bilansis. Muul juhul kantakse arendusväljaminekud kuludesse nende tekkimisel.

Materiaalsed varad (IAS 2, 16, 40)

Oma vajadusteks

Materiaalne põhivara, nagu seadmed ja tegevusotstarbelised kinnistud, kajastatakse algselt nende soetusmaksumuses. Edasine kajastamine toimub samuti soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langused. Kulumiarvestus algab, kui vara on kasutamiseks valmis, ja seda kajastatakse süstemaatiliselt iga komponendi kasuliku tööea vältel kuni hinnangulise jääkväärtuseni. Kulumiarvestuse meetod peegeldab, kuidas vara järkjärgult tarbitakse. Kasuliku tööiga ja kulumiarvestuse meetodit vaadatakse regulaarselt üle ja vajadusel muudetakse. Bilansilist maksumust testitakse väärtuse languse suhtes, kui sündmused või olukorrad viitavad kaetava väärtuse vähenemisele. Maad ja kunstiteoseid ei amortiseerita. Muult materiaalselt varalt arvestatakse kulumit lineaarse meetodi järgi, hoonetelt 2–8% aastas ning muult materiaalselt varalt 12,5%–50% aastas.

Nõuete kaitseks

Tagatisena nõuete kaitseks omandatud materiaalsed varad kajastatakse bilansis varudena ja liigitatakse reale. Muud varad, välja arvatud, kui need viitavad investimisotstarbelistele kinnistutele ehk kinnisvarainvesteeringutele. Kinnisvarainvesteeringud on kinnistud, mida hoitakse mitte niivõrd oma vajadusteks või müügiks tavapärase tegevuse käigus, kui renditulu või väärtuse kasvu genereerimiseks või mõlemaks. Varusid hinnatakse lähtudes sellest, kumb on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Soetusmaksumus sisaldab ostu ja/või tootmisega seotud väljaminekuid ja muid kulutusi, mis on seotud kaupade jõudmisega praegusesse asukohta ja olekusse. Netorealiseerimismaksumus viitab müügist eeldatavasti saadavale summale. Kinnisvarainvesteeringud kajastatakse algselt soetusmaksumuses. Soetusmaksumus koosneb ostuhinnast või õiglasest väärtusest, kui ostuhind ei ole kättesaadav, ning ostuga otseselt seonduvatest kuludest. Vara mõeldakse seejärel soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langused, sarnaselt tegevusotstarbelistele kinnistutele.

Eraldis (IAS 37)

Eraldis kajastatakse bilansis, kui Swedbank Baltikumil on minevikusündmustest tingitud juriidiline või faktiline kohustus, mille arveldamine tõenäoliselt tingib ressursside väljalikumise. Lisaks peab eksisteerima võimalus seda summat usaldusväärselt prognoosida. Prognoositavad väljalikuvad ressurssid arvutatakse nüüdsväärtuses. Kajastatud eraldisi tuleb hinnata igal sulgemispäeval ja vajadusel korrigeeritakse, nii et need vastaksid kohustuste väärtuse hetkeprognoosile.

Müügitulu (IAS 18)

Finantsinstrumentide tulude kajastamise põhimõtteid kirjeldatakse eraldi osas Finantsinstrumentide kajastamine (IAS 39). Finantsinstrumentide intressitulu ja -kulu, mis on arvatud tegeliku intressimäära meetodil, kajastatakse real Puhast intressitulu. Aktsiate väärtuse ja dividendide muutumine hindamiskategoorias Õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsinstrumentid ja muutused funktsionaalse valuuta ja muude valuutade vahelistes vahetuskurssides kajastatakse real Puhast intressitulu. Tasud klientidele osutatavate mitmesuguste teenuste eest kajastatakse tuluna teenuste osutamisel. Selline tulu kajastatakse ridadel Teenustasutulu ja Muud tulud. Teenustasutulu hõlmab maksete

töötlemist, varahaldust ja maakleritasusid. Teenustasutulu sõltub tehingutest ja otseselt seotud tuluga real Teenustasutulu. Muud tulud hõlmavad kapitalitulu ja -kulu osaluse müügist tütar- ja sidusettevõtetest, selles ulatuses, mil need ei esinda iseseisvat teenuseliini või geograafiliselt piiritletud olulist äri. Muud tulud hõlmavad ka kapitalitulu ja -kulu materiaalse põhivara müügist.

Varade väärtuse langus (IAS 36)

Varade puhul, mida ei testi väärtuse languse suhtes muude standardite alusel, hindab Swedbank Baltikumis regulaarselt, kas esineb väärtuse languse märke. Kui selliseid märke esineb, testitakse vara, hinnates selle kaetavat väärtust. Tähtajatu kasuliku tööeaga varasid hinnatakse regulaarselt väärtuse languse suhtes olenemata sellest, kas eksisteerib märke nende väärtuse languse kohta või mitte. Vara kaetav väärtus on müügihinna, millest on müügikulud maha arvatud, ja kasutusväärtuse vahe. Kui vara bilansiline maksumus ületab tema kaetavat väärtust, vähendatakse vara väärtust kaetava väärtuseni. Kasutusväärtuse hindamiseks diskonteeritakse hinnangulised tulevikurahavood, kasutades maksueelset diskontomäära, mis hõlmab turu hinnangut konkreetse varaga seotud raha ajalisele väärtusele ja teistele 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. Varasem väärtuse languse kahjumid tühistatakse ainult juhul, kui tegemist oli languse kajastamishetke prognooside muutusega. Firmaväärtuse langusest tingitud allahindlust ei tühistata. Kõik väärtuselangused kajastatakse eraldi, materiaalse või immateriaalse põhivara kasumi või kahjumi kaudu.

Maksud (IAS 12)

Vastavalt 1. jaanuarist 2000 kehtima hakanud tulumaksuseadusele tühistati Eestis ettevõtte tulumaks juriidilisest isikust residentide teenitud kasumilt. Äriühingud maksavad tulumaksu kasumi jaotamisel (dividendidel) ning tehingutelt, mida võib lugeda kaudseks kasumi jaotamiseks (hüvitised, kingitused jms). Tulenevalt maksustamise kontseptsiooni muutumisest kaotab mõiste varade ja kohustuste maksubaas oma majandusliku sisu ning edasilükkunud tulumaksukohustust ega -vara ei saa IAS 12 Tulumaks tähenduses tekkida. Eestis tekkiv dividendide tulumaks kajastatakse kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel ning kirjendatakse kasumiaruande real Tulumaks.

Praegu kehtivate ja varasemate perioodide maksuvara ja maksukohustused võrduvad maksuorganilt eeldatavasti saadava või neile makstava summaga. Edasilükkunud tulumaksukohustus viitab bilansilise maksumuse ja maksustamisbaasi erinevustele rakendatavale maksu osas, mis tulevikus toimib tasumisele kuuluva tulumaksu baasina. Edasilükkunud tulumaksukohustuseks on tulumaks, mida makstakse maksustatavatelt ajutistelt erinevustelt ja kuulub tasumisele tulevikus. Edasilükkunud tulumaksukohustus registreeritakse kõikidelt maksustatavatelt ajutistelt erinevustelt, välja arvatud see osa maksukohustustest, mis on seotud firmaväärtuse algele kajastamise või tütarettevõtete osalusest tulenevate teatavate maksustatavate erinevustega. 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 need tõenäoliselt igal bilansipäeval ära kasutatakse. Seetõttu kajastatakse varem kajastamata edasilükkunud tulumaksuvara ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus on selle kättesaamiseks piisav ülejääk.

Arvutustes kasutatakse bilansipäevaks kinnitatud maksumäärasid. Edasilükkunud tulumaksuvara ja tulumaksukohustused hinnatakse nominaalväärtuses, kasutades vastava riigi järgnevatel aastatel kehtivat maksumäära. Edasilükkunud tulumaksuvara ja tulumaksukohustused tasaarveldatakse Swedbank Baltikumi nende ettevõtete puhul, millel on tasaarveldusõigused. Tasumisele kuuluv ja edasilükkunud tulumaks kajastatakse kasumiaruandes real Tulumaks, välja arvatud tulumaks, mis on seotud kirjetega, mis kajastatakse otse ridadel Muu koondkasum või Omakapital.

Raha ja raha ekvivalendid (IAS 7)

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha, saldosisid keskpangas (välja arvatud kohustuslik reserv), korrespondentkontosid ja üleöödeposiite teistes pankades ning likviidsusportfelli.

Äritegevuse rahavood kajastatakse kasutades kaudset meetodit. Investeeringis- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja -maksetena.

IFRS 8 Tegevussegmentid

Segmentiaruandlus (IAS 14)

Segmentiaruandlus esitletakse juhtimisarvestuse aspektist ja on seotud Swedbank Baltikumi nende osadega, mis on määratletud tegevussegmentidena. Tegevussegmentid tuvastatakse ettevõtte peamisele tegevusotsuste langetajale esitatavate sisearuannete alusel. Swedbank Baltikumis on peamise tegevusotsuste langetajana

tuvastanud juhatause esimehe ning esitletav info toetub sisearuannetele, mida juhatause esimees kasutab tegevuse juhendamiseks ja vahendite jaotamise otsustamiseks. Tegevussegmenti arvestuspõhimõtted koosnevad eespoolsetest arvestuspõhimõtetest ja konkreetset segmentiaruandlust käsitlevatest põhimõtetest. Tegevussegmentid kohaldavad omavahel turupõhist kompensatsiooni, samas kui kulud IT-le, teistele jagatud teenustele ja grupi personalile kantakse üle tegevussegmentidele, soetusmaksumusel põhinevate sisemiste täishindadega. Grupi juhatause kulud ei kuulu jagamisele. Piiriüleised teenused arveldatakse vastavalt sisemist hinnakujundust käsitlevatele OCED suunistele. Tegevussegmentide osa grupi aktsionäride omakapitalis määratakse vastavalt kapitali adekvaatsuse eeskirjadele ja hinnangulisele kasutatud kapitalile. Grupp kasutab uusi Basel II eeskirju. Arisegmentide omakapitali tootluse arvutamiseks jagatakse tegevuskasum, millest on lahutatud hinnangulised maksud ja mittekontrollivad osalused, keskmise allokeeritud kapitaliga.

Lõpetatud tegevused (IFRS 5)

Lõpetatud tegevus on sellise ettevõtte komponent (üks või mitu raha genereerivat üksust), mis on kas müüdud või klassifitseeritud müügiks hoitavaks ja mis:

- esindab eraldiseisvat olulise tähtsusega ärivaldkonda või geograafilist tegevuspiirkonda,
- on osa ühest koordineeritud kavast, mille sisuks on eraldiseisva olulise tähtsusega ärivaldkonna või geograafilise tegevuspiirkonna müük,
- on tütarettevõtte, mis on omandatud eranditult edasimüügiks.

Kindlustuslepingud (IFRS 4)

IFRS 4 kohaselt klassifitseerivad kindlustusseltsid sõlmitud lepinguid raamatupidamisesmärgidel kindlustuslepinguteks ja investeerimislepinguteks, sõltuvalt sellest, kas leping hõlmab märkimisväärse kindlustusrisi ülekandmist kindlustusandjale või mitte. Mõnede kindlustuslepingute puhul eristatakse omakorda kindlustuskomponenti ja hoiuse komponenti. Investeerimislepingutest tulenevaid kohustusi ja kindlustuslepingute hoiuse komponente mõõdetakse vastavalt IAS 39-le.

Kindlustuslepingud on:

- riskikindlustus (üksnes kindlustusrisk);
- säästu-/kindlustuslepingud (kindlustusrisk, lõimitud säästuelement ja täiendav kasumiosalus);
- kõigi muude lepingute kindlustuskatte komponent.

Investeerimislepingud on:

- investeerimisriskiga elukindlustus (investeerimisrisk on kindlustusvõtja kanda);
- fikseeritud intressiga lepingud (investeerimisrisk on kindlustusandja kanda).

Investeerimisriskiga elukindlustuse lepingutest tulenevate finantskohustuste väärtus sõltub vahetult finantsvara turuväärtusest, mis on otseselt seotud nende lepingutega. Sarnaselt selliste

varadega lähtutakse investeerimisriskiga elukindlustuslepingutest tulenevate kohustuste väärtuse määramisel kasumiaruande kaudu nende õiglasest väärtusest esmasel arvelevõtmisel.

Garanteeritud intressimääraga leping koosneb lepingu raames tehtud sissetaksetest ja arvestatud intressist, millest on maha arvatud lepingu haldamisega seotud tasud ja kindlustuskate. Lisaks sisaldab kohustus eelmistest aastatest ülekantud preemiat. Garanteeritud intressimääraga lepingud võetakse esimest korda arvele õiglasest väärtusest ja hiljem mõõdetakse neid amortiseeritud maksumuses.

Kindlustustehnilised eraldised

IFRS 4 kohaselt klassifitseeritakse elukindlustuslepingud kindlustuslepingutena ja investeerimislepingutena kindlustusrisi suuruselt olenevalt. Kindlustustehnilisi eraldisi kajastatakse kindlustuslepingutena klassifitseeritud lepingute puhul.

Elukindlustuse eraldis

Elukindlustuse eraldis arvutatakse tulevikumeetodi abil, mille puhul kindlustatutelt tulevastel perioodidel laekuvate preemiate nüüdsväärtus (prognoositav rahavoog sisse) arvatakse maha kindlustusjuhtumite korral kindlustatutele tulevikus tehtavate väljamaksete nüüdsväärtusest (prognoositav rahavoog välja).

Ettemakstud preemiate eraldis

Ettemakstud preemiate eraldis väljendab kogutud tekkepõhiste kindlustuspreemiate proportsionaalset osa vastaval perioodil kogutud preemiatest.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb hinnatud ja käsitletud, kuid veel välja maksmata nõuete summast, ning registreeritud, kuid veel käsitlemata kahjuhüvitiste summast.

Preemiaeraldis

Aasta jooksul kogunenud summa, mis on määratud lisaks lepinguga garanteeritud kasumiosale. Kui ettenähtud tasandi juhtkond on jagamisele kuuluva kasumiosa heaks kiitnud, siis lisatakse summad sõltuvalt lepingu klassifikatsioonist kas elukindlustuse eraldisele või investeerimislepingust tulenevatele finantskohustustele.

Tehniliste eraldiste muutust kajastatakse kasumiaruande real Tulu kindlustustegevusest.

Reservid

Üldine pangandusreserv on riskireserv, mis on moodustatud krediidiastutuse põhitegevusest tulenevatest üldistest riskidest tekkida võivate kahjude katmiseks.

Reservkapital on äriseadustikuga ette nähtud kohustuslik reserv. Reservkapitali võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumit pole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, või ka aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapital moodustatakse kasumieraldistest ning seda ei saa jaotada aktsionäridele.

3 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud

OLULISED RAAMATUPIDAMISLIKUD OTSUSED JA HINNANGUD

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitamine kooskõlas IFRS standarditega nõuab juhtkonnalt otsuste ja hinnangute tegemist, mis mõjutavad varade ja kohustuste teadaolevaid summasid ning tingimuslike varade ja kohustuste andmete avalikustamisi sulgemispäeva seisuga, samuti ka aruandeperioodi teadaolevate tulude ja kulude avalikustamist. Juhtkond hindab pidevalt selliseid otsuseid ja hinnanguid, sealhulgas neid, mis mõjutavad finantsinstrumentide õiglast väärtust, allahinnatud mitteteenivate laenu eraldisi, materiaalsete ja immateriaalsete varade väärtuse langust ja edasilükkunud maksukohustusi. Juhtkond toetub otsustes ja hinnangutes varasemale kogemusele ja muudele teguritele, mida peab antud olukorras mõistlikuks. Tegelikud tulemused võivad erineda otsustest ja hinnangutest.

Otsused

Investeerimisfondid

Swedbank Baltikumi ettevõtte on oma klientide säästmisvajadustele vastu tulles asutanud investeerimisfondid. Grupp haldab nende fondide vara klientide nimel vastava riigi finantsinspeksiooni poolt heakskiidetud ette kindlaksmääratud tingimuste alusel. Nendelt varadelt teenitud tulu laekub klientidele. Kinnitatud fonditingimuste raames saab Swedbank teostatavate fondivalitsemise ülesannete eest nii valitsemistasu kui teatud juhtudel ka fondiga liitumise ning fondidest väljumise tasu. Kuna investeerimisfondi valitsemisega seotud otsused sõltuvad fondi tingimustest, ei leita, et Swedbank Baltikumil oleks võimalik kontrollida või juhtida otsustamisprotsessi

investeerimisfondides majanduskasu saamise eesmärgil. Grupi hüvitis ja risk ei ületa tasumäärasid. Teatavatel juhtudel investeerivad ka grupi ettevõtted investeerimisfondidesse, et täita oma kohustusi klientide ees. Osalused investeerimisfondides ei väljenda mis tahes mõjuvõimu hoolimata sellest, kas osalus ületab 50 protsenti või mitte. Kokkuvõttekult on eespool nimetatud tingimused põhjenduseks, miks investeerimisfondide ei konsolideerita.

Finantsinstrumendid

Finantsinstrumentide õiglasest väärtuses hindamisel kasutatakse peamiselt aktiivsetel turgudel noteeritud hindu. Kui aktiivsetel turgudel noteeritud hinnad pole kättesaadavad, kasutatakse selle asemel mitmesuguseid hindamismudeleid. Grupp määrab, millal turud loetakse mitteaktiivseteks, ja kui noteeritud hinnad enam ei vasta õiglasele väärtusele, nõuab et kasutataks hindamismudeleid. Grupp määrab, milline hindamismudel ja millised hindamisparameetrid on konkreetsele instrumendile sobivaimad. Kõik hindamismudelid, mida Swedbanki kontsern kasutab, on üldiselt aktsepteeritud ja üksikvaal riskide suhtes juhitud.

Prognoosid

Grupp teeb erinevaid prognoose ja oletusi tuleviku kohta selleks, et määrata teatavate varade ja kohustuste väärtusi.

Allahindlused laenukahjumitest

Nõuded, mida mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses, testitakse kahjusündmuste esinemisel. Algul testitakse üksiklaene

ning seejärel sarnaste krediitingimustega ja ükshaaval identifitseerimata laenude rühmi. Kahjusündmus tähendab sündmust, mis leidis aset pärast laenu väljamaksmist ja millel on negatiivne mõju tuleviku rahavoogudele. Laenurühmade kahjusündmuste tuvastamine hõlmab suuremat ebakindlust, kuna mõju võis olla mitmel erineval sündmusel, sealhulgas makromajandusteguritel. Kahjusündmused on muu hulgas hilinenud või saamata jäänud maksed, laenusaaja finantsraskustest tulenevalt sõlmitud kokkulepped, pankrott või muu reorganiseerimine ning saamata jäänud maksetega seotud kohalikud majandusarengud nagu töötuse kasv või kinnisvara- või kaubahindade alanemine.

Kui on toimunud kahjusündmus, klassifitseeritakse konkreetsed laenud allahinnatud mitteteenivateks laenudeks. Grupi arvamusel tuleks laenu, mille tingimusi on oluliselt muudetud laenuvõtja majandusraskuste tõttu, ja laenu, mille saamata jäänud maksed ületavad 60 päeva, automaatselt klassifitseerida allahinnatud mitteteenivateks laenudeks.

Laenu ei klassifitseerita allahinnatud mitteteenivaks laenuks, kui eksisteerib tagatis, mis rahuldava marginaaliga katab põhiosa, kogunenud ja tulevikuintressi ning viivised. Kui kahjusündmus on toimunud, hinnatakse millal ja millises osas laekub laenuga seotud rahavoog. Allahinnatud mitteteenivate laenude puhul loetakse, et intressitulu jääb saamata, kui lepingujärgsete põhiosa või selle osade maksed on ületanud maksetähtaega 90 päeva. Nõuete rühmade prognooside aluseks on ajaloolised tulemused ja kogemusel põhinev jooksva olukorra korrigeerimine. Allahinnatud mitteteenivate laenude allahindluse aluseks on vahe hinnangulise väärtuse (st tulevikurahavood, millest on maha arvestatud laenu algne efektiivne intressimäär) ja lepingulistele rahavoogudele vastava bilansilise maksumuse vahel.

Allahindluse suuruse määravad oletused selle kohta, millal rahavoog saadakse, ja selle suurus. Otsused allahindluste kohta baseeruvad seetõttu erinevatel arvutustel ja juhtkonna hinnangutel lähtuvalt hetke turutingimustest. Juhtkonna arvamusel on allahindluse prognoosid olulisel nii nende suuruse kui ka sellise prognoosimise keerukuse tõttu.

Firmaväärtuse languse testimine

Firmaväärtust testitakse väärtuse languse suhtes kord aastas. Testimiseks arvutatakse kaetav väärtus, st kasutusväärtus ja õiglase väärtus, sõltuvalt sellest, kumb on suurem. Kui kaetav väärtus on madalam kui bilansiline maksumus, vähendatakse vara väärtust kaetava väärtuseni. Kasutusväärtuse arvutus põhineb hinnangulistel tulevikurahavoogudel konkreetsest raha genereerivast üksusest, millele järgnevad tulevikurahavoogude suuruse hindamised nõuavad subjektiivsemaid hinnanguid tuleviku kasvule, marginaalidele ja tasuvusmääradele. Lisaks määratakse sobiv diskontomäär, mis lisaks raha ajalisele väärtusele peegeldab ka varaga seotud riski. Niipalju kui võimalik lähtutakse diskontomäärast ja oletuste osas ettevõttevälisestest allikatest. Siiski sõltub arvutus suurel määral juhtkonna enda eeldustest.

Oluliselt halvenenud majandustingimuste tõttu Balti riikides 2009. aastal ja sellest tuleneva ebakindluse kasvu tõttu piirkonna edasise arengu suhtes lähtuti varasemast suuremal määral subjektiivsetest prognoosidest. Seetõttu leiab juhtkond, et need prognoosid on Swedbank Baltikumi tulemuste ja finantspositsiooni suhtes olulise tähtsusega.

2009. aasta lõpus sooritatud juhtkonna eeldustel põhinev kasutusväärtuse arvutus ei näidanud vara väärtuse langust.

Kinnisvarainvesteeringute ja materiaalse põhivarana kajastatud hoonete väärtuse languse suhtes

Kinnisvarainvesteeringuid ja materiaalse põhivarana kajastatud hooned mõõdetakse soetusmaksumuses, millest on maha arvestatud akumuleeritud kulum. Kui esineb märke nende väärtuse langusest, viiakse läbi väärtuse languse test. Testimiseks arvutatakse kaetav väärtus, st kasutusväärtus või õiglase väärtus, sõltuvalt sellest, kumb on suurem. Kinnisvarainvesteeringute ja materiaalse põhivarana kajastatud hoonete kasutusväärtuse on määratud ettevõttesisesed hindajad.

Varudena kajastatud varade kaetav netoväärtus

Varudena kajastatud varad hinnatakse lähtudes sellest, kumb on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimisväärtus. Realiseerimisväärtuse netosumma on määratud ettevõttesisesed hindajad.

Edasilükkunud tulumaksuvara hindamine

Edasilükkunud tulumaksuvara on ajutiste erinevustega seotud tuleviku tulumaksuvähendused, edasilükatud tulumaksukahjumid või muud tuleviku tulumaksuvähendused. Edasilükkunud tulumaksuvara saab kajastada ainult selles ulatuses, milles need on tasaarveldatavad tuleviku maksukohustustega. Seetõttu põhineb tuleviku maksustatava tulu suurus juhtkonna oletustel. Need oletused mõjutavad Swedbank Baltikumi tulemusi ja finantspositsiooni.

Finantsinstrumentid õiglases väärtuses

Kui finantsinstrumente hinnatakse vastavalt hindamismudelitele õiglases väärtuses, siis määratakse, milliseid jälgitavaid turuandmeid neis mudelites kasutatakse.

Eelduseks on, et kasutatakse sarnase käibega finantsinstrumentide noteeritud hindu. Kui selliseid hindu või hinnakomponente ei ole võimalik tuvastada, tuleb juhtkonnal teha oma eeldused. Kohustusi on mõõdetud õiglases väärtuses, kasutades selleks jälgitavate turusisendite abi ning võttes aluseks pankadevahelisi kurse. Pankadevahelist kurssi on korrigeeritud väljalasketingimuste ja pankadevahelise kursi vahega väljalaskmishetkel, mis on krediidiriski komponent.

Sel viisil vastas algne kajastamine ja hindamine hindamismudeli alusel emissioonist saadud summale. Selle tulemusel pole esimese päeva kasumit tekkinud. Kohustused on seejärel ümber hinnatud, kasutades jooksvat pankadevahelist kurssi, mida on korrigeeritud algse krediidiriskikomponendiga. Kasutatud hindamismudel valiti kõige asjakohasema õiglase väärtuse saamiseks ning seega ei mõjutanud nimetatud kohustuste krediidiriskikomponendi muutumisest tingitud ümberhindamised Swedbank Baltikumi tulemusi ja omakapitali.

4 Risk ja riskikontroll

RISKIAASTA 2009

2009. aastal iseloomustas Balti riikides tõsine makromajanduslik langus. Majanduslangus tabas Swedbanki koduturge raskelt ning Swedbankil tekkisid olulised laenukahjumid, eriti Balti riikides. Panga riskikontrollitegevus keskendus 2009. aastal muu hulgas järgmistele teemadele: varade kvaliteedi tagamine riskide haldamise ja vähendamise teel; panga kapitaliseerituse parandamine ja tugevdamine. Kuna finantsturud olid 2008. ja 2009. aastal väga volatiilsed, sai selgeks, et riskikontrolli eesmärk ja roll Swedbankis pidi muutuma. 2009. aastal ühtlustati üle kogu grupi kohalike riskikontrolli üksuste tegevus. Riskiosakondades toimunud olulised struktuurimuutused nii igapäevase tegevuse kui ka organisatsiooni funktsioneerimise aspektist. Üheks riskiorganisatsioonis toimunud struktuurilise ümberkorralduse tagajärjeks oli kohalike funktsioonide loomine, millel on selged ja kindlad aruandekohustused grupi funktsioonidele.

Aasta jooksul arendati jätkuvalt edasi sisereitingutel põhinevat (IRB) riskisüsteemi ja kapitali mõõtmist ning jätkus riskikontrolli integreerimine panga strateegiasse ja äriprotsessidesse. Pank on ellu viinud järgmised olulisemad meetmed, et parandada laenuportfelli kvaliteeti ning vähendada laenukahjumide: loodud on probleemsete laenude restruktureerimise ja ülevõetud varade haldamisega tegelevad üksused ning palju tähelepanu pöörati riskiga korrigeeritud tootlusele ja meetmetele riskiga kaalutud varade vähendamiseks. Panga probleemsete laenude restruktureerimisega tegelevad üksused töötavad täie võimsusega ja 2009. aasta lõpuks on kõik probleemsed laenud Balti riikides üle vaadatud ning on koostatud vastavad tegevusplaanid ja alustatud nende elluviimisega.

Piisava kapitalisatsiooni tagamiseks ülimalt ebakindla makromajandusliku keskkonna taustal tegeleti aktiivselt stsenaariumianalüüsi ja stressitestimisega. Sisemise kapitaliadekvaatsuse hindamise protsessi (ICAAP) meetodeid ja mudeleid on edasi arendatud ning ICAAP-i protsessi Balti riikides on jätkuvalt ühildatud tervet Swedbanki gruppi hõlmava protsessiga.

2009. aastal rakendati teatavaid meetmeid operatsiooniriskide maandamiseks reaktioonina finantsturgudel ebastabiilsuse tõttu suurenenud riskitasemele. Palju tähelepanu pöörati ärivaldkondade järelevalvele ja ärivaldkondade poolt operatsiooniriski kontrollifunktsioonidele esitatavale aruandlusele. Swedbank teeb ennetustööd turvameetmete ja talitluspidevuse tagamisel, et tugevdada oma turvataset ja ootamatustega toimetuleku võimekust.

Elektrooniliste kanalite turuliidrina on panga jaoks jätkuvalt eriti tähtsad tehnoloogiariskide ennetav hindamine, monitoorimine ja professionaalne käsitlemine. Eriti pöörati 2009. aastal tähelepanu elektroonilise panganduse turvalisusele, kuna eeldati majanduslangusest tingitud pettuskatsete tõusu.

Organisatsiooni pikaajalise edu nurgakiviks on tugev riskikultuur ja aasta jooksul toimus riskikontrollitegevuste kaudu riskiteadlikkuse kasvatamine ja riskialaste teadmiste parandamine, et vältida põhjendamatut riskivõtmist. Nende ülesannete täitmiseks integreeriti riskikontrolliüksuste soovitud äriprotsessidesse ja tippjuhtkonna otsustusprotsessi.

MÕISTE

Riski määratletakse kui potentsiaalset negatiivset mõju äriühingule, mis võib tuleneda kehtivatest sisemistest protsessidest või sisemistest ja välistest tulevikusündmustest. Riski kontseptsioon ühendab endas sündmuse esinemise tõenäosuse ja mõju, mis sellel sündmusel oleks ettevõttele. Aktsionärid soovivad saada oma panka investeeritud kapitalilt kõrget tootlust, kuid ka seda, et omakapital ei oleks liiga kõrge. Nii võlausaldajatele kui ka teiselt poolt ühiskonnale laiemalt on oluline, et pank hoiaks piisavat puhvrit ehk siis riskikapitali võimalike kahjude katmiseks. Sellepärast on ühiskonnas kehtestatud seadused ja eeskirjad, millega on puhvri suurusele määratud miinimumnõudmised vastavalt panga poolt võetud riskide tasemele, st kapitali adekvaatsuse eeskirjad.

SWEDBANKI RISKI- JA KAPITALIPOLIITIKA

Swedbanki grupi nõukogul (Swedbank Board of Directors) lasub lõppvastutus grupi riskivõtmise ja kapitalinõuete eest. Riski- ja kapitalipoliitika kaudu annab nõukogu grupi tegevjuhile (Chief Executive Officer, CEO) juhised riskijuhtimise, riskikontrolli, riski ja kapitali hindamise ja kapitalijuhtimise kohta Swedbankis. Poliitika kirjeldab seost riski ja kapitali vahel ning seda, kuidas riski- ja kapitalijuhtimine toetavad ärieesmärke. Swedbankis on riski- ja kapitalijuhtimise eesmärgiks tagada kõrge omakapitali tootlikkus ja et kapitali tase ei langeks kunagi allapoole miinimumkapitali nõuet, säilitades ligipääsu kuluefektiivsele rahastamisele ka ebasoodsate turutingimuste korral.

RISK JA KAPITALIPROTSESS

Swedbank määratleb pidevalt panga tegevustest tekkivaid riske ning on loonud nende juhtimiseks vastava protsessi. Protsessi kirjeldus on esitatud panga riski- ja kapitalipoliitikas. Riskiprotsess koosneb kaheksast etapist: riskide ennetamine, tuvastamine, kvantifitseerimine, analüüs, riskide maandamine, kontroll ja monitooring ning lõpuks järelkontroll. Protsess on üldine, hõlmates kõiki riskivaldkondi, samas kohandatakse igale riskivaldkonnale konkreetseid tegevusi, et kaitsta panka soovimatu riskivõtmise eest. Riskiprotsess kirjeldab Swedbanki riskiprofiili, mis omakorda on aluseks sisemisele kapitaliadekvaatsuse hindamise protsessile. See protsess hõlmab kapitalivajaduse hindamist Swedbanki üldise riskitaseme ja äristrateegia alusel. Eesmärgiks on tagada kapitali tõhus kasutamine ning samuti, et Swedbank täidaks samal ajal kehtestatud miinimumkapitali nõudeid ning säilitaks juurdepääsu kodu- ja välismaistele kapitaliturgudele ka ebasoodsate turutingimuste korral.

ORGANISATSIOON JA VASTUTUS

Iga Swedbanki äriüksus ja tütarettevõtte kannab täit vastutust oma tegevusega tekitatud riskide eest. See tähendab, et vastutavad isikud peavad tagama, et riskiprotsessi viiakse ellu kõikides riskivaldkondades ja kõikides üksustes ning et järgitakse grupi nõukogu ja tegevjuhi poolt määratud standardeid. Üksuse piires vastutab juht toimiva ja informeerituse põhineva riskikultuuri eest. Ta peab tagama, et töötajad mõistaksid Swedbanki riskitaluvuse ja operatsiooniriskide eeskirju. Juhid peavad tagama, et kõik töötajad tegutseks eetilisel kooskõlas Swedbanki väärtuste, poliitika ja eeskirjadega ning kehtivate õigusaktidega.

Kõikidel äriüksustel ja tütarettevõtetel on riskide identifitseerimiseks ja kontrollimiseks vastavad ressursid. Riske hinnatakse lähtudes sündmuse toimumise tõenäosusest ja selle majanduslike tagajärgedest. Kohalikud riskikontrolli funktsioonid on allutatud grupi riskikontrolli juhtimisele ning vastutavad tegevuste koordineerimise eest oma üksuse piires, samuti peavad nad iseseisvalt jälgima oma üksuse riske ning nende kohta aru andma.

Lisaks äriüksustes teostatud kontrollile ja järelevalvele eksisteerib ka konkreetsest üksusest sõltumatu riskikontrolli funktsioon. Swedbankis on see koondatud ühte organisatsiooni, grupi riskikontrolli, millel on aruandekohustus otse riskijuhile (Chief Risk Officer, CRO). Grupi riskikontroll annab kõikidest riskidest konsolideeritult aru grupi tegevjuhile ja nõukogule. Kohalikud riskikontrolli funktsioonid osalevad riskiprotsessi väljatöötamises ning kõige tavalisemate riskide (st krediidiriski, turu-, likviidsus- ja operatsiooniriskide) tuvastamise, kvantifitseerimise, analüüsi ja aruandluse kontrolli meetodite loomises. Riskikontrolli üksused analüüsivad regulaarselt arenguid turul ja majanduses üldiselt ning nende mõjusid Swedbanki riskidele. Lisaks regulaarsetele hinnangutele viiakse läbi stressitestid, millega arvutatakse välja potentsiaalsete suuremate muutuste mõju. Samuti analüüsitakse erinevate laenuportfelli riskiprofiili ajalisi muutusi.

Sarnaselt riskikontrollile on kõikidel suurematel äriüksustel kohalikud funktsioonid vastavusriskide kontrollimiseks ja sellekohaseks aruandluseks. Kohalikud vastavuskontrolli funktsioonid pakuvad juhtkonnale tuge vastavusega seotud riskide identifitseerimisel, jälgimisel ja nendega toimetulekul. Kohalikud vastavuskontrolli funktsioonid annavad paralleelselt aru nii otse grupi vastavuskontrollile kui ka kohalikule juhtkonnale. Grupi vastavuskontroll omakorda koordineerib kohalikke vastavuskontrolli funktsioonide tegevusi ning annab aru grupi nõukogule ja tegevjuhile.

KREDIIDIRISK

MÕISTE

Krediidiriski defineeritakse riskina, et tehingu vastaspool või võlgnik ei täida oma lepingulisi kohustusi Swedbanki ees ja et tagatis ei kata nõuet.

Krediidirisk tekib ka finantsinstrumentidega kauplemisel, kuid seda nimetatakse sageli tehingu vastaspoolega seotud riskiks. Tehingu vastaspoole risk tuleneb finantstehingu vastaspoole võimalikust suutmatuselt täita endale võetud kohustusi. Riski väljendatakse sageli lepingu hetke turuväärtusena, mida on korrigeeritud põhiliste riskifaktorite võimaliku muutusega tulevikus.

Krediidirisk hõlmab ka kontsentratsiooniriski, mis viitab näiteks krediidiportfelli suurtele mahtudele või kontsentratsioonile teatavates piirkondades või teatavates valdkondades.

2009. AASTA OLULISEMAD SÜNDMUSED

Sügav ülemaailmne majanduslangus tabas raskelt paljusid riike, kus pank tegutseb. Balti riikides langes 2009. aasta jooksul tugevasti sisenõudlus, mis oli andnud lõviosa mitme viimase aasta kasvust. Swedbanki laenud Balti riikides vähenesid aasta jooksul 58 miljardi krooni võrra ehk 18% 259 miljardile kroonile.

Laenuportfelli vähenemise põhjuseks on nii panga enda pingutused laenuandmise piiramiseks kui ka üldine nõudluse vähenemine. Lisaks vähenes laenuportfell 22 miljardi krooni suuruse laenukajumi tõttu. Allahinnatud mitteteenivate laenude osakaal kasvas aasta alguses oluliselt, kuid aasta teises pooles kasvutempo langes.

Laenuportfelli kvaliteedi parandamiseks ning krediidiriskide vähendamiseks rakendati meetmeid peamiselt kolmes valdkonnas: loodi probleemsete laenude ja ülevõetud vara restruktureerimisega tegelevad üksused, pöörati suuremat tähelepanu riskiga korrigeeritud tootlusele ja meetmetele riskiga kaalutud varade vähendamiseks.

Need üksused pangas, mis tegelevad restruktureerimisega, nt Baltimaade kõrgendatud äririski juhtimise divisjon (BFR&R), töötavad praeguseks täisvõimsusega. 2009. aasta 31. detsembri seisuga olid Balti riikides kõik problemaatilistena käsitletavat nõuded üle vaadatud, tegevusplaanid vastu võetud ning nende elluviimisega alustatud.

Üldiselt väldib Swedbank tagatiste ülevõtmist, kuigi paljudel juhtudel on pank siiski sunnitud panditud varad enda omandisse võtma. Aasta jooksul loodi ülevõetud tagatisvara (peamiselt kinnisvara) haldamiseks ja parendamiseks Ektornet AB, et kaitsa aktsionäride investeringuid.

Aasta lõpuks tegutses Ektornet täies ulatuses kõigis Balti riikides ning esimesed varad olid Ektornetile müüdnud.

Varade kvaliteedi parandamiseks on oluline pöörata suuremat tähelepanu riskiga korrigeeritud kapitali tulususele (RAROC). Globaalse riskiprofiili muutusi järgiv laenuportfelli ümberhinnastamine edeneb plaanipäraselt. Suurte ettevõtete portfellis on muudatuste mõju kiiremini märgata kui teistes portfellides.

Aasta jooksul vähenesid grupi riskiga kaalutud varad aktiivse haldamis- ja kontrollitegevuse kaudu oluliselt. Riskiga kaalutud varad krediidiriski katmiseks vähenesid aasta jooksul 31 miljardi krooni (15% võrra) ja olid 207 miljardit krooni.

MEETMED NÕUETE KAITSMISEKS

Iga äriüksus vastutab oma tegevuse krediidiriski taseme tõusu mõjutavate signaalide ja tingimuste jälgimise eest. Riski suurenemise ohu olukorraga tegelemiseks on ette nähtud rida tegevusi. Need tegevused on tavaliselt kohandatud iga konkreetse juhtumi jaoks ja otsuseid langetatakse vastavalt iga konkreetse juhtumiga seotud nõudmistele. Varajane sekkumine suurendab võimalike tegevusvalikute hulka, parandades nii võimalusi minimeerida panga riske või kahjusid. Äriüksustele toe pakkumiseks suurenenud riskiga ettevõtetega tegelemisel eksisteerivad spetsiaalsed BFR&R üksused, kus on olemas laiaulatuslikud kogemused riskide ja maksejõuetuse juhtimisel. Majandusliku stressi perioodidel eraldatakse neile üksustele rohkem ressursse, näiteks kohaliku tööjõudu.

FR&R on Rootsi ematähelepanu Swedbank AB-s tegutsenud alates Rootsi finantskriisist 1990ndate aastate alguses. FR&R läheneb probleemsete nõuete haldamisele varade ja omanike vaatevinklist kasutades panga positsiooni kaitsmiseks erinevaid mooduseid (kapitali tasakaalustamine, likviidsuse ja rahavoogude juhtimine, maine säilitamine). FR&R hindab ja juhib erinevaid riske, et koostöös kliendiga ellu rakendada restruktureerimisotsust, või kui muud valikuid ei jää üle, algatab vajalikud tegevused tagatisvara ülevõtmiseks. Ülevõetud varade haldamiseks asutati Ektornet AB ja selle kohalikud tütaräriühised. Ektorneti eesmärgiks on maksimeerida pikaajalist realiseerimisväärtust ning minimeerida omandiga kaasnevaid kulusid. Swedbanki pikaajaline eesmärk on saada oma ülevõetud varade eest võimalikult palju tagasi ning sellepärast ei realiseerita neid äritükkide madalseisu jooksul. Ektornet tegutseb iseseisva üksusena Swedbanki grupis. Ülevõetud varasid hallatakse sõltumatute ressursside ja spetsiaalse eriteadmise abil. Vastavalt eeskirjadele toimub varahaldus ühtlustatud viisil nii riikide kui ka varaklasside lõikes.

MEASUREMENT OF CREDIT RISKS

Enamus Swedbanki laenudest klientidele on hinnatud vastavalt Swedbanki sisemisele reitingusüsteemile. Reitingu eesmärgiks on prognoosida makseviituse tõenäosust 12 kuu jooksul.

Swedbank grupil on Rootsi Finantsinspektsiooni luba nn sisereitingute meetodi (IRB) kasutamiseks ning sellest tulenevalt kasutatakse krediidiriski kapitalinõude arvutamiseks peamiselt seda meetodit. Balti riikide portfelli jaoks anti vastav nõusolek 2009. aasta alguses. IRB meetodit kasutatakse absoluutse enamiku krediidiriskide korral, peamiseks erandiks on riigisektori krediidiriskid.

Swedbanki sisereitingusüsteem on aluseks:

- riskide hindamisel ja krediidiotsuste tegemisel
- krediidiriskide jälgimisel ja juhtimisel

- riskiga korrigeeritud tulususe hindamisel
- Swedbanki laenuportfelli riskiprofiili analüüsimisel
- krediidistrateegia ja sellele vastavate riskijuhtimistegevuste väljatöötamisel
- krediidiriskide aruandlusele tippjuhtkonnale
- kapitalinõuete ja kapitalialaldiste hindamisel

Basel 2 reeglite kohaselt tuleb krediidiriske mõõta vastavalt riskile avatud positsioonile või selle suurusele makseviituse hetkel (Exposure at Default, EAD). EAD põhineb kliendi krediidiriskil ja mitte bilansis kapitaliseeritud laenusummal. Peamiseks erinevusteks on, et EAD hõlmab ka bilansiväliseid kirjeid nagu garantiid ja kasutamata laenusummad, finantseerimist väärtapaberitega (pöördrepotehingud, neto) ja tuletistehinguid.

Tehingute vastaspoolte, klientide või lepingute hindamiseks on välja töötatud terve rida erinevaid mudeleid eesmärgiga saavutada riski hindamises piisav täpsus, mis viib klientide professionaalsema kohtlemiseni. Mudelitega läbiviidud testid on näidanud nende usaldusväärsust.

Riskireitingusüsteemi ja -mudeleid kasutades määrab pank igale kliendile või riskile riskiskaalaal väärtuse, nn riskiklassi. Riskiskaala abil hinnatakse kliente ja riske alates kõige kõrgemast riskitasemest kuni kõige madalamani. Risk on ka iga riskiastme tasemel kvantifitseeritud. Riski, et klient ei täida kohustusi, väljendatakse 23 riskiastmega skaalal, kus 0 märgib kõige kõrgemat riski ja 21 kõige madalamat riski ning üks aste näitab makseviitust.

36% kõikidest riskidest jääb 13.-21. riskiastme vahemikku, st "investeeringusjätku", kus makseviituse tõenäosust loetakse madalaks. Üle 13%-le riskidest omistatakse riskiaste 19 või kõrgem, mis vastab suuremate reitinguagentuuride reitingule AAA.

KREDIIDIRISKI KLASSIKATSIOON

Krediidiriskide sisemise hindamise eesmärgil on Swedbank Baltikumi portfelli jagatud viide suuremasse kliendisegmendi:

- krediidiandjad;
- suured äriklendid: krediidirisk üle 0,8 miljoni euro;
- väike- ja keskmise suurusega äriklendid (SME-d): krediidirisk 0,2-0,8 miljonit eurot;
- jaepanganduse väike- ja keskmise suurusega kliendid (SSE-d): krediidirisk kuni 0,2 miljonit eurot;
- eraisikud: füüsiliste isikute krediidilepingud.

Eraisikute krediidilepingud on jagatud edasi vastavalt tooterühmadele – eluasemelaen, tarbimiskaalaen ja liising.

Allpool kirjeldatud pangasisese riskide klassifitseerimise süsteemi (RCS) alusel antakse nendele kliendisegmentidele sisemine makseviituse tõenäosuse hinnang (PD), määratakse nende makseviitusest tingitud kahjumäär (LGD) ja krediidi teisendustegur (CCF). Makseviituse tõenäosuse hinnang määrab tõenäosuse, et tehingu vastaspooltel tekib makseviitus 12 kuu jooksul (st 12 kuu jooksul hilineb klient olulise krediidikohustuse tagasimaksmisega pangale üle 90 päeva või ilmneb muu asjaolu, mis viitab kliendi maksejõuetusele). LGD-hinnang näitab kahjumi suuruslet oletuslikul eeldusel, et makseviitus on tekkinud. CCF väljendab makseviituse hetkel väljavõtmata krediidisumma osa ja ka seda kasutatakse nõude suuruse arvutamiseks maksejõuetuse hetkel (EAD). Pangasisesed PD-, LGD- ja CCF- hinnangud on põhisisendid krediidiporfelli oodatava ja ootamatu kahju mõõtmisel. Neid sisendeid kasutatakse mitmes valdkonnas, sealhulgas (kuid mitte ainult) otsuste langetamisel, klientide valimisel, hinnakujunduses, portfelli analüüsimisel.

PANGASISENE RISKIDE KLASSIKATSIOON

Pangasisene riskide klassifitseerimise süsteem (RCS) Swedbanki Baltikumi portfelli jaoks töötati välja kooskõlas Swedbanki grupi standarditega ning seda valideeritakse korrapäraselt. 2009. aasta alguses sai Swedbank Rootsi Finantsinspektsioonilt loa nn sisereitingute meetodi (IRB) kasutamiseks Baltikumi portfelli riskide hindamiseks. Süsteem koosneb mitmest alaosist, mis hõlmavad kolme ülaltoodud riskimõõdet (PD, LGD ja CCF) ja on kohandatud konkreetsete kliendisegmentide tarbeks. Järgnevas tabelis on esitatud erinevad riskide liigitamise allsüsteemid, mis moodustavad pangasisese riskide klassifitseerimise süsteemi, ja kliendisegmendid, mille suhtes iga allsüsteem kehtib. 2009. aasta jooksul ei toimunud riskide klassifitseerimise süsteemides olulisi muudatusi.

Riskide klassifikatsioon

		Taotlus		Portfell	
Kliendisegment	Määratlus	Makseviivituse tõenäosus		Kahjumäär	Krediidi ümberarvestuse koefitsient
Krediidasutused	Kõik	Riikide, pangasüsteemide ja pankade riskide klassifitseerimise süsteem		-	-
Suurettevõtted	Risk > 0,8 miljonit eurot	Suurkliientide reitingusüsteem		-	-
Väikesed ja keskmise suurusega ettevõtted	Risk 0,2–0,8 miljonit eurot	Väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete (VKE) taotluste hindamise süsteem	VKE /väikeettevõtetest jaepanganduse klientide portfelli hindamise süsteem	-	-
Väikeettevõtetest jaepanganduse kliendid	Risk < 0,2 miljonit eurot	Väikeettevõtetest jaepanganduse klientide taotluste hindamise süsteem	VKE /väikeettevõtetest jaepanganduse klientide portfelli hindamise süsteem	Jaeklientide kahjumäära mudelid	Jaeklientide krediidi ümberarvestuse koefitsiendi mudelid
Eraisikud	Kõik	Eraisikute taotluste hindamise süsteem	Eraisikute portfelli hindamise süsteem	Jaeklientide kahjumäära mudelid	Jaeklientide krediidi ümberarvestuse koefitsiendi mudelid

Riikide, pangasüsteemide ja pankade riskide klassifitseerimise süsteem

Swedbank grupi riikide, pangasüsteemide ja pankade riskide klassifitseerimise süsteemi kasutatakse krediidasutuste krediidiriskide makseviivituse riski hindamiseks. Süsteem rakendati Balti üksustes 2006. aastal. Hindamise aluseks on ekspertmudelid ja määratud reitingud vastavad üle majandustsükli (TTC) hinnatud keskmise makseviivituse tõenäosusele.

Suurkliientide riskireitingusüsteem

Suurkliientide reitingusüsteemi on Eestis rakendatud alates 2001. aastast ning Lätis ja Leedus alates 2002. aastast. Hindamise aluseks on ekspertmudelid (milles on ühendatud kvantitatiivsete ja kvalitatiivsete tegurite hinnangud), kusjuures erinevat liiki äriklieentide laenuvõtjate (nt tööstusettevõtete ja kinnisvarafirmade) hindamiseks on töötatud välja erinevad mudelid. Süsteemi määratud reitingud vastavad TTC makseviivituse tõenäosusele.

Keskmise suurusega ettevõtete taotluste hindamise süsteem

Väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete (SME) taotluste hindamise süsteemi rakendatakse makseviivituse riski hindamiseks eeskätt siis, kui keskmise suurusega ettevõtte taotleb uut krediiti. Süsteemi on Eestis rakendatud alates 2003. aastast ning Lätis ja Leedus alates 2004. aastast. 2007. aastal mindi ekspertmudelilt üle hübridimudelitele. Süsteem võimaldab määrata makseviivituse tõenäosuse hinnanguid konkreetsel ajahetkel ja üle majandustsükli.

Väikeettevõtete taotluste hindamise süsteem

Väikeettevõtete taotluste hindamise süsteemi rakendatakse makseviivituse riski hindamiseks eeskätt siis, kui väikeettevõtte taotleb uut krediiti. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid ja süsteem on integreeritud laenuotsuste tegemise protsessi alates 2007. aasta algusest. Süsteem võimaldab määrata makseviivituse tõenäosuse hinnanguid konkreetsel ajahetkel ja üle majandustsükli.

Väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete portfelli hindamise süsteem

SME/SSE portfelli hindamise süsteem on mõeldud väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete (SSE ja SME klientide) olemasolevate kohustuste mittetäitmise riski hindamiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mida kasutatakse kuupõhiselt andmehoidla automatiseeritud protsessi raames. Süsteem võeti kasutusele 2006. aastal. See võimaldab määrata makseviivituse tõenäosuse hinnanguid konkreetsel ajahetkel ja üle majandustsükli.

Eraisikute taotluste hindamise süsteem

Eraisikute taotluste hindamise süsteemi kasutatakse peamiselt eraisiku krediititaotlusega võetava kohustuse mittetäitmise riski mõõtmiseks. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid ning see integreeriti krediidotsuste langetamise protsessi 2007. aasta algusest. Süsteem võimaldab määrata makseviivituse tõenäosuse hinnanguid konkreetsel ajahetkel ja üle majandustsükli.

Eraisikute portfelli hindamise süsteem

Eraisikute portfelli hindamise süsteemi kasutatakse kohustuste mittetäitmise riski hindamiseks eraisikutega seotud olemasolevate riskide korral. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mida kasutatakse kuupõhiselt andmehoidla automatiseeritud protsessi raames. Süsteem rakendati esmakordselt 2006. aastal. See võimaldab anda makseviivituse tõenäosuse hinnanguid konkreetsel ajahetkel ja üle majandustsükli.

Jaeklientide kahjumäära mudelid

Jaeklientide kahjumäära mudeleid kasutatakse hinnangulise kahjumäära kindlaksmääramiseks seoses eraisikute ja SSE-klientide riskidega. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mida kasutatakse kuupõhiselt andmehoidla automatiseeritud protsessi raames. Süsteem rakendati esmakordselt 2006. aastal. Kindlakstehtud kahjumäärade aluseks on jaepanganduse kahjumäära mudelid ja jooksvad hinnangud laenukahjumite suurenemise kohta (s.t kajastavad majanduslangust).

Jaeklientide krediidi ümbervarvestuse koefitsiendi mudelid

Jaeklientide krediidi ümbervarvestuse koefitsiendi mudeleid kasutatakse krediidi ümbervarvestuse koefitsiendi kindlakstelemiseks seoses eraisikute ja jaepanganduse väikeettevõtetest klientide lepingutega, mille puhul kliendid võtavad kasutusele seni kasutamata liimi. Süsteemi aluseks on statistilised mudelid, mida kasutatakse kuupõhiselt andmehoidla automatiseeritud protsessi raames. Süsteem rakendati esmakordselt 2006. aastal.

KREDIIDIRISKIDE JUHTIMINE

Riskide klassifitseerimise süsteem on laenuprotsessi keskne osa ning koosneb töömeetoditest ja otsuste tegemise protsessist, mida tuleb järgida laenu andmisel, krediidid jälgimisel ja krediidiriski arvestamisel. Süsteemi, mis koosneb meetoditest ja mudelitest, eesmärk on mõõta nii täpselt kui võimalik kliendi või lepinguga seotud makseviivituse tõenäosust ning seeläbi hinnata Balti panganduse potentsiaalseid kahjusid.

Eraisikutele ja ettevõtetele laenu andmist reguleerivad korrad sisaldavad otsuste tegemise tugisüsteemi, mille põhilise osa moodustab vastaspoole klassifitseerimine. Sisemine riskide klassifitseerimise süsteem on seetõttu peamiselt äritegevust toetav vahend, mis tagab efektiivse laenu andmise protsessi, mille käigus keeldutakse automaatselt laenu andmisest suure riskiga klientidele või analüüsitakse nende tausta põhjalikumalt. Madala riskiga tehingud saab heaks kiita lihtsustatud ja kiirema laenuprotsessi käigus. Kõnealune süsteem mängib kesksel rollil ka konkreetsete krediidiriskide jälgimisel.

Näiteks peab klassifitseerimise käigus saadud halvema tulemuse korral viima läbi erihindamise, misjärel tehakse vajaduse korral ettepanek täiendavate meetmete rakendamiseks.

Riskide klassifitseerimise süsteemi kaitsevad riskijuhtimise dokumendid. Nõukogu on kehtestanud üldeeskirja, mida täiendavad tegevjuhi ja riskijuhi üksikasjalikumad regulatsioonid. Kõnealused regulatsioonid sisaldavad muuhulgas eeskirju selle kohta, kuidas riskimudeleid struktureerida ning nende kvaliteeti hinnata. Süsteemi tõhusus ja usaldusväärsus tagatakse iga-aastaste kvantitatiivse ja kvalitatiivse valideerimisega.

Krediidiprotsess

Krediidiprotsess toetab mitmekesisist laenuportfelli, mille puhul riskid ja tulud on tasakaalus. Laenuandmisega kaasnevat krediidiriski reguleerivad panga üldine majandusstrateegia, laenuandmise põhimõtted ja spetsiifilisemad aktid, mis käsitlevad laenuotsuste tegemist ja selleks antud volitusi.

Krediidiprotsessi aluspõhimõte on, et iga äriüksus kannab täit vastutust oma laenuhingute ja sellega kaasnevate krediidiriskide eest. Madal riskitase saavutatakse laenu andmisega klientidele, kellel on kõrge laenuteeninduse kattekordaja ja head tagatised ning sektori- ja piirkondadesisese ja -vahelise mitmekesisusega. Suure kasumlikkuse tagab muu hulgas selgete eesmärkide seadmine riski alusel kohandatud kapitalitulususe osas.

Klientide ja kliendi turutingimuste igakülgne mõistmine ning pidev majandusarengute jälgimine võimaldab säilitada madalat riskiprofiili ja

arendada seda edasi. Keskkonnakaalutlused ja riskidele keskendunud keskkonnaanalüüs moodustavad lahutamatu osa hinnangust, mille eesmärk on anda ülevaade kesk-konnariskidest ja väärtustada kliendi poolt keskkonna heaks tehtavaid tegevusi.

Riskipositsiooni saab vähendada krediidiriski osas, alandades selle riskikaalu, kui laenu on sobiv tagatis. Laenu tagatis sõltub riskihinnangust ja tootevalikust. Tagatise hindamisel tehakse panditud vara põhjalik ülevaatus ja analüüs. Juhiste kohaselt peab konkreetsele tagatisele antud väärtus põhinema turuväärtuse konservatiivsel hindamisel.

Krediidiriski kapitalinõude arvutamisel võetakse arvesse üksnes garantiisid, finantstagatise ja tagatiseks olevaid eluasemeid.

Kaudse krediidiriski kaitse pakkujatena peetakse sobivateks:

- keskvalitsust ja keskpanka,
- kohalikke omavalitsusi ja
- institutsioone.

Garandi riskikaal määratakse konkreetse Baltikumi üksuse asukohajärgses riigis kehtivate õigusaktide alusel. Kasutatakse panga tütarettevõtete ja aruandeüksuse antud garantiisid.

Riskipositsiooni riigigarantiiga kaetud osa loetakse vastaspoolele otseselt avatud riskipositsiooniks ja selle puhul kasutatakse standardmeetodi riskikaalu.

Finantstagatise antakse rahalise hoiuse või panga kasuks seatud väärtpaberipandi vormis ning need on repotüüpi tehingute ja omakapitalilaenude osaks. Kontrollitakse krediidiriski vähendamise ja krediidikõlblikkuse miinimumnõudeid ning kapitalinõude arvutamisel võetakse arvesse üksnes kehtivaid finantstagatiseid.

Tagatiseks olevaid eluasemeid võetakse arvesse, kui tagatis vastab iga riigi kohalikes õigusaktides kehtestatud kriteeriumitele.

Laenuportfelli riskiprofiili hinnatakse pidevalt, et tuvastada suurenenud riskitase ning maandada risk juba varajases staadiumis kiiresti ja sobival moel. Portfelli riskiprofiili suundumused moodustavad märkimisväärse osa perioodilisest aruandlusest tipptjuhtkonnale.

Väärtuse vähenemisega seotud põhimõtted

Laen hinnatakse alla ja kahju tekib, kui on tõendeid selle kohta, et pärast kahjujuhtumi esialgset arvelevõtmist on laenu väärtus ühe või mitme sündmuse tagajärjel vähenenud ning kahjujuhtum(id) mõjutab (mõjutavad) laenust tulevikus saadavaid usaldusväärselt mõõdetavaid rahavooge. Tulevikus oodatavalt tekkivat kahjumit arvele ei võeta. Laenu väärtuse vähenemist tõendavad alljärgnevad sündmused:

- emitendi või võlgniku olulised finantsraskused;
- lepingu rikkumine, näiteks intressi või põhiosamaksete tasumisega viivitamine või tasumata jätmine;
- laenuandja teeb laenusaaaja finantsraskustest tulenevatel majanduslikel või õiguslikel põhjustel laenu saajale järeleandmisi, mida laenuandja normaalingimustes ei kaaluks;
- saab selgeks, et laenusaaaja läheb pankrotti või kujundatakse muul moel finantsiliselt ümber;

- finantsvara aktiivse turu kadumine finantsraskuste tõttu.

Portfellireserve võib kasutada, kui on andmeid, mis näitavad laenu hinnanguliste tulevaste rahavoogude vähenemist pärast varade algset arvelevõttu (kusjuures vähenemist ei saa seostada konkreetsete laenudega), sealhulgas:

- negatiivseid muutusi laenusaaajate rühma maksekäitumises (nt maksetega viivitamine sagenemine või nende krediitkaardi kasutajate arvu tõus, kes on kasutanud ära kogu krediidiilimiidi ja maksavad igal kuul tagasi miinimumsumma) või
- majandustingimusi, mis on korrelatsioonis laenulepingu rikkumistega (nt töötuse kasv laenusaaajate geograafilises piirkonnas, hüpoteegiga koormatud kinnisvara hindade langus konkreetsetes piirkonnas, ebasoodsad muutused tööstusharu tingimustes, mis mõjutavad rühma kuuluvaid laenusaaajaid jne).

Konkreetselt hindamise käigus võib väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi määramiseks kasutada ekspert hinnangut. Korrigeeritakse laenuandmeid hetkeolude kajastamiseks, lähtudes korrigeerimisel oma kogemustest. Teatud juhtudel võivad laenukahjumi määramiseks vajalikud andmed olla piiratud või ei vasta enam hetkeoludele. See võib juhtuda näiteks siis, kui laenusaaaja on finantsraskustes ja sarnaste laenusaaajate kohta on vähe kättesaadavaid andmeid.

Väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi arvestamine kogu rühma tasandil tähendab vahesammu enne väärtuse vähenemisest tuleneva laenukahjumi kindlaks tegemist rühmasisestest laenude kaupa. Kohe kui saab kättesaadavaks teave konkreetse väärtust kaotanud laenust tuleneva kahju kohta, eemaldatakse vastav laen viidatud rühmast.

Selle laenude rühma, mille väärtuse langust hinnatakse, tulevase rahavoogusid prognoositakse varasemate sarnaste tunnustega laenudelt saadud kahjude alusel. Kui spetsiifilisi kogemusi varasemate kahjudega ei ole või on selliseid kogemusi vähe, kasutatakse sarnaste rühmade andmeid või lähtutakse ekspertarvamusest. Varasemate kahjude analüüsi tulemusi korrigeeritakse jooksvalt jälgitavate andmete alusel, et kajastada hetkel kehtivate tingimuste mõju, mis ei avaldunud varasemate perioodide kahjudele, ning et kõrvaldada enam mitte-eksisteerivate tingimuste mõju.

Suurklientide segmendi oluliste riskipositsioonide jaoks nähakse ette reservid hinnangute puhul, mis viitavad halbadele laenudele. Sellistel juhtudel põhinevad reservid nüüdispuhasväärtuse arvutustel. Ebaoluliste laenude puhul loetakse kõikide selliste lepingute, mille alusel makse tegemise tähtjast on möödunud enam kui 90 päeva, väärtus vähenenuks ja neile nähakse ette spetsiaalsed reservid.

Väike- ja keskmise suurusega ettevõtete segmendis sätestatakse reservide suuruseks kindel protsent, mis põhineb varasematel sarnases keskkonnas saadud kahjudel. Eraklientide segmendis lähtuvad reservid toote-kesksetest kahjumääradele, mis omakorda põhinevad varasematel sarnases keskkonnas saadud kahjudel. Eraklientide tooteportfelliil peavad olema sarnased riskinäitajad ja see peab võtma arvesse võimalikke tootetunnuste muutusi.

EAD 2009	Riski- astmed	PD	Kokku
IRB-meetod			
Makseviivitused	Default	100,0	26 059
Kõrge risk	0-5	>5,7	38 471
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	59 822
Tavaline risk	9-12	0,5-2,0	44 361
Madal risk	13-21	<0,5	93 949
Suured ärikliendid kokku			262 662
Muud kliendid kokku			25 115
IRB-meetod kokku			287 777
Standardmeetod			
Kokku standardmeetod			47 825
Kokku IRB- ja standardmeetod			335 601

EAD jaotus, protsentides 2009	Riski- astmed	PD	Kokku
IRB-meetod			
Makseviivitused	Default	100,0	7,8
Kõrge risk	0-5	>5,7	11,5
Suurenenud risk	6-8	2,0-5,7	17,8
Tavaline risk	9-12	0,5-2,0	13,2
Madal risk	13-21	<0,5	28,0
Suured ärikliendid kokku			78,3
Muud kliendid kokku			7,5
IRB-meetod kokku			85,7

Standardmeetod	
Kokku standardmeetod	14,3
Kokku IRB- ja standardmeetod	100,0

Tabelites kajastatakse krediidiriskid vastavalt nõude suurusele makseviivituse hetkel (EAD).
EAD hõlmab nii bilansis kajastatud kui ka kajastamata näitajaid, nt garantiid, laenu, repod ja tuletisväärtpaberid.

Swedbank Baltikumi maksimaalne krediidirisk jaguneb järgmiselt:

Riik 2009	Neto- laenu	Tuletis- instru- mendid	Investee- ringud (võla- kirjad)	Finants- garantiid	Kohus- tused	Kokku	% kogu- summast	millest krediidi- asutu- sed
Eesti	119 703	182	8 774	4 048	11 770	144 477	42,4	8 715
Läti	85 590	636	2 999	1 769	7 099	98 093	28,8	9 950
Leedu	75 565	76	13 215	1 084	7 972	97 911	28,8	8 494
Kokku	280 858	894	24 988	6 901	26 840	340 481	100,0	27 159

Geograafiline jaotus vastavalt tehingu vastaspoole asukohale.

Riik 2008	Neto- laenu	Tuletis- instru- mendid	Investee- ringud (võla- kirjad)	Finants- garantiid	Kohus- tused	Kokku	% kogu- summast	millest krediidi- asutu- sed
Eesti	138 911	743	336	4 573	13 387	157 949	39,3	10 903
Läti	105 386	260	5 130	2 382	11 432	124 590	31,0	9 406
Leedu	93 902	261	11 260	1 676	11 973	119 072	29,6	11 748
Kokku	338 199	1 263	16 726	8 631	36 792	401 611	100,0	32 057

Tagatised	2009	2008
Elukondlik kinnisvara	91 931	128 741
Muu kinnisvara	69 357	103 042
Omavalitsused jne	2 651	2 938
Garantiid	6 820	7 727
Tagatiseta	23 135	17 008
Muu tagatis	62 744	52 254
Laenu klientidele	256 638	311 710
Krediidiasutused	22 249	15 131
Repod – kliendid	1 971	5 336
Repod – krediidiasutused		6 022
Laenu klientidele ja krediidiasutustele kokku	280 858	338 199

Sektor/majandusharu 2009	Bilansiline maksumus enne allahindlust	Individuaal- selt hinnatud allahinnatud mitteteeni- vate laenude allahindlus	Portfelli- põhine allahindlus	Laenude bilansiline maksumus pärast allahindlust	Allahinna- tud mitteteeni- vate laenude bilansiline maksumus	Allahinna- tud mitteteeni- vad laenud, bruto- summas	Laenud, mille makseviivi- tus ületab 60 päeva, kuid mis ei ole alla- hinnatud mitteteeni- vad laenud
Erakliendid	129 336	3 120	798	125 418	6 753	9 873	
Kinnisvarahaldus	49 478	8 595	1 011	39 873	7 344	15 939	281
Jaemüük, hotellid, restoranid	26 001	1 767	372	23 863	1 391	3 158	62
Ehitus	5 598	978	205	4 415	792	1 770	16
Tootmine	25 140	2 183	509	22 448	1 552	3 736	27
Transport	13 347	1 016	245	12 086	1 041	2 057	1
Metsandus ja põllumajandus	6 199	409	95	5 695	582	991	22
Muud ettevõtete laenud	23 034	1 410	519	21 105	1 485	2 882	284
Omavalitsused	1 755		19	1 737	12	26	
Laenud klientidele, v.a repod	279 889	19 478	3 773	256 638	20 952	40 430	693
Krediidiasutused	22 249			22 249			
Repod – kliendid	1 971			1 971			
Kokku laenud klientidele ja krediidiasutustele	304 109	19 478	3 773	280 858	20 952	40 430	693

Sektor/majandusharu 2008	Bilansiline maksumus enne allahindlust	Individuaal- selt hinnatud allahinnatud mitteteeni- vate laenude allahindlus	Portfelli- põhine allahindlus	Laenude bilansiline maksumus pärast allahindlust	Allahinnatud mitteteeni- vate laenude bilansiline maksumus	Allahinnatud mitteteeni- vad laenud, bruto- summas
Erakliendid	139 892	621	517	138 753	1 673	2 294
Kinnisvarahaldus	48 383	655	661	47 068	2 863	3 517
Jaemüük, hotellid, restoranid	32 300	239	232	31 829	699	938
Ehitus	8 388	166	139	8 083	362	166
Tootmine	26 402	334	288	25 780	699	337
Transport	15 922	75	169	15 677	414	75
Metsandus ja põllumajandus	7 572	37	72	7 462	96	37
Muud ettevõtete laenud	35 367	218	348	34 802	818	2 602
Omavalitsused	2 267	4	7	2 256	15	19
Laenud klientidele, v.a repod	316 493	2 349	2 435	311 710	7 638	9 986
Krediidiasutused	15 131			15 131		
Repod – kliendid	5 336			5 336		
Repod – krediitiasutused	6 022			6 022		
Kokku laenud klientidele ja krediidiasutustele	342 983	2 349	2 435	338 199	7 638	9 986

Geograafilised piirkonnad 2009	Laenude bilansiline maksumus, v.a allahinnatud mitteteenivad ja viivises laenud	Allahinnatud mitteteenivate laenude bilansiline maksumus	Makseviivitusega laenude bilansiline maksumus, mis ei ole allahinnatud mitteteenivad	Laenude bilansiline maksumus pärast allahindlust
Eesti	99 135	8 315	4 517	107 027
Läti	65 646	20 390	4 307	79 159
Leedu	62 255	11 725	2 453	69 316
OECD	204			204
Muu	942			932
Laenud klientidele, v.a repod	228 183	40 430	11 276	256 638
Krediitiasutused	22 249			22 249
Repod – kliendid	1 971			1 971
Kokku laenud klientidele ja krediitiasutustele	252 403	40 430	11 276	280 858

Geograafilised piirkonnad 2008	Laenude bilansiline maksumus, v.a allahinnatud mitteteenivad ja viivises laenud	Allahinnatud mitteteenivate laenude bilansiline maksumus	Makseviivitusega laenude bilansiline maksumus, mis ei ole allahinnatud mitteteenivad	Laenude bilansiline maksumus pärast allahindlust
Eesti	113 344	3 596	5 451	120 598
Läti	89 179	4 382	8 865	100 465
Leedu	84 092	2 009	3 710	88 794
OECD	231			223
Muu	1 635			1 630
Laenud klientidele, v.a repod	288 481	9 986	18 026	311 710
Krediitiasutused	15 131			15 131
Repod – kliendid	5 336			5 336
Repod – krediitiasutused	6 022			6 022
Kokku laenud klientidele ja krediitiasutustele	314 970	9 986	18 026	338 199

Allahinnatud mitteteenivate laenude puhul on tõenäoline, et tagasimaksed ei toimu lepingu tingimuste kohaselt. Laen ei ole allahinnatud ja mitteteeniv, kui eksisteerib laenu põhiosa, intressi ja võimalikke viivistasusi piisava marginaaliga kattev tagatis. Lisatud tabelis määratletakse laenude allahindlus allahinnatud mitteteenivate laenude ning muude kahjumlike laenutoodete osas, kus pank on kandnud kahju, kuid konkreetseid nõudeid ei ole siiani määratletud. Kahjujuhtumid hõlmavad tegemata ja hilinevad makseid, mille puhul laenuvõtja pankrott on tõenäoline, ning olukordi kus on tegemist kohalike majandustingimuste halvenemisest tingitud tegemata maksetega (nt vara väärtuse langus). Tagatise olemasolul vastab selliste allahinnatud mitteteenivate laenude bilansiline väärtus suure osas tagatise väärtusele. Restruktureeritud laenud on laenud, mille laenulepingu tingimusi on kliendi langenud maksevõime tõttu muudetud.

Laenude allahindlus	2009	2008
Laenude allahindlus		
Algsaldo	4 918	2 589
Laenude allahindlus	11 226	1 594
Tagasisaadud laenud	-177	-85
Allahindlus mitteteenivatele homogeensetele laenugruppidele, neto	3 949	165
Portfellipõhine allahindlus	4 272	1 088
Eelmiste perioodide allahindluse vähenemine	-436	-84
Müügis olevate varade allahindlus		-112
Vene äritegevuse müügist tulenev laenude allahindluse vähenemine		-245
Kursivahed	-82	8
Lõppsald	23 670	4 918
Laenude allahindlus/allahinnatud mitteteenivad laenud, %	58	48
Laenude allahindlus/individuaalselt hinnatud mitteteenivad laenud, %	48	42
Allahinnatud mitteteenivad laenud		
Allahinnatud mitteteenivate laenude bilansiline maksumus	40 430	9 986
Allahinnatud mitteteenivad laenud, netosumma, %	8,06	2,17
Allahinnatud mitteteenivate laenud, brutosumma, %	14,27	2,98
Restruktureeritud laenud, mis ei ole allahinnatud ja mitteteenivad ega viivises		
Restruktureeritud laenude bilansiline maksumus enne restruktureerimist		
Eesti	4 147	
Läti	6 717	466
Leedu	6 248	
Kokku	17 111	466
Restruktureeritud laenude bilansiline maksumus pärast restruktureerimist		
Eesti	4 147	
Läti	6 717	461
Leedu	6 248	
Kokku	17 111	461
Selliste restruktureeritud laenude mõistet, mis ei ole allahinnatud ja mitteteenivad ega viivises, kohandati aasta jooksul. Võrdlusnäitajaid 2008. aasta kohta on üle vaadatud		
Allahinnatud mitteteenivate laenud, mis said aasta jooksul tagasi tavastaatuse		
Eesti	150	95
Läti	82	91
Leedu	30	45
Kokku	263	231
Makseviivituses laenud, mis ei ole allahinnatud mitteteenivad laenud		
Hindamiskategooria, laenud ja nõuded		
Tähtajast möödunud 5-30 päeva	7 407	10 158
Tähtajast möödunud 31-60 päeva	3 176	6 455
Tähtajast möödunud üle 60 päeva	693	1 413
Kokku	11 276	18 026

Tagasivõetud varad 2009	Tegevus- kulud	Kulum	Väärtuse langus	Tulu/kulu võõranda- misel	Puhas- kasum
Maa ja hooned	-2	-2	-81	-2	-87
Tühistatud liisingilepingud	-53		-212	42	-223
Kokku	-55	-2	-293	40	-310

	2009			2008		
	Kogus	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
Eesti						
Maa ja hooned	1	2	2			
Sõidukid	170	24	24			
Muu	108	32	32			
Kokku	279	58	58			
Läti						
Maa ja hooned	62	76	79			
Sõidukid	804	138	138			
Muu	364	64	64			
Kokku	1 230	278	281			
Leedu						
Maa ja hooned				1		
Sõidukid	107	445	445	3	3	3
Muu	168	588	588			
Kokku	275	1 033	1 033	4	3	3
Kokku	1 784	1 369	1 372	4	3	3

Swedbank võtab Baltikumis laenukahjumite minimeerimiseks üle tagatisvara. Tagasivõetud varad kas võõrandatakse viivitamata või neid hoitakse pikaajaliselt renditud genereerimiseks ja väärtuse tõusuks.

TURURISKID MÕISTED

Tururiski all mõistetakse riski, et muutused intressimäärades, vahetuskurssides ja aktsiahindades toovad kaasa Swedbanki bilansiliste ja bilansiväliste positsioonide väärtuse languse.

2009. AASTA OLULISEMAD SÜNDMUSED

Pärast finantsturgude jaoks väga tormilist 2008. aastat kulges 2009. aasta rahulikumalt, kuna kogu maailma keskpangad rakendasid finantssüsteemide stabiilsuse tagamiseks ulatuslikke meetmeid.

Volatiilsed Balti finantsturud koos spekulatsioonidega valuutade devalveerimisest Baltikumis nõudsid täiendavat tähelepanu panga struktuursele valuutariskile, mis on seotud erinevates valuutades antud ja võetud laenudega. Lisaks struktuursele riskile avaldus ka strateegiline risk, mis on seotud osalustega välisriikide ettevõtetes. Valuutariski monitoriiti jooksvalt, juhti aktiivselt ning rakendati erinevaid stress teste.

TURURISKIDE MÕÕTMINE

Swedbank mõõdab tururiske – nii struktuurse iseloomuga kui ka kauplemistegevusest tulenevaid riske – riskiväärtuse (VaR) mudeli abil. VaR näitab konkreetse portfelli hinnangulist võimalikku kahju ühel kauplemispäeval. Swedbank kasutab 99% usaldustaset ja ühepäevast ajahorisont. See tähendab, et portfelli võimalik kahju võib ületada statistiliselt VaR-i ühel päeval sajast. Aeg-ajalt ei kehti ajaloolised korrelatsioonid, millele VaR mudel on üles ehitatud, mis näiteks võib juhtuda finantsturge tabavate ulatuslike vapustuste ajal. Eri riskiliikide jaoks nagu intressimäära risk, aktsiahinna risk ja valuutarisk, kasutatakse seepärast lisariskimeetmeid ja liimite, mis põhinevad erinevate turuhindade muutuste baasil arvutatud tundlikkusele. Tururiske mõõdetakse ka stressitestidega, mille puhul võimalikke kahjusid arvutatakse erinevate stsenaariumite alusel, kus muutujateks on intressimäärad, aktsiahinnad, vahetuskursid ja vastavad volatiilsused.

TURURISKIDE JUHTIMINE

Swedbank Baltikumi tegevuse peamiseks eesmärgiks erinevatel finantsturgudel on soov rahuldada klientide pikaajalisi vajadusi ning tugevdada üldist rahastamist. Teiseks eesmärgiks on luua lisatulu positsioonide võtmise kaudu. Riski võtmist tuleb eeldatava tulu suhtes alati kaaluda. Tururiskid tekivad kauplemistehingutest, aga samuti muudest struktuursetest tegevustest.

Swedbanki juhatus on Swedbank Baltikumi riskide võtmisele seadnud liimidid vastavalt võetavate finantsriskide iseloomule ja suurusele. Finantsriskide võtmine on lubatud ainult nn riske võtvates

üksuses ehk üksustes, mis on selleks saanud volitused Swedbanki tegevjuhilt. Neis üksustes võetavaid riske mõõdetakse, jälgitakse ja nende kohta esitatakse aruandeid igapäevaselt Swedbanki tippjuhtidele. Kõikidel riske võtvatel üksustel on erinevatele riskidele seatud liimidid, mida igapäevaselt jälgitakse.

Swedbank Baltikumis domineerivad struktuurset või strateegilist laadi tururiskid ning neid juhitakse tsentraalselt Swedbank AS Treasury, mis vastutab võimalike puhaskasumile ja omakapitalile ebasoodsate mõjude minimeerimise eest. Üheks struktuurse riski näiteks on intressimäära risk, mis tekib, kui antud laenu intressi fikseerimise periood ei vasta täpselt selle finantseerimisallika intressi fikseerimise perioodiga. Teiseks näiteks on valuutarisk, mis tekib hoiuste ja laenude erinevate alusvaluutade korral. Strateegilised riskid sisaldavad peamiselt valuutariske strateegilistest investeringutest välisriikides asuvatesse tütarettevõtete omakapitali.

Swedbank Baltikumi kauplemistegevusega seotud tururiskid on üldise pangandustegevuse riskitasemega võrreldes väga madalad. Seda illustreerib fakt, et 31. detsembri 2009. aasta seisuga moodustasid need kapitali adekvaatsuse arvutustes kogu riskiga kaalutud summa umbes 5 protsenti.

VALUUTARISKID

Valuutarisk kujutab endast riski, et grupi varade ja kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide väärtused võivad kõikuda vahetuskursside muutuste või muude oluliste riskifaktorite tõttu. Grupi valuutariskide juhtimiseks kasutatakse peamiselt erinevaid tuletisinstrumente.

Suur osa Swedbank Baltikumi antud laenudest on euros, samas kui hoiused (ca 2/3) on peamiselt kohalikus valuutas (Eesti kroon, Läti latti ja Leedu latti). Lisaks on suur osa likviidsusreservist paigutatud eurovõlakirjadesse, millest tekib pikk positsiooni euros ning ligikaudu sama suur kohustuste positsioon kohalikus valuutas. Balti riikide valuutad on seotud euroga (Läti latti osas on lubatud kahe protsendilise kõikumine euro suhtes). Kuni eurotsooniga ühinemiseni põhineb Eesti valuuta väärtus valuutakomitee süsteemil euroga ning Eesti krooni suhe euroga on fikseeritud Eesti seadusega. Samased korraldused eksisteerivad ka Lätis ja Leedus. Emaettevõtte Swedbank AS hoiab strateegilisi positsioone Läti lattides ja Leedu lattes tänu investeringutele Läti ja Leedu tütarettevõtetesse.

INTRESSIMÄÄRAGA SEOTUD RISKID (INTRESSIMÄÄRA RISKID JA NETOINTRESSIMÄÄRA RISKID)

Intressimäära risk on risk, et intressimäärade või muude oluliste riskifaktorite muutumine mõjutab negatiivselt grupi varade, kohustuste ja intressimääradega seotud tuletisinstrumentide väärtust.

Intressimäära riskid tekivad, kui intressi fikseerimise perioodid varadele ja kohustustele, sealhulgas tuletisinstrumentidele, ei lange kokku. Swedbank Baltikumi fikseeritud intressimääraga varad koosnevad eelkõige laenudest. Nende varade intressimäära risk on suurel määral elimineeritud kas sellega, et neid finantseeritakse fikseeritud tähtajaga rahastamisvahenditest või vahetuslepingute kaudu, kus Swedbank maksab fikseeritud intressi. Põhimõtteliselt on grupis kõik fikseeritud intressiga laenu kaetud laenulepingutega, mille puhul laenuvõtjal ei ole õigust laenu ennetähtaegselt tagasi maksta, ilma et ta maksaks hüvitist võimalike kahjude eest, mis tekivad tänu intressi muutumisele laenu väljamaksmisest alates, nn intressierinevuse trahvi.

LIKVIIDSUSRISK MÕISTE

Likviidsusrisk tekib, kui grupi varade ja kohustuste, sealhulgas tuletisinstrumentide, tähtajad ei lange kokku. Swedbank määratleb likviidsusriski kui riski, et Swedbank ei ole võimeline täitma oma maksekohustusi mis tahes kuupäeval ilma maksevahendite hankimiseks märkimisväärsed lisakulusid kandmata.

LIKVIIDSUSRISKIDE MÕÕTMINE

Swedbank Baltikumi likviidsusriske mõõdetakse igapäevaselt ning nende kohta koostatakse prognoose tuleviku rahavoogude ja refinantseerimiseks sobivate varade mahu analüüside abil. Grupi tasemel kasutab Swedbank likviidsuslimiite, mis põhinevad erinevatel ajaperioodidel. Valitud perioodidel säilib positiivne rahavoog vaatamata rahaturgude ja muude finantseerimisallikatele juurdepääsu puudumisele. Limiitidega määratakse ka konkreetsetel päeval või muul fikseeritud ajaperioodil lubatud negatiivsed rahavuse väärtused lõikes. Likviidsusriskide mõõtmine ja limiitide kehtestamine toimub grupi tasemel konkreetsete väärtuste lõikes.

LIKVIIDSUSRISKIDE JUHTIMINE

Likviidsusriske jälgitakse ja analüüsitakse pidevalt, et vältida ulatuslike lühiajaliste maksekohustuste tekkimist. Nii grupi kui ka Swedbank Baltikumi tasandil on koostatud spetsiaalsed talitluspidevuse kavad, mida saab kasutada tõsiste likviidsuskriiside juhtimiseks. Swedbank viib sageli läbi likviidsuse stressiteste eesmärgiga suurendada valmisolekut ning tagada, et pank on võimeline toime tulema olukordades, kus näiteks mitmesugused rahastamisallikad ei funktsioneerid.

Swedbanki rahastamine on struktureeritud nii, et luua ja säilitada pikaajalist stabiilset ja hajutatud rahastamist. Laenamise eesmärgiks on pikaajaliste varade ja kohustuste vahel tasakaalu loomine ja säilitamine, et akumuleerida piisavaid likviidsuspuhvreid.

Likviidsusriski vähendamiseks teeb Swedbank aktiivseid jõupingutusi, et kindlustada stabiilset rahastamisallikat, nt klientide hoiused ning mitmekülgne rahastamine kapitaliturgudelt.

Avatud valuutaposisioonid 2009

	EUR	USD	EEK	LVL	LTL	Muu	Kokku
Varad							
Laenu krediidiasutustele	16 631	2 553	1 056	343	112	1 554	22 249
Laenu klientidele	224 209	4 846	11 064	6 072	12 312	106	258 609
Intressikandvad väärtpaperid	23 768	279	306	248	387		24 988
Muud varad	3 602	589	12 981	10 638	9 124	197	37 131
Kokku	268 210	8 267	25 407	17 301	21 935	1 857	342 977
Kohustused							
Võlgnevused krediidiasutustele	135 889	954	1 100	482	69	79	138 573
Hoiused	39 849	9 496	50 613	15 047	40 346	1 471	156 822
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud kohustused	8 152	1			495		8 648
Muud kohustused	4 135	730	1 961	1 319	2 699	88	10 932
Omakapital			28 002				28 002
Kokku	188 025	11 181	81 676	16 848	43 609	1 638	342 977
Bilansiväline netoposisioon	-3 412	2 980	446	-84	308	-198	40
Netoposisioon	76 773	66	-55 823	369	-21 366	21	40

Avatud valuutaposisioonid 2008

	EUR	USD	EEK	LVL	LTL	Muu	Kokku
Varad							
Laenu krediidiasutustele	17 427	1 881	222	316	223	1 084	21 153
Laenu klientidele	262 898	6 781	14 070	10 084	23 049	164	317 046
Intressikandvad väärtpaperid	11 271	1 205	1 000	2 000	1 222	28	16 726
Muud varad	7 618	348	14 733	9 229	7 815	170	39 913
Kokku	299 214	10 215	30 025	21 629	32 309	1 446	394 838
Kohustused							
Võlgnevused krediidiasutustele	165 553	2 616	337	1 378	78	32	169 994
Hoiused	39 864	8 581	48 241	16 863	39 173	1 063	153 785
Emiteeritud võlakirjad ja allutatud kohustused	20 591	11			893		21 495
Muud kohustused	5 819	710	2 803	1 050	3 427	362	14 171
Omakapital			35 393				35 393
Kokku	231 827	11 918	86 774	19 291	43 571	1 457	394 838
Bilansiväline netoposisioon	-15 624	1 845	3 531	1 728	8 995	-50	425
Netoposisioon	51 763	142	-53 218	4 066	-2 267	-61	425

Väärtuse muutus, kui turu intressimäär tõuseb ühe protsendipunkti võrra

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

2009	< 3 kuud	3—6 kuud	6—12 kuud	1—2 aastat	2—3 aastat	3—4 aastat	4—5 aastat	5—10 aastat	> 10 aasta	Kokku
EEK	19	-3	-17	-29	-24	-3	-1	1	-0	-58
LVL	2	1	-8	-12	-5	-2	-2	-4	-0	-30
LTL	7	4	14	-15	-11	-7	-2	-0	-0	-10
Kokku	27	2	-11	-55	-41	-12	-4	-4	-1	-98

millest finantsinstrumendid õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

	< 3 kuud	3—6 kuud	6—12 kuud	1—2 aastat	2—3 aastat	3—4 aastat	4—5 aastat	5—10 aastat	> 10 aasta	Kokku
EEK										0
LVL								-2		-2
LTL		1	1							2
Kokku		1	1					-2		0

2008	< 3 kuud	3—6 kuud	6—12 kuud	1—2 aastat	2—3 aastat	3—4 aastat	4—5 aastat	5—10 aastat	> 10 aasta	Kokku
EEK	5	-7	-19	-28	-19	-11	1	3		-77
LVL	-5	2	-7	-16	-13	-1	-1	-3		-44
LTL	-19	-9		-22	-18	-8	-2	-1		-79
Kokku	-20	-13	-26	-66	-50	-21	-2	-1	0	-200

millest finantsinstrumendid õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

	< 3 kuud	3—6 kuud	6—12 kuud	1—2 aastat	2—3 aastat	3—4 aastat	4—5 aastat	5—10 aastat	> 10 aasta	Kokku
EEK	-5	-5	-1							-11
LVL	-2	-0	0					-1		-4
LTL	-10	-3	-2							-16
Kokku	-17	-8	-3					-1		-31

Tähtajaline struktuur

Lepingutest tulenevad diskonteerimata rahavood jagatakse järelejäänud tähtaegade alusel kuni kokkulepitud tähtajani. Laenud klientidele jagatakse tagasimakse graafiku alusel. Kohustused, mille tagasimakse kuupäev võib sõltuda erinevatest asjaoludest, on jaotatud vastavalt kõige varasemale võimalikule tagasimakse kuupäevale.

Allesjäänud tähtaeg 2009	Diskonteerimata rahavood						Tähtajatu	Kokku
	Maks- tav nõud- misel	<3 kuu	3 kuud- 1 aasta	1-5 aastat	5-10 aastat	> 10 aastat		
Varad								
Sularaha ja nõuded keskpanga vastu	23 834							23 834
Riigi võlakirjad ja muud keskpangas refinantseeritavad võlakirjad		9 388	6 263	995	247	698		17 591
Laenud krediitiasutustele	7 213	14 796	240					22 249
Laenud klientidele	638	29 172	36 377	86 393	44 408	61 621		258 609
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		575	3 987	2 701	82	52		7 397
Investeeringuriskiga fondiosakud							2 423	2 423
Aktsiad ja osalused							604	604
Tuletisinstrumentid	6	163	61	628	36			894
Immateriaalne põhivara							490	490
Materiaalne põhivara							2379	2 379
Muud varad		5 726	781					6 507
Kokku	31 691	59 820	47 709	90 717	44 773	62 371	5 896	342 977
Kohustused								
Võlgnevused krediitiasutustele	1 226	11 274	29 342	95 102	1 514	115		138 573
Hoiused	78 707	52 482	24 237	1 328	28	40		156 822
Emiteeritud võlakirjad		284	372	144		25		825
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		7	44	185	322	574	1 313	2 445
Tuletisinstrumentid		83	22	578	25			708
Muud kohustused	3 508	932	1 054	630	819		836	7 779
Allutatud laen				1 565	6 258			7 823
Omakapital							28 002	28 002
Kokku	83 441	65 062	55 071	99 532	8 966	754	30 151	342 977

Allesjäänud tähtaeg 2008	Diskonteerimata rahavood						Tähtajatu	Kokku
	Maks- tav nõud- misel	<3 kuu	3 kuud- 1 aasta	1-5 aastat	5-10 aastat	> 10 aastat		
Varad								
Sularaha ja nõuded keskpanga vastu	27 483							27 483
Riigi võlakirjad ja muud keskpangas refinantseeritavad võlakirjad		2 680	340	833	447	729	-6	5 023
Laenud krediitiasutustele	9 625	11 403	125					21 153
Laenud klientidele	3 351	35 310	53 144	103 954	49 463	71 824		317 046
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		3 102	3 248	5202	113	52	-14	11 703
Investeeringuriskiga fondiosakud							1 625	1 625
Aktsiad ja osalused							820	820
Tuletisinstrumentid		230	117	887	29			1 263
Immateriaalne põhivara							510	510
Materiaalne põhivara							2 407	2 407
Muud varad	3 626	425	792	223	319		420	5 805
Kokku	44 085	53 150	57 766	111 099	50 371	72 605	5 762	394 838
Kohustused								
Võlgnevused krediitiasutustele	1 400	17 866	35 815	112 364	2 456	93		169 994
Hoiused	82 111	45 951	24 085	1 616	18	4		153 785
Emiteeritud võlakirjad		1 256	12 354	37	25			13 672
Finantskohustused, mille investeerimisrisk on klientidel		3	44	157	220	393	813	1 630
Tuletisinstrumentid		38	15	251	16			320
Muud kohustused	6 009	1 321	1 568	990	998		1 335	12 221
Allutatud laen					7 823			7 823
Omakapital							35 393	35 393
Kokku	89 520	66 435	73 881	115 415	11 556	490	37 541	394 838

Emiteeritud võlakirjad			
Muutus aasta jooksul		2009	2008
Intressikandvad võlakirjalaenud			
Jääk 1. jaanuaril		12 517	12 673
Tagasi makstud		-12 517	-156
Jääk 31. detsembril			12 517
Indeksvõlakirjalaenud			
Jääk 1. jaanuaril		130	512
Väljastatud		795	274
Tagasi makstud		-871	-654
Kursimuutused			-2
Jääk 31. detsembril		54	130
Muu			
Jääk 1. jaanuaril		1 025	
Väljastatud		1 603	9 473
Tagasi ostetud		-396	-1 931
Tagasi makstud		-1 461	-6 517
Jääk 31. detsembril		771	1 025
Tundlikkuse analüüs		Muutus	20092008
Puhas intressitulu, 12 kuud			
Tõusnud intressimäärad	+1%p.p.	731	385
Alanenud intressimäärad	-1%p.p.	-964	-657
Väärtuse muutus			
Turu intressimäär	+1%p.p.	-39	-36
	-1%p.p.	39	36
Aktsiahinnad	10%	2	3
	-10%	-2	-3
Vahetuskursid	5%	-2 740	-2 602
	-5%	2 740	2 602
Muu			
Töötajate arvu muutus	+/- 100	-/+28	-/+35
Palgakulu muutus	+/- 1%	-/+21	-/+31
Allahinnatud mitteteenivad laenud	+/- 1 000 miljonit	-/+54	-/+71
Laenukahjumite määr. +/- 0.1 %	+/- 0.1%	-/+325	-/+327

AKTSIAHINNA RISK

Aktsiahinna risk on risk, et aktsiahindade või teiste oluliste riskifaktorite muutumine mõjutab negatiivselt grupi aktsiate ja aktsiatega seotud tuletisinstrumentide väärtust. Aktsiahinna riskidele avatus tekib grupis aktsiate ja aktsiatega seotud tuletisinstrumentide positsioonidest. Aktsiatega kauplemine on peamiselt seotud klientidega. Grupi kauplemistehingute positsioonid võetakse Swedbank Marketsi üksuses ning reeglina on need sellised, et suured aktsiahinna liikumised võivad põhjustada ainult piiratud kahju. Nende positsioonide eesmärgiks on muu hulgas tagada likviidsus panga klientidele.

Aktsiahinna muutustest tulenevat riski mõõdetakse ja piiratakse grupis 63 erineva stsenaariumi kõige halvima võimaliku tulemusega, kus aktsiahinnad ja volatiilsused muutuvad. Neis stsenaariumites muutuvad aktsiahinnad maksimaalselt +/- 20 protsenti ja volatiilsus maksimaalselt +/- 30 protsenti. Erinevate kombinatsioonide tulemustest moodustub aktsiahindade riski riskimaatriks ja halvima stsenaariumi tõenäosus on piiratud vastava limiidiga. Aasta lõpu seisuga koostatud halvima stsenaarium oleks ilmselt vähendanud kauplemistehingute positsioonide väärtust 4,7 miljoni krooni võrra.

TURURISKID KAUPLEMISTEHINGUTEST

Kauplemist teostab peamiselt Swedbank Markets eesmärgiga rahuldada kliendi nõudlust finantsturu tehingute järele. Positsiooni võtmine on piiratud ulatusega ning nende operatsioonide riskitase on väga madal.

TULETISVÄÄRTPABERID

Tuletisväärtpaberid on finantsinstrumendid, mille väärtus sõltub peamiselt alusvara väärtusest ning Swedbank Baltikumis kasutavad neid peamiselt Marketsi ja Treasury üksused. Swedbank Markets kasutab tuletisinstrumente klientide vajaduste rahuldamiseks ning turutegijana turu riskipositsioonide katmiseks ja võtmiseks. Tuletisinstrumentid mõjutavad grupi finantsriske, kuna instrumentide väärtust mõjutab intressimäärade liikumine ning valuutade ja aktsiate hind. Tuletisinstrumentidega seotud finantsriskid on piiratud ning neid jälgitakse osana finantsriskide üldisest juhtimisest. Grupi tuletisinstrumentidega teostatud tehingutest tekkivaid rahavoogusid jälgitakse ja kontrollitakse samamoodi nagu muid grupisisesi rahavoogusid.

Swedbank Baltikumi tuletisinstrumentide positsioonid 31. detsember 2009 seisuga jagatakse intressi, valuuta, aktsia ja kaupadega seotud tuletisinstrumentideks. Kaupadega seotud tuletisinstrumente üksnes vahendatakse täies ulatuses klientidele ning nende instrumentide kaudu ei ole Swedbank Baltikumis lubatud riske võtta. Ostetud ja müüdud nominaalsete positsioonide erinevused seisuga 31. detsember 2009 tulenevad maaklerite ja klientide hinnaerinevustest, ostetud ja müüdud samade alusvarade ja tähtaegadega lepingute arv on sama.

Nominaalväärtused	Ostetud	Müüdud
Valuuta	50	35
Intress	9	11
Omakapital	4	4
Kaup	1	1

OPERATSIOONIRISK**MÕISTED**

Operatsioonirisk on risk saada kahju ebapiisavatest või ebaõnnestunud sisemistest protsessidest, inimlikest eksitustest, süsteemivigadest või välistest sündmustest.

Vastavusrisk on risk mitte täita seadusi, regulatsioone ja poliitikaid (väliseid ja ettevõttesiseseid).

Rahapesu viitab tegevustele, mille hulka kuulub vara muundamine või üleandmine teadmisesega, et selline vara on omandatud kuritegelikul teel või sellises tegevuses osalemisega, eesmärgiga varjata või peita vara ebaseaduslikku päritolu või abistada mis tahes isikut, kes on seotud sellise tegevuse vahendamise ja tegevuse õiguslike tagajärgede vältimisega. Rahapesu hõlmab ka terrorismi rahastamist. Swedbank järgib Euroopa Liidu õigusaktides sätestatud rahapesu ja terrorismi rahastamise määratlusi.

Turvalisus (Security) ja talitluspidevus (Continuity) sisaldab analüüse, planeerimist ja riskide maandamiseks kavandatud meetmeid, mis kehtivad kogu organisatsiooni riski kontrollimise ja juhtimise osas. Talitluspidevuse planeerimise eesmärk on valmistada organisatsiooni ette ebatüüpiliste, kuid võimalike sündmuste jaoks nagu katkestused protsessides ja süsteemides. Talitluspidevuse planeerimine toimub reguleeritud protsessi raames, mille aluseks on regulaarselt läbiviidav äritegevuse mõju analüüs. Turvalisusega seotud töö eesmärgiks on oluliste kaitsemeetmete rakendamine, et kaitsta varasid erinevat liiki ohtude eest. Swedbanki turvalisuse juhtimismudel põhineb rahvusvahelisel standardil ISO/IEC 27002:2005 Infoturbe halduse tegevusjuhise.

2009. AASTA OLULISEMAD SÜNDMUSED

Operatsiooniriski tase oli 2009. aastal finantsturgudel valitseva ebakindluse tõttu tavapärasest kõrgem. Intensiivse meedia tähelepanu perioodidel avaldub selgelt ettevõtte mainerisk. Kõrgema riskitaseme tõttu intensiivistati aasta jooksul nii ärivaldkondade järelevalvet kui ka ärivaldkondade aruandlust riskikontrolli funktsioonidele.

Tulenevalt kõrgemast riskitasemest juurutati operatsiooniriskide maandamiseks mitmeid meetmeid. Viidi sisse uus juhtimisstruktuur, suurendati vastavuskontrolli, riskikontrolli ja siseauditi pädevust ning parandati ja tugevdati nii tegevjuhtkonna kui ka juhatuse tasandi komiteede struktuuri.

Grupp on täheldanud nii väliste kui ka sisemiste riskide kasvu ja toimus mitu suuremat intsidenti. Eesti Finantsinspektsiooniga sõlmitud kokkuleppe kohaselt maksis Swedbank Eestis hüvitist Private Debt Fond klientidele, kuna eeskirjad huvide konflikti juhtimiseks ei olnud piisavalt selged. Hüvitise kulu summas 135 miljonit krooni kajastati neljandas kvartalis.

Swedbank rakendab turvalisuse tagamisel ja talitluspidevuse planeerimisel ennetavaid meetmeid eesmärgiga tugevdada oma kaitsetaset ja ootamatustega toimetuleku võimekust. 2009. aasta jooksul toimus mitu koolitust kriisijuhtimise valdkonnas.

OPERATSIOONIRISKIDE MÕÕTMINE

Operatsiooniriskide poliitika nõuab madala operatsiooniriski taseme hoidmist. Riskide võtmist tuleb piirata majandusliku mõttekuse raames. Operatsiooniriskid, mis võivad kahjustada Swedbanki mainet ja brändi, peavad olema piiratud ning erilise tähelepanu all. Rakendatakse meetmeid, et vähendada kõiki mitteaktsepteeritavateks hinnatud riske.

Operatsiooniriski väljakujunenud määratluse alusel on loodud standardiseeritud riskistruktuur, mille alusel on personali-, protsessi-, IT- ja süsteemiriskid ja välised riskid jagatud valdkondadeks, mida määratletakse ja näitlikustatakse reaalsete riskidega. Personalirisk võib näiteks tekkida inimliku eksituse või sisemise kuritegevuse tõttu ning IT- ja süsteemiriskid tulenevad puudustest toimingute jälgitavuses või süsteemide töökindluses.

Majanduskriisi tõttu on grupis toimunud nii väliste kui ka sisemiste riskide suurenemine. Makromajanduslik olukord aga varieerub riigiti oluliselt. Swedbankis hinnati nii personaliriski, protsessi riski, IT- ja süsteemiriski ja välise riski taset 2009. aasta lõpus tavapärasest kõrgemaks ning selle tulemusel hinnati operatsiooniriski koondaset kogu Swedbanki grupis tavapärasest kõrgemaks. Maineriski tase on jätkuvalt kõrge ning see mõjutab kõiki ärivaldkondi Swedbanki grupis. Kõrgema riskitaseme põhjus Swedbankis peitub olulises osas rahvusvahelises finantskriisis ning selle mõju panga brändile.

OPERATSIOONIRISKIDE JUHTIMINE

Swedbankis on operatsiooniriskide juhtimiseks kehtestatud siseregulatsioonid. Nende regulatsioonide põhikomponentideks on riski- ja kapitalipoliitika, operatsiooniriski poliitika ja juhised operatsiooniriski juhtimiseks. Kuna operatsiooniriski valdkond on lai, siis käsitletakse operatsiooniriske ja nende juhtimist ka teisi valdkondi käsitlevates instruksioonides ja poliitikates, nagu turvalisus, talitluspidevus, kriisijuhtimine, rahapesu tõkestamine (AML) ja vastavuskontroll.

Muu hulgas hõlmavad operatsiooniriski eeskirjad järgmist:

- põhiprintsiibid
- riskitaluvus
- organisatsiooni ja vastutuse kirjeldus
- nõuded aruandlusele
- operatsiooniriskide juhtimise meetodid ja tehnikad

Riskikontroll vastutab operatsiooniriskide ühtlustatud aruandluse esitamise eest Swedbanki Balti üksuste juhatustele. Kvartaalselt viiakse läbi kõikide suurte äriüksuste riskitaseme analüüs ja selle kohta esitatakse aruanne kohalikule juhatusele, samuti vastavatele funktsioonidele grupi tasandil.

Swedbanki sisemised regulatsioonid sisaldavad põhimõtteid vastavuskontrolli riski juhtimiseks. Sisemise regulatsiooni keskseks komponendiks on vastavuspoliitika. Sisemiste poliitikate eesmärk on tagada, et grupp vastab alati klientide ja seadusandjate ootustele (kas sätestatud või sätestamata).

Swedbank on edukalt kehtestanud kogu grupis AML raamistiku, toetudes Euroopa Liidu ja riikide õigusaktidele ning parimatele rahvusvahelistele tavadele. Ettevõttesisene õiguslik raamistik koosneb AML poliitikast, juhistest Tunne Oma Klienti, Riskipõhine lähenemine ja Aruandlus. Swedbank grupp kasutab tsentraliseeritud, ülegrupilist riskikontrolli lähenemisviisi tagamaks, et panga operatsioonid kõikides asukohtades on kooskõlas vastavate kohalike õigusaktide, tuvastatud parimate praktikate ja grupi AML raamistikuga. Swedbanki on ellu rakendanud riskipõhise lähenemisviisi, millega tagatakse, et kasutatavad tagatised ja vahendid kindlustavad parima võimaliku kaitse AML riskide vastu.

Swedbank teeb aktiivselt ennetustööd turvalisuse tagamise osas, mille hulka kuulub füüsiline turvalisus, infoturbe ja töötajate turvalisus. Swedbank koordineerib ka jõupingutusi olulise mõjuga sündmuste ennetamiseks ja juhtimiseks, nagu IT-süsteemi katkestused, loodusõnnetused, finantsprobleemid ja pandeemiad, mis võivad mõjutada panga suutlikkust teenuste pakkumisel. Grupi nõukogu on kehtestanud turvapoliitika ja kriisijuhtimise poliitika, mille raames on muu hulgas määratletud turvalisuse, talitluspidevuse, intsidentide ja kriisijuhtimise põhimõtted. Grupi tasandi kriisijuhtimismeeskond on valmis koordineerima grupi tasandi tegevust ja kommunikatsiooni nii grupi sees kui väljaspool seda. Lisaks on koostatud talitluspidevuse plaanid ärikriitiliste operatsioonide tarvis ning teenuste osas, mis on avalikkuse seisukohalt kriitilise tähtsusega. Plaanides kirjeldatakse panga tegevusi võimalike oluliste katkestuste korral. Grupil on ka oma tegevuse oluliste lõikude osas kindlustuskaitse rõhuga katastroofikaitse. Pideva turvalisuse suurendamise ja riskide vähendamise seotud töö eesmärgiks grupis on hoida ja tugevdada grupi usaldusväarsust ja mainet kaitses muu hulgas elusid, tervist, väärtusi ja informatsiooni.

5 Kapitali adekvaatus

KAPITALI ADEKVAATSUSE REEGLID

1. jaanuaril 2007 võeti Eestis kasutusele uued kapitali adekvaatsuse reeglid Basel II. Reeglid põhinevad Basel Accord kapitalikokkuleppel ning neid juurutatakse kõikjal Euroopa Liidus kooskõlas EL-i pangandusdirektiivi ja kapitalinõuete direktiivi sätetega. Vastavalt uutele reeglitele on kapitalinõuded tihedamalt seotud institutsioonide riskiprofiilidega.

Krediidiriskide kapitalinõuete arvutamiseks on kaks peamist meetodit: standardmeetod ja IRB (sisereitingute) meetod. IRB-meetodi puhul on kapitalinõue varasemast suuremas ulatuses seotud Swedbanki hetke ja tuleviku riskiprofiilidega, panga oma riskimeetodite ning hinnanguga riskikapitali vajadusele. Lisaks kapitalinõuetele krediidi- ja tururiskide osas võeti kapitalinõue kasutusele ka operatsiooniriskide osas.

Institutsioonidele kehtib nõue valmistada ette ja dokumenteerida oma sisemine kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (teine samm). Vajaliku kogukapitali hindamisel tuleb arvesse võtta kõiki asjakohaseid riskiallikaid, st mitte ainult neid, mida arvestati kapitalinõuete arvutamisel krediidi-, turu- ja operatsiooniriskide katteks (esimene samm).

Täiendavalt kehtib institutsioonidele nõue avalikustada ulatuslikku informatsiooni oma riskide, riskijuhtimise ja seonduvate kapitalinõuete kohta (kolmas samm).

Swedbank Baltikumi aastaaruanne annab informatsiooni panga riskiprofiili, kapitalinõuete kogusumma ja koosseisu kohta ning kapitali adekvaatsuse määra arvutamise aluseks olevate omavahendite kogusumma ja koosseisu kohta.

Swedbank Baltikumis moodustab osa Swedbanki grupi panganduskontsernist, mille emaettevõtte on registreeritud Rootsis. Baltikumi üksus järgib samu riskijuhtimise põhimõtteid ja standardeid ning menetluskorda, mida konsolideerimisgrupi emaettevõtte, sealhulgas sarnast riski klassifikatsiooni ja standardmudeleid, sisemisi riskimõõtmismeetodeid ning omavahendite ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtteid. Emaettevõtte avaldab kolmandasse sambasse kuuluvat teavet kogu Swedbanki grupi kohta. Swedbanki grupi kapitali adekvaatsuse ja riskijuhtimise aruanne on kättesaadav veebilehel www.swedbank.com.

Swedbank sai Baltikumis nõusoleku sisereitingute meetodi rakendamiseks krediidiriskide valdkonnas alates märtsist 2009. 2008. aastal kasutati kõigis Baltikumi äriühingutes krediidi-, turu- ja operatsiooniriskide standardmeetodit. Täiendavalt esitati andmed Swedbank Baltikumi üksusesse kuuluvate krediidiasutuste kapitalibaasi ja -nõuete kohta.

KAPITALI ADEKVAATSUSE ARVESTUSSE KAASATUD SWEDBANKI ÄRIÜHINGUD

Kapitali adekvaatsuse arvestusse (CAD) kaasati 31. detsembri 2009 seisuga järgmised Swedbank Baltikumi äriühingud:

Konsolideerimisgrupi liikmed (emaettevõtte ja suurimad tütarettevõtted)	Suurimad tütarettevõtted	Äriühingud, kes EI OLE kaasatud kapitali adekvaatsuse arvutamisse*
Swedbank AS (Eesti)	Swedbank Support OÜ AS Hansa Capital Swedbank Liising AS AS Hansa Leasing Russia Swedbank Autopargi Juhtimise AS	Swedbank Elukindlustus SE Swedbank Varakindlustus AS
Swedbank AS (Läti)	Swedbank Lizings SIA Swedbank Īpašumi SIA Swedbank Autoparku Vadība SIA SIA Hansa Apdrošinašanas Brokeris Swedbank Atklātais Pensiju Fonds AS	Swedbank Life Insurance SE Latvijas filiāle Swedbank Varakindlustus AS Latvijas filiāle
"Swedbank" AB (Leedu)	"Swedbank lizingas" UAB "Swedbank autoparko valdymas" UAB "Swedbank valda" UAB "Swedbank draudimo brokeris" UADBB	"Swedbank gyvybės draudimas" UAB

* Krediidiasutuste usaldusnormatiivide arvutamise eeskirja Basel II kohaselt ei ole grupi kindlustusseltse kaasatud.

KAPITALIBAAS

Kapitalibaas on puhvriks kahjude puhul, mis võivad tekkida Balti panganduse riskide tõttu. Balti panganduse võime kanda suuri kahjusid sõltub suure osas kasumiaruande tugevusest, ent ka kvaliteetsematest teguritest, nagu riskijuhtimise võimekus ning sisekontroll.

Lühidalt, kapitalibaas on esimese taseme omavahendite (Tier 1 kapital) ja teise taseme omavahendite (Tier 2 kapital) summa, millest on maha arvestatud kindlustusseltside (mille suhtes kehtivad eraldi kapitalinõuded) aktsiate väärtus. Tier 1 kapital koosneb peamiselt korrigeeritud omakapitalist. Tier 2 kapital koosneb peamiselt allutatud kohustustest.

KREDIIDIRISKIDE KAPITALINÕUE

Krediidirisk tähendab ohtu, et vastaspool ei suuda oma kohustusi täita ja panditud varast tuleb rahavoog ei ole nõuete rahuldamiseks piisav. Krediidiriski alla kuulub ka kontsentratsioonirisk, mille puhul ähvardab suur risk kas üksikisikuid või vastaspoolte rühmi, kelle lepingurikkumise tõenäosus on seotud selliste üldiste teguritega nagu majandus, tööstusharu, geograafiline asend ja instrumendiik. Krediidirisk moodustab suurima osa Swedbank Baltikumi koguriskist ja see kaasneb peaaegu kõigi tavapärase krediiditoodetega, nagu laenud, liisingud, krediitkaardid, garantiid ja tuletisinstrumendid.

TURURISKID

Tururiskid tulenevad positsioonidest, mida mõjutavad omakorda muutused tururiski tegurites, nt intressimäärades, valuutakurssides ja aktsiahindades (või muud riskitegurid, nagu optioonide kaudne volatiilsus).

Kapitalinõude arvutamiseks rakendatakse tururiski arvutamisel Basel II kapitali adekvaatsuse eeskirja alusel standardmeetodit.

OPERATSIOONIRISK

Operatsioonirisk tähendab soovimatu mõju avaldumist ärieesmärkidele, sealhulgas otsest või kaudset finantskahju või usalduse kaotust, mis tekib igapäevase majandustegevuse käigus sisemiste kordade või süsteemide vigadest või puudustest või inimlikest eksimustest, pettusest või välistest sündmustest.

Operatsiooniriskist tingitud ootamatute kahjude kandmiseks vajalike kapitalinõuete määramiseks on Swedbank Baltikumis Basel II kapitaliadekvaatsuse eeskirja alusel kasutanud standardmeetodit ning rakendanud selliseid vajalikke abinõusid nagu kahjude andmebaas, riskianalüüs ja talituspidevuse planeerimine.

KAPITALIBAASI SUURUS JA KAPITALITASE

Swedbank Baltikumi kapitalisatsiooni jälgitakse pidevalt, et tagada selle soovitud tase, mis vastaks nii õigusaktides kui ka organisatsioonisiselt kehtestatud kapitali piirmääradele. Kapitalibaasi taset hoitakse ja suurendatakse peamiselt sisemise

kasumitootmise kaudu. Kasumlikkust toetab põhimõte, mille kohaselt on suurema riskiga tehingute hinnad kõrgemad ning nende puhul on kehtestatud rangemad kapitalinõuded kui väiksema riskiga tehingute puhul. Erinevate toodete hinnad määrab lõppkokkuvõttes turg, kuigi Balti pangandus võtab klientidele ja toodetele hindade määramise juures arvesse ka iga tehinguga tekkivaid kulusid. Siin on üheks põhiliseks osaks kapitalikulu. Et saavutada soovitud kapitalisatsioonitaset, võib kapitalibaasi korrigeerida erinevate meetmete, sealhulgas allutatud kohustuste võtmise ja varade müügi abil. Kapitalisatsioon ei ole siiski üksnes kapitalibaasi mahu ja ülesehituse küsimus – seda võib korrigeerida ka riskipositsioonide muutmise kaudu. Balti pangandus hindab nii aega kui ka kulu arvestades korrapäraselt meetmeid, mida on võimalik kapitalisatsiooni korrigeerimiseks (kas kapitali suurendamiseks või vähendamiseks) rakendada. Swedbanki Balti pangandus teostab regulaarselt selliste meetmete hindamist, milliseid võiks nii aja kui kulu osas tulemuslikult rakendada kapitalisatsiooni korrigeerimiseks nii üles- kui allapoole.

Majanduskeskkonna väljakutsetele vastamiseks ja piisavate kapitalipuhvrite säilitamiseks suurendas Swedbank AB (Rootsi) 2009. aasta neljandas kvartalis Eesti Swedbank AS-i aktsiakapitali. See omakorda kapitaliseeris aktsiakapitali suurendamise teel nii Läti kui ka Leedu Swedbanki. Standardmeetodil mõõdetav valuutariski

kapitalinõue on 2009. aastal suurenenud tänu lühemate positsioonide tõttu kohalikes Balti valuutades.

Swedbank Baltikumis on jätkuvalt piisavalt kapitaliseeritud ning ületab tunduvalt kohalikke regulatiivseid nõudeid. 31. detsembril 2009. aastal oli kapitali adekvaatsuse suhtarv 14,6% (31. detsembril 2008 oli see 14,4%), millest esmase omakapitali suhtarv moodustas 11,0% (11,8%).

KAPITALI ÜLEKANDMINE BALTIKUMI ÜKSUSTES

Kapitali adekvaatsuse eeskirja nõuetele vastavat kapitalisatsiooni ei arvestata ja sisemist kapitali adekvaatsust ei hinnata üksnes Swedbank Baltikumi tasandil. Piisav kapital peab olema ka Baltikumi suurematel konsolideerimisgruppidel ja krediidiasutustel. Üks äriühing võib muidu hea kapitalisatsiooniga kontsernis olla alakapitaliseeritud ja teine ülekapitaliseeritud, mille tagajärjel võib tekkida vajadus ühingutevahelisteks kapitali ülekanneteks.

Vahendeid saab emettevõttele dividendidena üle kanda ulatuses, milleks Swedbank Baltikumi äriühingutel on väljajagamiseks vaba kasumit. Vahendeid saab üle kanda ka kontserni sissemaksetena. Lisaks omakapitali ülekandmisele saab konkreetse äriühingu kapitalibaasi tugevdada sisemiste allutatud laenude kaudu. Swedbank kontrollib korrapäraselt kogu konsolideerimisgrupi ja Swedbank Baltikumi üksikute juriidiliste isikute kapitalisatsiooni. Pärast kontrolli tehakse vajalikud korrigeerimised.

	Basel II IRB	Basel II STD
Kapitalibaas*	2009	2008
Esmane kapital (Tier 1)		
Aktsia kapital	9 432	3 174
Ülekurss	504	504
Reservid	1 207	984
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	30 520	24 579
Aruandeperioodi jaotamata kasum	-14 270	6 163
Ümberhindlusreserv	-582	-544
Muud reservid		-39
Immateriaalne põhivara (negatiivne väärtus)	-287	-307
Esmane kapital (Tier 1) kokku	26 524	34 514
Täiendav omakapital (Tier 2)		
Allutatud laen	7 667	7 823
Oodatavat kahju ületavad allahindlused ja korrigeerimised	1 134	
Täiendav omakapital (Tier 2)	8 801	7 823
Bruto omavahendid kokku	35 325	42 337
Mahaarvamised omavahenditest	478	479
Netoomavahendid kokku	34 847	41 858

* Krediidiasutuste usaldusnormatiivide arvutamise eeskirja Basel II kohaselt ei ole grupi kindlustusseltse kaasatud.

	Basel II IRB	Basel II STD
Kapitali suhtarvud*	2009	2008
Tier 1 kapitali suhtarv, %	11,04	11,82
Tier 2 kapitali suhtarv, %	3,60	2,62
Kapitali adekvaatsuse suhtarv kokku	14,64	14,44

* Krediidiasutuste usaldusnormatiivide arvutamise eeskirja Basel II kohaselt ei ole grupi kindlustusseltse kaasatud.

	Basel II IRB	Basel II STD
Kapitalinõuded*	2009	2008
Krediidiriskide kapitalinõue, standardmeetod		
Keskvalitsused ja keskpangad	21	37
Regionaal- ja kohalikud omavalitsused	97	98
Riigiasutuste hallatavad asutused, kasumit mittetaotlevad asutused ja ühingud	276	306
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	442	376
Äriühingud	164	13 207
Jaenõuded	11	3 230
Kinnisvaraga tagatud nõuded		8 087
Viivituses nõuded	1	474
Investeerimisfondide aktsiad ja osakud		18
Muud varad	714	1 080
Krediidiriski kapitalinõue, sisereitingute meetod		
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	45	
Muud äriühingud	14 260	
Muud varad	79	
Jaenõuded	4 509	
Krediidiriski kapitalinõue kokku	20 619	26 913
Tururiskide kapitalinõue		
Valuutariski kapitalinõue	1 060	358
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	156	193
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	175	4
Kapitalinõuded optsioonidelt		2
Tururiski kapitalinõue kokku	1 391	557
Operatsiooniriski kapitalinõue		
Operatsiooniriski standardmeetod	1 791	1 525
Operatsiooniriski kapitalinõue kokku	1 791	1 525
Kapitalinõuded kokku	23 801	28 995
Ülemineku perioodi omavahendite miinimum	21 747	
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks kokku	23 801	28 995

* Krediidiasutuste usaldusnormatiivide arvutamise eeskirja Basel II kohaselt ei ole grupi kindlustusseltse kaasatud

	Swedbank AS (Eesti)	Swedbank AS (Läti)	"Swedbank" AB (Leedu)
Kapitalinõuded, olulised tütarettevõtted (soolopangad)	2009		
Krediidiriskide kapitalinõue, standardmeetod			
Keskvalitsused ja keskpangad	18		
Regionaal- ja kohalikud omavalitsused	59	25	
Riigiasutuste hallatavad asutused, kasumit mittetaotlevad asutused ja ühingud	244		14
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	2 738	168	131
Äriühingud	643	495	302
Viivituses nõuded		1	
Muud varad	50	220	119
Krediidiriski kapitalinõue, sisereitingute meetod			
Krediidiasutused ja investeerimisühingud	21	17	3
Muud äriühingud	5 191	3 121	2 801
Jaenõuded	1 183	1 433	1 052
Krediidiriski kapitalinõue kokku	10 147	5 480	4 422
Tururiskide kapitalinõue			
Valuutariski kapitalinõue	1 225		77
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	15	49	131
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	175		
Tururiski kapitalinõue kokku	1 415	49	208
Operatsiooniriski kapitalinõue			
Operatsiooniriski standardmeetod	583	474	605
Operatsiooniriski kapitalinõue kokku	583	474	605
Kapitalinõuded kokku	12 145	6 003	5 235
Üleminekuperioodi omavahendite miinimum	11 629	4 896	4 159
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks kokku	12 145	6 003	5 235

SISEMINE KAPITALI ADEKVAATSUSE HINDAMISE PROTSESS (ICAAP) – TEINE SAMMAS

Mõiste

Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP) on kogu Swedbanki Gruppi läbiv protsess, millega Swedbank tagab oma riskide katteks, tegevuste elluviimiseks ja arendamiseks piisava kapitaliseerituse. Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamise protsess võtab arvesse kõiki Swedbankis tekkivaid asjakohaseid riske. Swedbank Baltikumi osas viiakse eraldi hindamised läbi Swedbank AS (Eesti) suhtes konsolideeritud alustel ja kõikide kohaldatavate tütarettevõtete suhtes. Swedbank Baltikumi ICAAP on Swedbanki Grupi ICAAP-i lahutamatuks osaks.

Arendamine

Alates 2008. aastast on ICAAP-i mudeleid ja arvutusi edasi arendatud, seda eriti kontsentratsiooniriskide osas ning kaasates suuremas mahus tippjuhtkonda ja äriüksusi. Swedbank Baltikumi ICAAP arvutused on Swedbanki Grupis kehtivate mudelite ja meetoditega ühtlustatud. Swedbanki ICAAP on ulatuslik protsess, mis kaasab riskide mõõtmisel äriüksuseid ja selle tulemusi kasutatakse strateegiaprotsessis. Täiustatud kapitaliseerituse taseme säilitamise strateegia soovitava ning kapitali planeerimise ja -juhtimise rutiinid kindlustavad kõigi asjasepuutuvate tütarettevõtjate adekvaatsuse kapitaliseerituse, sh. on kaetud Swedbanki tegevused Balti riikides.

Mõõtmine

Swedbank Baltikumi sisemine kapitali adekvaatsuse hindamine põhineb kahel meetodil: komponendipõhisel lähenemisviisil ja stsenaariumipõhisel mudelil. Esimene neist on staatiline mudel, mille hindamise perioodiks on üks aasta, samas kui stsenaariumipõhine mudel on muutuv ja hõlmab mitut aastat. Kuna kapitalinõude hindamine kõnealuse kahe mudeli alusel näitab Swedbank Baltikumi hinnangut teise samba kapitalinõudele, võib hinnang erineada esimesel sambal põhineva kapitali adekvaatsuse vastavast nõudest.

Riskiliigid

Swedbank on tuvastanud järgmised riskid ning on nende maandamiseks eraldanud kapitali:

- krediidirisk (sh kontsentratsioonirisk)
- tururisk (sh intressimäära risk, mis ei tulene kauplemistegevusest)

- operatsioonirisk
- tulude volatiilsuse risk
- kindlustusrisk
- pensionirisk (ei kehti Swedbank Baltikumi suhtes)
- strateegiline risk

Muud tüüpi strateegilisi- ja maineriske ei võeta kapitali adekvaatsuse simulatsioonides harilikult arvesse, kuigi kapitalipuhver kaitseb kaudselt ka selliste riskide eest. Kuna need riskid moodustavad siiski olulise osa Swedbanki potentsiaalselt riskipositsioonist siis juhitakse ja jälgitakse neid hoolikalt. Riskide ja kapitali vaheline tasakaalustamatus võib tingida likviidsuspiiranguid. Sisemine kapitali adekvaatsuse hindamise protsess on loodud selliste olukordade vältimiseks ja konservatiivne suhtumine likviidsusriskidesse on kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi jaoks ülioluline.

Kapitalinõue

Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise käigus leitakse panga lõplik kapitalinõue, arvestades nii komponendipõhise lähenemisviisi, stsenaariumipõhise mudeli kui ka kvalitatiivseid aspekte.

2009. aasta kapitali adekvaatsuse hindamine kinnitas, et Swedbank Grupi kapitalipuhver ebatõenäoliste, kuid võimalike ebasoodsate makroökonomiliste arengusuundade esinemisel on piisav vältimaks kapitali adekvaatsuse ja esimese taseme omakapitali suhtarvu langemist alla kapitali adekvaatsuse miinimumnõude (ICAAP ebasoodne stsenaarium). Lisaks võetakse üldistes hinnangutes ning aruteludes arvesse kvalitatiivseid aspekte nagu turu ootused, võrdlused konkurentidega ja muud faktoreid. Swedbank Baltikumi ettevõtete kapitalisatsioon ei põhine ICAAP-i ebasoodsal stsenaariumil, vaid pigem hoitakse tütarettevõtete kapitali vastavalt regulatiivse esimese sambaga määratletud tasemele lisades teatud ohutuspuhvi.

2009. aastal olid majanduslikud tingimused jätkuvalt äärmiselt ebakindlad ning seetõttu tegi Swedbank Grupp täiendava 6,3 miljardi krooni suuruse aktsiakapitali sisse makse Swedbank AS (Eesti) omakapitali. Selle ajendiks oli soov tugevdada panga kapitalibaasi Swedbank Baltikumi üksuse potentsiaalsete laenukahjude valguses, kuid samuti ka soov hoida suuremat puhvrit juhul, kui Balti riikide stabiliseerumine võtab oodatust rohkem aega.

6 Tegevussegmendid

2009	Eesti	Läti	Leedu	Muu	Kokku
Puhas intressitulu	2 560	2 262	2 035	-300	6 557
Puhas teenustasutulu	958	756	745	114	2 573
Puhas finantstulu	307	439	297	446	1 489
Sidusettevõtete kasumi- või kahjumiosa	1				1
Muud tulud	580	160	401	9	1 150
Tulud kokku	4 406	3 617	3 478	269	11 770
millest grupisisene tulu	204	351	-139	-416	
Personalikulud	637	541	681	255	2 114
Muud kulud	1 091	987	889	-516	2 451
Kulum	47	70	43	211	371
Kulud kokku	1 775	1 598	1 613	-50	4 936
Tegevuskasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	2 631	2 019	1 865	319	6 834
Materiaalse põhivara väärtuse langus	8	47	228	5	288
Laenu- ja garantiikahjumid	3 834	10 303	7 919	8	22 064
Tegevuskasum (-kahjum)	-1 211	-8 331	-6 282	306	-15 518
Tulumaks	7	-1 240	-679	47	-1 865
Puhaskasum (-kahjum) jätkuvast tegevusest	-1 218	-7 091	-5 603	259	-13 653
Laenud klientidele, v.a repod	109 139	78 189	69 311	na	256 638
Muud varad	36 217	23 878	30 077	na	86 339
Varad kokku	145 356	102 067	99 388	na	342 977
Hoiused, v.a repod	73 013	31 767	52 042	na	156 822
Muud kohustused	63 976	62 870	39 833	na	158 153
Kohustused kokku	136 989	94 637	91 875	na	314 975
Allokeeritud kapital	8 367	7 430	7 513	na	28 002
Kokku kohustused ja kapital	145 356	102 067	99 388	na	342 977
Allahinnatud mitteteenivad laenud, bruto	8 315	20 390	11 725	na	40 430
Omakapitali tootlus, %	-14,0	-89,2	-73,9	na	-45,2
Kulu/tulu suhtarv	0,40	0,44	0,46	na	0,42
Laenude/hoiuste suhtarv, %	149	246	133	na	164
Täistööajaga töötajad	1 856	1 582	2 198	1 245	6 881

Swedbank Baltikumi üksus koosneb äritegevusest Eestis, Lätis ja Leedus. Balti riikide kauplemis- ja kapitaliturgude äritegevus liideti 2009. aastal Swedbank Marketsiga, mistõttu on need tegevused Swedbank Baltikumi aruandes kajastatud Muu segmendi all. Muu segment kajastab samuti Swedbank Baltikumi üksuse tasemel tehtud tegevusi ning tehinguid (näiteks tulemustasu reservi tühistamine) ja elimineerimisi.

Tegevussegmentide raportid koostatakse vastavalt Swedbank Baltikumi arvestuspõhimõtetele, mis järgivad IFRS raamatupidamisstandardeid. Nagu on kirjeldatud Lisas 2, Arvestuspõhimõtted, on Swedbank Baltikumis juurutanud IFRS 8 ning tagasiulatuvalt korrigeerinud ärisegmendi andmeid. IAS 1 "Finantsaruannete esitamine" kohaselt tuleb bilanss esitada sellise varaseima perioodi alguskuupäevaga, millele ettevõtte tagasiulatuvalt arvestuspõhimõtet kohaldas.

Swedbank on Baltikumis juhtimiseesmärkidel jagatud üksusteks riikide alusel, seega on tegevussegmendid ja geograafilised segmendid finantsandmete osas suuresti samad.

2008	Eesti	Läti	Leedu	Muu	Kokku
Puhas intressitulu	4 246	3 315	3 204	35	10 800
Puhas teenustasutulu	1 132	766	781	206	2 885
Puhas finantstulu	-19	276	179	191	627
Sidusettevõtete kasumi- või kahjumiosa	2			1	3
Muud tulud	536	146	285	84	1 051
Tulud kokku	5 897	4 503	4 449	517	15 366
millest grupisisene tulu	401	-55	-263	-83	
Personalikulud	939	734	1 017	291	2 981
Muud kulud	1 258	1 031	936	-748	2 477
Kulum	51	64	43	199	357
Kulud kokku	2 248	1 829	1 996	-258	5 815
Tegevuskasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	3 649	2 674	2 453	775	9 551
Laenu- ja garantiikahjumid	940	1 506	494	-3	2 937
Tegevuskasum (-kahjum)	2 709	1 168	1 959	778	6 614
Tulumaks		239	371	5	615
Puhaskasum (-kahjum) jätkuvast tegevusest	2 709	929	1 588	773	5 999
Laenud klientidele, v.a repod	123 503	99 420	88 787	na	311 710
Muud varad	40 168	21 634	26 582	na	82 640
Varad kokku	163 671	121 054	115 369	na	394 350
Hoiused, v.a repod	69 987	34 109	49 504	na	153 785
Muud kohustused	84 582	79 570	58 897	na	205 605
Kohustused kokku	154 569	113 679	108 401	na	359 390
Allokeeritud kapital	9 102	7 375	6 968	na	35 393
Kokku kohustused ja kapital	163 671	121 054	115 369	na	394 783
Allahinnatud mitteteenivad laenud, bruto	3 596	4 382	2 009	na	9 986
Omakapitali tootlus, %	28,0	12,6	22,3	na	18,4
Kulu/tulu suhtarv	0,38	0,41	0,45	na	0,38
Laenude/hoiuste suhtarv, %	176	291	179	na	203
Täistööajaga töötajad	2 236	2 118	2 776	1 197	8 327

7 Tootevaldkonnad

2009	Finant- seerimine	Hoiused ja investee- ringud	Maksed ja kaardid	Kauple- mis- ja kapitaltu- ru tooted	Muu	Sh lõpetatud tegevused	Kokku
Puhas intressitulu	4 789	480	2 709	-35	-1 381	5	6 562
Puhas teenustasutulu	262	368	1 938	132	20	146	2 719
Puhas finantstulu		-112	1	1 314	168	-119	1 370
Sidusettevõtete kasumi- või kahjumiosa					1		1
Muud tulud	541	288	24		388	92	1 242
Tulud kokku	5 592	1 025	4 672	1 411	-805	124	11 894
Kulud kokku	2 023	593	2 236	252	-94	74	5 010
Tegevuskasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	3 569	432	2 436	1 158	-711	50	6 884
Materiaalse põhivara väärtuse langus	337					49	337
Laenu- ja garantiikahjumid	21 952		112				22 064
Tegevuskasum (-kahjum)	-18 720	432	2 324	1 158	-711	1	-15 517
Tulumaks	-2 206	19	166	60	94	1	-1 866
Puhaskasum (-kahjum)	-16 514	413	2 158	1 098	-806	2	-13 651
Laenud	258 609			22 249			280 858
Hoiused		79 782	77 040				156 822
Personaalne varahaldus		5 000					5 000
Allokeeritud kapital	24 380	348	1 512	1 003	760		28 002
Omakapitali tootlus, %	-58,3	160,3	136,2	146,5	-101,6		-43,1
Kulu/tulu suhtarv	0,36	0,58	0,48	0,18	0,12		0,42

2008	Finant- seerimine	Hoiused ja investee- ringud	Maksed ja kaardid	Kauple- mis- ja kapitaltu- ru tooted	Muu	Sh lõpetatud tegevused	Kokku
Puhas intressitulu	7 089	326	3 887	-11	-249	241	11 041
Puhas teenustasutulu	496	553	1 974	140	-18	260	3 145
Puhas finantstulu		-342	47	1 187	-301	-36	591
Sidusettevõtete kasumi- või kahjumiosa					3		3
Muud tulud	335	270	11		498	64	1 115
Tulud kokku	7 920	808	5 919	1 316	-67	529	15 895
Kulud kokku	2 285	767	2 710	275	26	249	6 064
Tegevuskasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	5 635	40	3 209	1 041	-93	280	9 831
Laenu- ja garantiikahjumid	3 000		1			64	3 001
Tegevuskasum (-kahjum)	2 634	40	3 208	1 041	-93	216	6 830
Tulumaks	234	-5	257	91	89	-52	667
Puhaskasum (-kahjum)	2 400	45	2 951	950	-183	164	6 163
Laenud	317 046			21 153			338 199
Hoiused		79 680	74 105				153 785
Personaalne varahaldus		5 453					5 453
Allokeeritud kapital	32 247	168	1 656	497	826		35 393
Omakapitali tootlus, %	8,6	52,7	295,4	284,8	-6,1		19,0
Kulu/tulu suhtarv	0,29	0,95	0,46	0,21	-0,39		0,38

Tootevaldkonna aruandes on kasum ja mahud jagatud viie peamise tootevaldkonna vahel.

(1) Finantseerimine

- eraisikute eluasemelaenud
- väikefinantseerimine
- krediitkaardid
- ettevõtete laenud
- liising
- krediitgarantiid
- muud finantseerimistooted

(2) Hoiused ja investeringud

- hoiused
- investeerimisfondid
- kindlustustooted
- pensionitooted
- muud elukindlustustooted
- personaalne varahaldus
- muud hoiused ja investeerimistooted

(3) Maksed ja kaardid

- arvelduskontod
- sularaha teenused
- siseriiklikud maksed
- rahvusvahelised maksed
- dokumentaalmaksed
- deebetkaardid
- maksekaartide teenindamine
- muud maksetooted

(4) Kauplemis- ja kapitalituru tooted

- kauplemine kapitaliväärtpaberitega
- struktureeritud tooted
- ettevõtete rahandus
- väärtpaberite haldamise teenused
- kauplemine fikseeritud tuluga väärtpaberitega
- kauplemine välisvaluutaga
- muud kapitalituru tooted

(5) Muu

- varakindlustus
- hoiulaekad
- treasury toimingud
- sidusettevõtete kasumiosalus
- firmaväärtus
- muu (sh ühekordsed tulud)

8 Puhas intressitulu

	2009			2008		
	Kesk- mine jääk	Intress	Kesk- mine intressi- määr, %	Kesk- mine jääk	Intress	Kesk- mine intressi- määr, %
Laenud krediidasutustele	21 905	199	0,91	23 662	876	3,70
Laenud klientidele	284 607	15 247	5,36	322 152	22 969	7,13
Intressikandvad väärtpaberid	22 545	497	2,20	16 776	664	3,96
Kokku intressikandvad varad	329 058	15 943	4,85	362 590	24 510	6,76
Muud varad	34 663	1 015	2,93	38 604	1 742	4,51
Varad kokku	363 721	16 959	4,66	401 194	26 252	6,54
Võlgnevused krediidasutustele	152 511	4 770	3,13	163 220	7 941	4,87
Hoiused	151 489	4 445	2,93	166 817	5 080	3,05
millest hoiuste tagamise tasu		280			461	
Emiteeritud võlakirjad	9 683	255	2,64	14 097	710	5,04
Allutatud laen	7 823	272	3,48	8 028	420	5,23
Intressikandvad kohustused	321 506	9 743		352 162	14 151	
Muud kohustused	12 319	654	5,31	15 839	1 059	6,69
Kohustused kokku	333 825	10 397	3,11	368 000	15 211	4,13
Omakapital	29 896			33 193		
Kokku kohustused ja omakapital	363 721	10 397	2,86	401 194	15 211	3,79
Puhas intressitulu		6 562			11 041	
Puhas intressimarginaal			1,80			2,75
Jaotatav:						
Jätkuv tegevus		6 557			10 800	
Lõpetatud tegevus		5			241	

9 Puhas teenustasutulu

	2009	2008
Saadud komisjoni- ja teenustasud		
Maksete töötlemine	2 499	2 737
Varahaldus	413	524
Elukindlustus	5	5
Vahendustasu	87	145
Muud väärtpaberid	5	4
Finantsnõustamine	2	1
Laenutegevus	210	350
Garantiid	124	114
Varakindlustus	39	65
Muu komisjonitasutulu	229	267
Kokku	3 613	4 212
Makstud komisjoni- ja teenustasud		
Maksete töötlemine	713	633
Varahaldus	27	182
Elukindlustus	3	11
Muud väärtpaberid	32	77
Laenutegevus ja garantiid	13	40
Muud komisjonitasukulud	106	124
Kokku	894	1 067
Kokku	2 719	3 145
Jaotatav:		
Jätkuv tegevus	2 573	2 885
Lõpetatud tegevus	146	260

10 Puhas finantstulu

	2009	2008
Hindamiskategooria: õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande		
Kauplemine ja tuletisinstrumendid		
Aktsiad ja nendega seotud tuletisinstrumendid	-90	-558
millest dividendid	27	60
Intressikandvad instrumendid ja nendega seotud tuletisinstrumendid	479	-208
Muud finantsinstrumendid	47	178
Kokku	436	-588
Muu		
Aktsiad ja nendega seotud tuletisinstrumendid	28	60
millest dividendid	3	60
Kokku	28	60
Kursimuutus	906	1 119
Kokku	1 370	591
Jaotus ärieesmärgi järgi		
Kauplemisega seotud tegevuste finantsinstrumendid	1 370	591
millest aktsiatega seotud	-62	-498
millest intressiga seotud	479	-208
millest valuutaga seotud	906	1 119
millest muu	47	178
Kokku	1 370	591
Jaotatav:		
Jätkuv tegevus	1 489	627
Lõpetatud tegevus	-119	-36

Finantstulu sisaldab Swedbanki Private Debt Fondi investeeritud Eesti Swedbanki klientidele makstud hüvitist. Kuna panga huvide konfliktide juhtimist käsitlevad sisemised reeglid olid ebaselged, maksti välja kogusummas 135 miljoni krooni suurune hüvitis.

11 Muud tulud

	2009	2008
Tütar- ja sidusettevõtete müügist saadud kasum	103	166
Tulu tagatisvaralt	12	13
Tulu vara, seadmete jne müügist	-3	27
IT-teenused	26	26
Muud tegevustulud	561	422
Kokku	699	654
Jaotatav:		
Jätkuv tegevus	607	590
Lõpetatud tegevus	92	64

2009. aastal müüs Swedbank AS (Eesti) oma vähemusosaluse NASDAQ OMX Tallinnas NASDAQ OMX Nordicule. Müügikasum oli 25,3 miljonit krooni. 2009. aastal müüdi Swedbank Investeeringufondid AS (Eesti), Swedbank leguldijumu Pärvaldes Sabiedrība AS (Läti) ja „Swedbank investiciju valdymas” UAB (Leedu) Swedbank Robur AB-le ja tehingu müügikasumiga 95,3 miljonit krooni. Ektornet Management Estonia OÜ, Ektornet Residential Estonia OÜ, Ektornet Commercial Estonia OÜ, Ektornet Land Estonia OÜ, Ektornet Real Estate Estonia OÜ, SIA „Ektornet Management Latvia”, SIA „Ektornet Commercial Latvia”, SIA „Ektornet Residential Latvia”, SIA „Ektornet Land Latvia”, SIA „Ektornet Real Estate Latvia”, SIA „Ektornet G.Astras 1C” (Läti) ja „Resko”, UAB (Leedu) müüdi 2009. aastal Ektornet AB-le, mis andis müügikasumit 8,1 miljonit krooni. 2008. aastal müüdi OAO Swedbank ja Hansa Leasing AS Swedbank AB-le (Rootsi). Aktsiainvesteeringu müügikasum moodustas 27 miljonit krooni. 2008. aastal müüdi Pankade Kaardikeskus, 100% Swedbank AS-ile kuuluv tütarettevõte. Müügikasum oli 110 miljonit krooni.

12 Personalikulud

	2009	2008
Palgad ja muud tasud	1 598	2 305
Sotsiaalkindlustustasud	504	651
Koolituskulud	16	90
Muud tööjõukulud	24	77
Kokku	2 142	3 123
millest tulemustasu	-288	122
Jaotatav:		
Jätkuv tegevus	2 114	2 981
Lõpetatud tegevus	28	142
AS-i Swedbank juhatuse palgad (sh maksud)	22	28
AS-i Swedbank juhatuse tulemustasu lisandumine (sh maksud)		30
Töötajate arv perioodi lõpus (täistööajale taandatud)	6 881	8 327
Jätkuv tegevus	6 881	8 281
Lõpetatud tegevus		46
Töötajate arv, perioodi keskmine (täistööajale taandatud)	7 652	8 989

13 Muud üldhalduskulud

	2009	2008
Kontorite halduskulud	20	35
Rendid jne	568	577
IT-kulud	563	555
Side-, postikulud	92	124
Konsultatsioon ja sisseostetud teenused	219	139
Töölähetused	41	60
Vastuvõtukulud	60	208
Kontoritarbed	33	101
Reklaam, suhtekorraldus, turundus	181	271
Valveteenused ja -vahendid	76	83
Hooldus	22	25
Muud halduskulud	441	279
Mitmesugused tegevuskulud	179	122
Kokku	2 495	2 579
Jaotatav:		
Jätkuv tegevus	2 451	2 477
Lõpetatud tegevus	44	102

14 Kasutusrendilepingud

Tühistamatud kasutusrendilepingud	2009	2008
Alla 1 aasta	97	114
1-5 aastat	98	136
üle 5 aasta	14	11
Kokku	209	261

15 Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum

Kulum	2009	2008
Seadmed	232	245
Hooned ja rajatised	80	73
Kinnisvarainvesteeringud	2	
Immateriaalne põhivara	59	44
Kokku	373	362
Jaotatav:		
Jätkuv tegevus	371	357
Lõpetatud tegevus	2	5

16 Materiaalse põhivara väärtuse langus

Väärtuse langus	2009	2008
Hooned ja rajatised	44	
Müügiootel vara	81	
Ülevõetud liisinguvarad	212	
Kokku	337	
Jaotatav:		
Jätkuv tegevus	288	
Lõpetatud tegevus	49	

Ülevõetud liisinguvarad kajastatakse bilansis muude varadena.

17 Laenu- ja garantiikahjumid

	2009	2008
Individuaalselt hinnatud mitteteenivate laenude allahindlus		
Allahindlused	11 836	1 672
Eelmiste perioodide allahindluse vähenemine	-171	-82
Allahindlus mitteteenivatele homogeensetele laenugruppidele, neto	3 949	165
Kokku	15 614	1 755
Portfellipõhine allahindlus	3 905	1 041
Maha kantud laenud		
Laenude mahakandmine	3 003	424
Eelmiste perioodide allahindluse vähenemine mahakandmisest	-436	-83
Tagasisaadud laenud	-198	-117
Kokku	2 369	224
Tingimuslike kohustuste allahindlus	176	-19
Laenu- ja garantiikahjumid	22 064	3 001
Jaotatav:		
Jätkuv tegevus	22 064	2 937
Lõpetatud tegevus		64
Laenukahjumite määr, %	6,79	0,92

Laenukahjumid kasvasid 19,1 miljonit krooni, milles 8,8 miljonit Eesti krooni Lätis, 7,4 miljonit Eesti krooni Leedus ja 2,9 miljonit krooni Eestis.

18 Maksud

	2009					2008
	Eesti	Läti	Maksu- määr %	Leedu	Maksu- määr %	Kokku
Tegevuskasum	-1 574	-7 928		-6 015		-15 517
Dividendide tulumaks	5					5
Välisriikide maksumäärade mõju		-1 189	15	-1 203	20	-2 392
Maksustamisel mittevähendatavad kulud		55		846		901
Mittemaksustatavad tulud ja maksusoodustused		-78		-304		-382
Edasikantud maksukahjumite mõju						3
Kursivahed		2				2
Tulumaksukulu kasumi- aruandes	5	-1 210		-661		-1 866
Perioodi maksukulu	5	1		4		10
Ajutiste erinevuste tekke ja nende pöördumisega seotud edasilükkunud maksukulu		-1 211		-665		-1 876
Tulumaksukulu kasumiaruandes	5	-1 210		-661		-1 866
Jaotatav:						
Jätkuv tegevus						-1 865
Lõpetatud tegevus						-1

	2009				2008
	Eesti	Läti	Leedu	Kokku	Kokku
Edasilükkunud tulumaksuvara					
Puhkusereserv					10
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus		1 055	461	1 516	
Edasikantud maksustatav kahjum			4	4	191
Muud eraldised		128	188	316	23
Edasilükkunud tulumaksuvara kokku		1 183	653	1 836	224
Edasilükkunud tulumaksukohustused					
Kulumimäärade erinevus		-25		-25	-52
Edasilükkunud tulumaksukohustused kokku		-25		-25	-52
Tunnustamata edasilükkunud tulumaksuvara					-217
Edasilükkunud tulumaksuvara (kohustused)					-45
Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustused					
Aasta alguses		-38	-7	-45	-12
Edasilükkunud tulumaksukohustuse muutus		1 206	660	1 866	13
Edasilükkunud tulumaksuvara mahakandmine					-47
Kursierinevused					1
Edasilükkunud tulumaksukohustus kokku		1 168	653	1 821	-45

Edasilükatud tulumaksuvarad tasaarveldatakse edasilükatud tulumaksukohustustega kui selleks on olemas õiguslik alus ja soov nõudeid ja kohustusi samaaegselt likvideerida.

Swedbank AS tasub Eestis tulumaksu alles peale kasumi jaotamist Swedbank AB-le. 2009. aastal oli maksumäär 21 protsenti. Swedbank AS-i jääv kasumiosa tooks dividendide maksmisel kaasa maksimaalselt 3 658 miljoni krooni suuruse maksukulu. Selle kulu katmiseks ei ole aruannetes edasilükkunud maksukohustust kajastatud, kuna emaettevõtte (Swedbank AB) suudab dividendide maksmise aega ette näha ning seda ei ole lähitulevikus kavas teha. Mistahes tuleviku dividendide kavatsetakse endiselt maksta tuleviku tulude arvelt.

Edasilükkunud tulumaksuvara kajastamata osa jaguneb Leedu (EEK 419m) ja Läti (EEK 14m) vahel. Nõuet ei ole aruannetes kajastatud, kuna maksustatava tulu tekkimise aeg on ebamäärane. Lugege täiendavalt lisast 3, Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud.

19 Kasum aktsia kohta

	2009		2008	
	Jätkuvad tegevused	Lõpetatud tegevused	Jätkuvad tegevused	Lõpetatud tegevused
Aktionäridele kuuluv puhaskasum (miljonites kroonides)	-13 653	2	5 999	164
Aktsiate kaalutud keskmine arv (miljonites)	405	405	317	317
Kasum aktsia kohta (kroonides)	-33,73	0,00	18,90	0,52
Aktionäridele kuuluv puhaskasum (miljonites kroonides)	-13 653	2	5 999	164
Aktsiate kaalutud keskmine arv (miljonites)	405	405	317	317
Aktsiate hajutatud kaalutud keskmine arv (miljonites)	405	405	317	317
Hajutatud kasum aktsia kohta (kroonides)	-33,73	0,00	18,90	0,52

Kasum aktsia kohta leitakse Swedbank AS (Eesti) aktsionäridele kuuluva aruandlusperioodi kasumi jagamisel perioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga.

Aasta jooksul emiteeris Swedbank AS lihtaktsiaid. Kokku emiteeriti 42 miljonit aktsiat ja aktsiakapital suurenes 6,3 miljardi krooni (400 miljoni euro) võrra.

20 Riigi võlakirjad ja muud keskpangas refinantseeritavad võlakirjad

	Bilansiline maksumus		Amortiseeritud maksumus		Nominaalväärtus	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Hindamiskategooria: kasumiaruandes õiglasel väärtuses						
Kauplemistegevus						
Välisriikide valitsused	15 825	3 173	15 822	3 189	15 624	3 229
Kokku	15 825	3 173	15 822	3 189	15 624	3 229
Hindamiskategooria: lunastustähtajani hoitavad						
Välisriikide valitsused	1 766	1 850	1 766	1 850	1 693	1 775
Kokku	1 766	1 850	1 766	1 850	1 693	1 775
Kokku	17 591	5 023	17 588	5 039	17 317	5 004

21 Laenud krediitiasutustele

	2009	2008
Hindamiskategooria: laenud ja nõuded		
Rootsi krediitiasutused	20 520	7 861
Muud krediitiasutused	1 729	7 270
Muud krediitiasutused, repod		6 022
Kokku	22 249	21 153

22 Laenud klientidele

	2009	2008
Hindamiskategooria: laenuõuded		
Eesti kliendid	109 139	123 502
Eesti kliendid, repod	1 949	5 284
Läti kliendid	78 188	99 421
Läti kliendid, repod	8	39
Leedu kliendid	69 311	88 787
Leedu kliendid, repod	14	13
Kokku	258 609	317 046

23 Kapitalirendi lepingud

				2009	2008
	< 1 aasta	1-5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Kokku
Kapitalirendi lepingud maksetähtaja alusel					
Brutoinvesteering	14 181	21 104	1 741	37 026	55 424
Tulevaste perioodide tulu	1 412	1 579	142	3 133	7 782
Netoinvesteering	12 769	19 525	1 599	33 893	47 642
Minimaalsete liisingutasudega seotud ebatõenäoliste nõuete reserv				3 132	738

24 Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid

	Bilansiline maksumus		Amortiseeritud maksumus		Nominaalväärtus	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Hindamiskategooria: õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande						
Kauplemistegevus						
Välismaised äriühingud	6 696	11 425	6 678	11 437	6 630	11 736
Rootsi finantsinstitutsioonid	201	155	200	154	200	158
Kokku	6 897	11 580	6 878	11 591	6 830	11 894
Hindamiskategooria: lunastustähtajani hoitavad						
Välismaised äriühingud	500	123	500	123	499	123
Kokku	500	123	500	123	499	123
Kokku	7 397	11 703	7 378	11 714	7 329	12 017

25 Aktsiad ja osalused

	Bilansiline maksumus		Maksumus	
	2009	2008	2009	2008
Hindamiskategooria: õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande				
Kauplemistegevus				
Aktsiad	461	33	440	38
Fondiosakud	135	776	144	862
Muu				
Muud aktsiad	1	3	1	6
Kokku	597	812	585	906
Hindamiskategooria: müügiotel				
Muu		2		2
Kokku		2		2
Kokku	597	814	585	908

26 Investeeringud sidusettevõtetesse

	AS Sertifitseerimiskeskus	OÜ Tietoenator Support
Osalus / hääleõigus	25%	20%
Asutamise riik	Eesti	Eesti
Põhitegevusala	Sertifitseerimine	IT
Bilansiline väärtus 31. detsembril 2008	4	2
Osa kasumist ilma saadud dividendideta	1	0
Bilansiline väärtus 31. detsembril 2009	5	2

Sidusettevõtete finantstulemused:

Tulud	38	22
Aasta kasum	6	2

Sidusettevõtete finantsseisund:

Varad kokku	31	12
Kohustused kokku	10	3
Netovara	21	9
Grupi osa sidusettevõtete netovaras	5	2

2009 Ettevõte	Riik	Aktsiate arv	Bilansiline väärtus	Soetus- maksumus	Panga hääleõigus, %
Swedbank AS-i sidusettevõtted					
AS Sertifitseerimiskeskus	Eesti	64	5	15	25
OÜ Tietoenator Support	Eesti	100	2	1	20

27 Investeeringud grupi ettevõtetesse

2009 Ettevõte	Riik	Aktsiate arv	Bilansiline väärtus	Soetus- maksumus	Hääle- õigus, %
Swedbank AS-i tütarettevõtted					
"Swedbank" AS	Läti	543 243 114	11 624	14 995	100
"Swedbank" AB	Leedu	164 008 000	7 801	7 801	100
AS Hansa Capital	Eesti	20 100	60	60	100
Swedbank Life Insurance SE*	Eesti	4 693 980	48	48	100
Swedbank Support OÜ	Eesti	1	57	57	100
Swedbank Varakindlustus AS	Eesti	469 401	113	113	100
AS-i Hansa Capital tütarettevõtted					
Swedbank Liising AS	Eesti	762 500	116	116	100
Swedbank Autopargi Juhtimise AS	Eesti	14 000	447	447	100
AS Hansa Leasing Russia	Eesti	37 550 000	1	1	100
Kontorid					
Swedbank Life insurance SE Latvijas filiaale	Läti				
Swedbank Varakindlustus AS Latvijas filiaale	Läti				
Swedbank Life Insurance SE Lietuvos filialas	Leedu				
"Swedbank" AS-i tütarettevõtted					
"Swedbank Lizings" SIA	Läti	1	877	1 555	100
"Swedbank Atkalatais Pensiju Fonds" AS	Läti	3 000	7	7	100
"Swedbank Lizings" SIA tütarettevõtted					
"Swedbank Autoparku Vadiba" SIA	Läti	25 500	1	1	100
SIA "Apdrosinasanas Brokeris"	Läti	600			100
"Swedbank Ipasumi" SIA	Läti	64	1	1	100
"Swedbank" AB tütarettevõtted					
"Swedbank lizingas" UAB	Leedu	155 539	69	88	100
"Swedbank autoparku valdymas" UAB	Leedu	1 000	24	24	100
"Swedbank valda" UAB	Leedu	20 000	7	9	100
"Swedbank draudimo brokeris" UADBB	Leedu	520			100

* Swedbank AS (Eesti) 50,3% ja Swedbank AB (Leedu) 49,7%.

28 Tuletisinstrumentid

Swedbank kaupleb tuletisinstrumentidega igapäevaselt eesmärgiga maandada teatud positsioone, mis on avatud aktsia-, intressi- ja valuutariskidele. Teatud laenude ja allutatud kohustustega seonduvaid intressi katvaid swap-tehinguid kajastatakse õiglaselt väärtuses riskiturbeinstrumentidena. Õiglaselt väärtuses kajastatavate tuletisinstrumentide väärtuse muutused kajastatakse läbi kasumiaruande samal viisil teiste tuletisinstrumentidega. Lisas 10 Puhas finantstulu kajastatakse riskiturbeinstrumentide ebaefektiivsus muutusena tuletisinstrumenti väärtuses koos muutusega maandatud riskikomponendi väärtuses. Mõnikord katavad intressimäära swap-

tehingud ka eeldatavaid tuleviku intressimakseid ehk rahavoo riskiturbeinstrumente. Tuleviku rahavood intressimäära swap-tehingutelt, mida kajastatakse bilansipäeval rahavoo riskiturbeinstrumentidena, mõjutavad kasumiaruannet aastatel 2010 kuni 2015. Nende riskiturbeinstrumentide õiglase väärtus kajastatakse otse omakapitalis. Riskiturbeinstrumentide arvestusesse kaasatud tuletisinstrumentide bilansiline väärtus on all eraldi välja toodud. Kõikide tuletisinstrumentide bilansiline väärtus väljendab viitintressi sisaldavat õiglast väärtust.

Positiivse või null-väärtusega tuletisinstrumentid

	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud	
	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus
2009						
Muud tuletisinstrumentid						
Opsioonid		35		37	180	889
Forvardlepingud			14	503		
Swap-tehingud	44	2 273	633	11 662		
Muud			5	19	18	234
Kokku	44	2 308	652	12 221	198	1 123

Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid

	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud	
	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus
2009						
Muud tuletisinstrumentid						
Opsioonid		8		37	36	997
Forvardlepingud			9	388		
Swap-tehingud	63	2 664	578	8 222		
Muud			5	19	17	227
Kokku	63	2 672	592	8 666	53	1 224

Positiivse või null-väärtusega tuletisinstrumentid

	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud	
	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus
2008						
Tuletisinstrumentid riskimaandamise instrumentide arvestuses						
Õiglase väärtuse riski maandamise swap-tehingud	234	15 647				
Kokku	234	15 647				
Muud tuletisinstrumentid						
Opsioonid		30	25	374	524	5 672
Forvardlepingud			89	8 082		
Swap-tehingud	17	429	317	23 022		
Muud		8	5	305	52	894
Kokku	17	467	436	31 783	576	6 566

Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid

	Intressimääraga seotud		Valuutaga seotud		Aktsiatega jne seotud	
	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus	Bilansiline väärtus	Nominaalväärtus
2008						
Tuletisinstrumentid riskimaandamise instrumentide arvestuses						
Õiglase väärtuse riski maandamise swap-tehingud		67				
Kokku		67				
Muud tuletisinstrumentid						
Opsioonid			21	374	19	660
Forvardlepingud			62	7 670		
Swap-tehingud	33	739	130	10 420		
Muud		8	5	261	50	683
Kokku	33	747	218	18 725	69	1 343

29 Immateriaalne põhivara

2009	Firmaväärtus	Litsentsid	Kokku
Kulu			
Jääk aasta alguses	393	274	667
Soetamine		39	39
Müük		-15	-15
Maha kantud		-21	-21
Jääk aasta lõpus	393	277	670
Amortisatsioon			
Jääk aasta alguses		157	157
Aasta amortisatsioonikulu		59	59
Müük		-15	-15
Maha kantud		-21	-21
Jääk aasta lõpus		180	180
Jääkmaksumus			
Jääk aasta alguses	393	117	510
Jääk aasta lõpus	393	97	490

2008	Firmaväärtus	Litsentsid	Kokku
Kulu			
Jääk aasta alguses	418	319	737
Soetamine		116	116
Müük	- 24	- 4	- 28
Maha kantud		- 157	- 157
Kursivahed	- 1		- 1
Jääk aasta lõpus	393	274	667
Amortisatsioon			
Jääk aasta alguses		274	274
Aasta amortisatsioonikulu		44	44
Müük		- 4	- 4
Maha kantud		- 157	- 157
Jääk aasta lõpus		157	157
Jääkväärtus			
Jääk aasta alguses	418	45	463
Jääk aasta lõpus	393	117	510

Kaetava väärtuse kontroll

Äriühendustes omandatud firmaväärtus on omistatud väiksemaile võimalikule raha genereerivale üksusele. Kaetav väärtus on leitud kasutusväärtuse alusel. See tähendab, et on arvatud vara eeldatav diskonteeritud tuleviku rahavoog. Eeldatavad tuleviku rahavood põhinevad Swedbank Baltikumi poolt koostatud kolme aasta prognoosidel. Kolme aasta prognooside kõige olulisemateks eeldusteks on juhtkonna poolt prognoositav puhaskasum (sealhulgas laenukahjumid), majanduse kasv (nii SKP kui majandusharu kasv) ja riskiga kaalutud varade arengutendentsid. Järgnevalt prognoositakse tuleviku rahavooge riskiga kaalutud varade kui ka selliste varadega seonduva puhaskasumi kasvu käsitlevate pikaajaliste eelduste abil. Investeeringute pikaajalise iseloomu tõttu eeldatakse rahavoo jätkumist lõpmatuseni. Puhaskasum väljendab summat, mida teoreetiliselt oleks võimalik teenida dividendidena või mida tuleb kapitali adekvaatsuse või maksevõimelisuse reeglite järgimiseks kapitalina panustada. Diskontomäära leidmisel võetakse arvesse turu riskivaba intressimäära, üksuse tulemuslikkust võrreldes kogu turuga

ning juurdehindlust väikeettevõtete mittelikviidsuse ja suuruse osas. Vajadusel kohaldatakse erinevat diskontomäära erinevatele perioodidele. Oodatav riskiga kaalutud varade kasv vastab eeldatavale inflatsioonile ja tegelikule SKP kasvule ning mis tahes edasisele prognoositud pangandussektori kasvule. Kooskõlas IAS 36 standardiga ei sisalda pikaajaline kasvuprognoos võimalikku turuosa suurenemist. Pikaajalised kasvuprognoosid põhinevad nii välistel prognoosidel kui ka Swedbank Baltikumi kogemusel ja pangandussektori kasvueeldustel võrreldes SKP kasvu ja inflatsiooniga. Hinnanguline netokasum riskiga kaalutud varade suhtes põhineb ajaloolisel kasumiikkusel. Võimalusel rakendatakse välistest allikatest saadud näitajaid.

Kajastatud firmaväärtus moodustas 393 miljonit krooni. Firmaväärtuse väärtuse languse testimist viiakse läbi iga riigi kohta eraldi. Bilansipäeval väärtuse langust ei tuvastatud. Järgneva kolmeaastase perioodi jooksul prognoositakse tagasihoidlikku või negatiivset kasvu, misjärel eeldatakse majandustingimuste naasmist harilikule tasemele. Diskontomäär enne makse oli 12%.

30 Materiaalne põhivara

2009	Maa	Hooned	Seadmed ja muu	Lõpetamata ehitus	Kokku
Maksumus					
Jääk aasta alguses	70	1 697	1 884	376	4 027
Soetamine		106	276	285	667
Muu ümberklassifitseerimine		719	-62	-661	-4
Müük		-9	-196		-205
Maha kantud		-336	-261		-597
Kursivahed		-3	-1		-4
Jääk aasta lõpus	70	2 174	1 640		3 884
Kulum					
Jääk aasta alguses		466	1 154		1 620
Aasta kulum		82	232		314
Muu ümberklassifitseerimine			-4		-4
Müük		-1	-75		-76
Maha kantud		-164	-184		-348
Kursivahed			-1		-1
Jaak aasta lõpus		383	1 122		1 505
Jääkmaksumus					
Jääk aasta alguses	70	1 231	730	376	2 407
Jääk aasta lõpus	70	1 791	518		2 379

2008	Maa	Hooned	Seadmed ja muu	Lõpetamata ehitus	Kokku
Maksumus					
Jääk aasta alguses	69	1 582	1 957	87	3 695
Soetamine	1	142	411	331	885
Muu ümberklassifitseerimine		37		-37	
Müük		-53	-326	-1	-380
Maha kantud			-148	-4	-152
Kursivahed		-11	-10		-21
Jääk aasta lõpus	70	1 697	1 884	376	4 027
Kulum					
Jääk aasta alguses		421	1 174		1 595
Aasta kulum		73	244		317
Müük		-25	-120		-145
Kursivahed			-137		-137
Kursivahed		-3	-7		-10
Jaak aasta lõpus		466	1 154		1 620
Jääkmaksumus					
Jääk aasta alguses	69	1 161	783	87	2 100
Jääk aasta lõpus	70	1 231	730	376	2 407

31 Muud varad

	2009	2008
Kapitalirent, tühistatud lepingud	1 290	719
Teelolevad summad	501	816
Klientide laekumata nõuded	1 150	891
Muu	232	79
Kokku	3 173	2 505

32 Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	2009	2008
Kogunenud intressitulu	743	1 242
Muu	504	1 774
Kokku	1 247	3 016

33 Võlgnevused finantsasutustele

	2009	2008
Hindamiskategooria: muud finantskohustused		
Rootsi pangad	133 630	164 598
Välispangad	4 943	5 396
Allutatud laenu, Rootsi pangad	7 823	7 823
Kokku	146 396	177 817

34 Hoiused

	2009	2008
Hindamiskategooria: muud finantskohustused		
Eesti kliendid	73 013	70 043
Läti kliendid	31 767	34 228
Leedu kliendid	52 042	49 514
Kokku	156 822	153 785

35 Emiteeritud võlakirjad jne

	2009	2008
Intressikandvad võlakirjalaenu		12 517
Indeksvõlakirjalaenu	54	130
Muu	771	1 025
Kokku	825	13 672

36 Muud kohustused

	2009	2008
Väärtpaberite arveldamise kohustused	85	50
Teelolevad summad	1 517	3 226
Kindlustusvõlgnevused	35	45
Muu	1	152
Kokku	1 638	3 473

37 Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud

	2009	2008
Tasumata intressid	1 635	2 773
Muu	1 152	2 557
Kokku	2 787	5 330

38 Eraldised

	2009	2008
Kindlustustehnilised eraldised	3 038	3 076
Garantiieraldised	282	106
Kokku	3 320	3 182
Kindlustustehnilised eraldised		
Algsaldo	3 076	2 930
Eraldised	265	394
Maksed	-342	-253
Ümberarvestusvahed	39	5
Lõppsald	3 038	3 076

Kindlustustehnilised eraldised

Swedbank Baltikumis moodustab eraldisi kindlustuslepingute või selliste lepingute osade katteks, kus olulised kindlustusriskid kantakse kindlustusvõtjalt üle Swedbank Baltikumile. Kindlustusriskid erinevad finantsriskidest ning väljendavad Swedbank Baltikumi kohustust maksta kindlustusvõtjale hüvitist juhul, kui teatud tulevikus toimuda võib sündmus avaldab kindlustusvõtjale ebasoodsat mõju. Swedbank saab hüvitist kindlustusvõtjate poolt makstavate kindlustuspreemiate näol. Kindlaksmääratud nõuete katteks moodustatakse väljamakstavatele summadele vastavaid eraldisi. Eraldised moodustatakse ka selliste nõuete katteks, mis ei ole veel kajastatud. Eraldise suuruse määramisel võetakse aluseks erinevat tüüpi kindlustuslepingute osas eelnevate aastate kogemusel põhinev eeldatavaid nõudeid käsitlev statistiline hinnang. Eeldusi tehakse intressimäärade, haigusjuhtumite, suremuse ja kulude kohta.

39 Panditud varad, tingimuslikud ja bilansivälised kohustused

Tingimuslikud kohustused		
Nominaalväärtus	2009	2008
Laenugarantiid	6 506	7 746
Väljastatud, kuid kasutamata akreditiivid	136	319
Muud tingimuslikud kohustused	259	566
Kokku	6 901	8 631
Kohustused		
Nominaalväärtused		
Kasutamata laenulimiit	26 840	36 792
Muud intressi-, omakapitali- või valuutaga seotud lepingud	28 214	59 631
Kokku	55 054	96 423

40 Lõpetatud tegevused

Kasumiaruanne	2009	2008	%
Puhas intressitulu	5	241	-98
Puhas teenustasutulu	146	260	-44
Puhas finantstulu	-119	-36	
Muud tulud	-11	37	
Tulud kokku	21	502	-96
Personalikulud	28	114	-75
Tulemustasuga seotud personalikulud		28	-100
Muud kulud	44	102	-57
Kulum	2	5	-60
Kulud kokku	74	249	-70
Tegevuskasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	-53	253	
Materiaalse põhivara väärtuse langus	49		
Laenu- ja garantiikahjumid		64	-100
Tegevuskasum (-kahjum)	-102	189	
Tulumaks	1	-52	
Kasum (-kahjum) pärast makse	-101	137	
Äritegevuste müügist saadud tulu	103	27	
Puhaskasum (-kahjum) lõpetatud tegevusest	2	164	

Rahavoogude aruanded	2009	2008
Rahavood äritegevusest	78	-2 837
Rahavood investeerimistegevusest	2	1
Rahavood finantseerimistegevusest	-31	2 666
Perioodi rahavoog	49	-170
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	186	1 389
Perioodi rahavoog	49	-170
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	235	1 219

2009. aastal müüdi Swedbank Investeeringufondid AS (Eesti), Swedbank leguldijumu Pärvaldes Sabiedrība AS (Läti) ja „Swedbank investiciju valdymas“ UAB (Leedu) Swedbank Robur AB-le ja tehingu müügikasum oli 95,3 miljonit krooni.

Ektornet Management Estonia OÜ, Ektornet Residential Estonia OÜ, Ektornet Commercial Estonia OÜ, Ektornet Land Estonia OÜ, Ektornet Real Estate Estonia OÜ, SIA „Ektornet Management Latvia“, SIA „Ektornet Commercial Latvia“, SIA „Ektornet Residential Latvia“, SIA „Ektornet Land Latvia“, SIA „Ektornet Real Estate Latvia“, SIA „Ektornet G.Astras 1C“ (Läti) ja „Resko“, UAB (Leedu) müüdi 2009. aastal Ektornet AB-le, mis andis müügikasumit 8,1 miljonit krooni.

2009. aastal konsolideeriti müüdnud üksuste finantstulemused jaanuarist kuni novembrini (kaasa arvatud). Alates 30. novembrist 2009 kajastatakse selliseid tehinguid kooskõlas IFRS 5 standardiga „Lõpetatud tegevusvaldkonnad“.

2008. aastal müüdi OAO Swedbank (85% aktsiatest) ja Hansa Leasing AS (100% aktsiatest) Swedbank AB-le (Rootsi).

Vastavad kasumi ja rahavoo andmed lõpetatud tegevusvaldkondade kohta on korrigeeritud tagasiulatuvalt.

Kasumiaruandes kajastatud lõpetatud äritegevuse tulemus on toodud all.

Tütarettevõtete netovara võõrandamise kuupäeval	2009	2008
Võõrandatud netovara	355	1 381
Omistatav firmaväärtus		24
Tegevuste müügist saadud kasum	103	27
Kokku tasu	458	1 432
Tasutud rahas	458	1 432
Rahavoog müügist		-60
Netorahavoog müügist	458	1 372

41 Finantsinstrumentide õiglase väärtus

	2009			2008		
	Õiglase väärtus	Bilansiline väärtus	Vahe	Õiglase väärtus	Bilansiline väärtus	Vahe
Varad						
Finantsinstrumendid (IAS 39)						
Riigi võlakirjad jne	17 591	17 591		4 837	5 023	-186
millest õiglases väärtuses läbi kasumiaruande	15 825	15 825		3 173	3 173	
millest lunastustähtajani hoitavad	1 766	1 766		1 664	1 850	-186
Laenud krediitiasutustele	22 249	22 249		21 153	21 153	
millest laenuõud	22 249	22 249		21 153	21 153	
Laenud klientidele	258 609	258 609		317 046	317 046	
millest õiglases väärtuses läbi kasumiaruande	1 971	1 971				
millest laenuõud	256 638	256 638		317 046	317 046	
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	7 405	7 397	8	11 704	11 703	1
millest õiglases väärtuses läbi kasumiaruande	6 897	6 897		11 580	11 580	
millest lunastustähtajani hoitav investeering	508	500	8	124	123	1
Investeeringuriskiga fondiosakud	2 423	2 423		1 625	1 625	
Aktsiad ja osalused	597	597		814	814	
millest õiglases väärtuses läbi kasumiaruande	597	597				
Tuletisinstrumendid	894	894		1 263	1 263	
Muud finantsvarad	23 834	23 834		27 483	27 483	
Kokku	333 602	333 594	8	385 925	386 110	-185
Investeeringud sidusettevõtetesse	7	7		6	6	
Muud varad	9 376	9 376		8 722	8 722	
Kokku	342 985	342 977	8	394 653	394 838	-185
Kohustused						
Finantskohustused (IAS 39)						
Võlgnevused krediitiasutustele	138 573	138 573		169 994	169 994	
millest muud finantskohustused	138 573	138 573		169 994	169 994	
Hoiused	156 822	156 822		153 785	153 785	
millest muud finantskohustused	156 822	156 822		153 785	153 785	
Emiteeritud võlakirjad	825	825		13 794	13 672	122
millest muud finantskohustused	825	825		13 794	13 672	122
Finantskohustused, mille investeeringurisk on kliendil	2 445	2 445		1 630	1 630	
Allutatud laen	7 823	7 823		7 823	7 823	
Tuletisinstrumendid	708	708		320	320	
Muud kohustused	7 779	7 779		12 221	12 221	
Kokku	314 975	314 975		359 567	359 445	122

Finantsinstrumentide bilansiline väärtus ja õiglase väärtus

Swedbank Baltikumi finantsvarade ja -kohustuste bilansilise väärtuse ja õiglase väärtuse võrdlus vastavalt IAS 39 standardis esitatud määratusele on toodud lisatud tabelis. Bilansilised väärtused ja õiglased väärtused on suures osas kattuvad, kuna enamik finantsinstrumente on kajastatud õiglases väärtuses. Nende finantsinstrumentidele kohaldatavaid väärtuse hindamise meetodeid on üksikasjalikumalt kirjeldatud pealkirja all Finantsinstrumendid õiglases väärtuses. Muutuva intressimääraga laenude ja hoiuste bilansiline väärtus võrdub õiglase väärtusega.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramine

Järgnevalt kirjeldatakse meetodeid väärtuse hindamise, mis jagunevad kolmeks tasemeks vastavalt õiglase väärtuse määramise meetodikale. Nõue avalikustada andmeid kolmel tasemel võeti kasutusele 2009. aastal, mistõttu ei ole 2008. aasta kohta võrreldavaid andmeid esitatud.

Esimene tase kajastab finantsinstrumente, mille õiglase väärtus määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt aktsiad, võlakirjad, riigi võlakirjad, ning muud sarnased väärtpaberid ja standardiseeritud tuletisinstrumendid, mille noteeritud hinda väärtuse hindamisel kasutatakse. Aktiivsel turul kaubeldavaid emiteeritud väärtpabereid kajastatakse samuti selles kategoorias.

Teine tase kajastab finantsinstrumente, mille õiglase väärtus määratakse turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, milleks on põhiliselt võimalikult sarnaste finantsinstrumentide hinnad. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt vähemlikviidsed võlakirjad, laenuklientidele ja tuletisinstrumendid. Vähemlikviidsed võlakirjad osas tehakse korrigeerimine selliste vaadeldavate turusisendite alusel nagu krediidituletisinstrumendid. Teise taseme alla kuuluvad ka emiteeritud väärtpaberid, mis ei ole börsil noteeritud ja mida mõeldakse sarnaste noteeritud võlakirjade hindade alusel.

Kolmas tase kajastab finantsinstrumente, mille õiglase väärtus määratakse peamiselt turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, kasutades lisaks ettevõttesiseseid eeldusi. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt ettevõtete võlakirjad ja emiteeritud väärtpaberid. Swedbank Baltikumi üksusel ei ole kolmanda taseme finantsinstrumente.

Kuna õiglase väärtuse määramiseks kasutatakse hindamismodeleid, loetakse õiglase väärtuse kohta parimaks hinnanguks tegelikult makstud või saadud tasud. Juhul, kui nii leitud õiglase väärtuse ja hindamismudeli abil arvutatud õiglase väärtuse vahel on erinevus, kalibreerib Swedbank erinevuste vältimiseks oma hindamismodeleid. Aasta lõpu seisuga ei olnud kasumiaruandes kajastamata selliseid kumulatiivseid erinevusi. Tabelis on finantsinstrumendid õiglases väärtuses jaotatuna hindamismeetodi alusel 31. detsembri 2009 seisuga.

31. detsember 2009	2009		
	Tase 1	Tase 2	Kokku
Varad			
Riigi võlakirjad ja muud keskpangas refinantseeritavad võlakirjad	15 825		15 825
Laenud klientidele	1 971		1 971
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	6 897		6 897
Aktsiad ja osalused	597		597
Fondiosakud, mille investeerimisrisk on kliendil	2 423		2 423
Tuletisinstrumendid		894	894
Kokku	27 713	894	28 607
Kohustused			
Tuletisinstrumendid		708	708
Kokku		708	708

42 Seotud isikud

	2009		2008	
	Jääk	Intressi- vahemik	Jääk	Intressi- vahemik
Seotud isikute deposiidid				
Juhatuse ja nõukogu liikmed	18	0-8,4%	33	0-10,2%
Sidusettevõtted	13	0-4,7%	10	0-5,5%
Laenud seotud isikutele				
Juhatuse ja nõukogu liikmed	1	1,5-12%	8	4,4-9%
Tehingud Swedbank Grupiga				
Hoiused ja antud laenud	20 560		7 770	
Hoiused ja võetud laenud	-133 643		-164 606	
Kogunenud intressikulu	-681		-1 582	
Intressitulud	81		965	
Intressikulud	-4 915		-9 125	

43 Emaettevõtte raamatupidamisaruanded

Kasumiaruanne, emaettevõte	2009	2008
Intressitulud	6 071	10 098
Intressikulud	-4 750	-7 008
Puhasintressitulu	1 321	3 090
Saadud dividendid	20	
Saadud komisjoni- ja teenustasud	1 439	1 668
Makstud komisjoni- ja teenustasud	-352	-392
Puhas teenustasutulu	1 087	1 276
Puhas finantstulu	382	328
Muud tulud	629	687
Tulud kokku	3 439	5 381
Personalikulud	793	860
Muud üldhalduskulud	951	1 122
Üldhalduskulud kokku	1 744	1 982
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	64	62
Kulud kokku	1 808	2 044
Tegevuskasum enne vara väärtuse langusest tingitud kahjumeid	1 631	3 337
Laenu- ja garantiikahjumid	3 303	843
Investeeringu väärtuse langus	3 371	
Tegevuskasum (-kahjum)	-5 043	2 494
Puhaskasum (-kahjum)	-5 043	2 494
Koondkasumiaruanne, emaettevõte	2009	2008
Puhaskasum (-kahjum) vastavalt kasumiaruandele	-5 043	2 494
Rahavoogude riskimaandamise instrumendid:		
-Perioodi kasum/kahjum	40	68
Maksustamisjärgne muu koondkasum (-kahjum)	40	68
Koondkasum (-kahjum) kokku	-5 003	2 562

Bilanss, emaettevõtte	2009	2008
Varad		
Sularaha ja nõuded keskpanga vastu	11 051	13 352
Riigi võlakirjad ja muud keskpangas refinantseeritavad võlakirjad	7 704	6
Laenud krediitiasutustele	14 369	18 821
Laenud klientidele	103 067	117 938
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	452	175
Aktsiad ja osalused	462	35
Investeeringud sidusettevõtetesse	16	16
Investeeringud tütarettevõtetesse	19 704	13 819
Tuletisinstrumentid	280	796
Immateriaalne põhivara	18	33
Materiaalne põhivara	300	314
Muud varad	390	825
Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud	475	990
Varad kokku	158 288	167 120
Kohustused ja omakapital		
Kohustused		
Kohustused krediitiasutuste ees	53 639	52 341
Hoiused	74 214	71 468
Emiteeritud võlakirjad	54	12 647
Tuletisinstrumentid	83	141
Muud kohustused	493	1 226
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	865	1 702
Eraldised	132	42
Allutatud laen	7 823	7 823
Kohustused kokku	137 303	147 390
Omakapital		
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital	20 985	19 730
Aktsiakapital	9 917	3 659
Ülekurss ja reservid	659	619
Jaotamata kasum	10 409	15 452
Omakapital kokku	20 985	19 730
Kokku kohustused ja omakapital	158 288	167 120

Rahavoogude aruanne, emettevõtte	2009	2008
Äritegevus		
Tegevuskasum (-kahjum)	-5 043	2 494
Laenukahjum	3 016	783
Intressitulud	-6 071	-10 098
Intressikulud	4 750	7 009
Kulum	64	62
Kasum tütarettevõtete müügist	-256	-12
Tütarettevõtete väärtuse langus	3 371	
Mahakantud materiaalse põhivara	1	-50
Tegevuskasumi (-kahjumi) korrigeerimised kokku	4 875	-2 306
Muutused käibevarades ja kohustustes		
Ettemaksete netomuutus	16	-8 039
Viitvõlgade netomuutus	-363	1 825
Teistesse pankadesse paigutatud hoiuste netomuutus	2 594	4 046
Kaubeldavate väärtpaberite netomuutus	136	1 133
Finantsinstitutsioonidele antud laenude netomuutus	4 202	45
Kohustusliku reservi netomuutus keskpangas	826	-5 778
Laenude netomuutus	11 953	-688
Muude varade netomuutus	538	91
Lühiajaliste võlgnevuste netomuutus teiste pankade ees	2 899	-870
Nõudmiseni hoiuste netomuutus	-696	-12 354
Tähtajaliste hoiuste netomuutus	3 229	8 136
Muude kohustuste netomuutus	-793	-775
Käibevarade ja kohustuste korrigeerimised kokku	24 541	-13 226
Saadud intressid	6 468	10 041
Makstud intressid	-5 228	-6 663
Rahavoog äritegevusest	25 613	-9 661
Investeeringustegevus		
Strateegiliste investeeringute netomuutus	-9 883	59
Materiaalse põhivara soetamine	-38	-94
Tulu materiaalse põhivara müügist	2	14
Immateriaalse vara soetamine	-1	-36
Tulu äritegevuse müügist	563	93
Rahavoog investeeringustegevusest	-9 357	36
Finantstegevus		
Keskpangalt ja valitsuselt saadud krediidiilinid	289	5
Keskpangale ja valitsusele makstud krediidiilinid	-76	-5
Teistelt pankadelt saadud pikaajalised laenud	28 868	34 344
Teistele pankadele tagasimakstud pikaajalised laenud	-30 469	-29 717
Emiteeritud võlakirjad	-12 593	-538
Emiteeritud kapital ja ülekurs	6 259	
Riskimaandamise instrumentide netomuutus	40	68
Rahavoog finantseerimistegevusest	-7 682	4 157
Raha ja raha ekvivalentide netomuutus	8 574	-5 468
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	7 316	12 784
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	15 890	7 316

Raha ja selle ekvivalentide spetsifikatsioon, emettevõtte	2009	2008
Sularaha	1 083	1 269
Korrespondentkonto keskpangas	-244	1 045
Likviidsed hoiused teistes pankades	7 347	5 003
Likviidsed võlakirjad	7 704	
Kokku	15 890	7 316

Omakapitali muutuste aruanne, emaettevõte	Omakapital					
	Aktia- kapital	Muu sisse- makstud omakapital*	Reservid	Rahavoo riski- maanda- mise instrum- endid	Jaotamata kasum	Omakapi- tal kokku
Jääk 1. jaanuaril 2008	3 174	485	659	- 108	12 958	17 168
Perioodi koondkasum kokku				68	2 494	2 562
Jääk 31. detsembril 2008	3 174	485	659	- 40	15 452	19 730
Jääk 1. jaanuaril 2008	3 174	485	659	- 40	15 452	19 730
Aktisiaemissioon	6 258					6 258
Perioodi koondkasum kokku				40	-5 043	-5 003
Jääk 31. detsembril 2009	9 432	485	659		10 409	20 985

* Muu sissemakstud kapital koosneb peamiselt ülekursist.

Omakapitali muutuste aruanne, emaettevõte	2009	2008
Omakapital kokku	20 985	19 730
Tütarettevõtete soetusmaksumus	-19 704	-13 819
Tütarettevõtete maksumus kapitaliosaluse meetodil	26 007	29 040
Omakapital kokku (korrigeeritud konsolideerimata)	27 288	34 951

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank AS aktsionäridele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 13 kuni 66 esitatud Swedbank AS ning tütarettevõtjate konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2009, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Emaettevõtja juhatuse vastutus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Swedbank AS juhatuse vastutab nimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Emaettevõtja juhatuse kohustuste hulka kuulub muuhulgas ka sellise sisekontrolli süsteemi kujundamine, kehtestamine ja haldamine, mis tagab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse ilma pettustest või eksimustest tulenevate oluliste vigadeta. Emaettevõtja juhatuse kohustus on ka asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning põhjendatud raamatupidamislike hinnangute andmine.

Vandeauditiitori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeauditiitori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeauditiitor arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ning konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

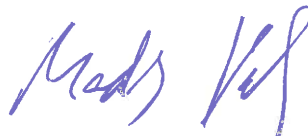
Usume, et meie kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Oleme seisukohal, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt Swedbank AS ning tütarettevõtjate finantsseisundit seisuga 31. detsember 2009, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Monika Peetson
Vandeauditiitor nr 555
5. mai 2010



Madis Valk
Vandeauditiitor nr 551
AS Deloitte Audit Eesti
Tegevusluba 27

Juhatuse avaldus

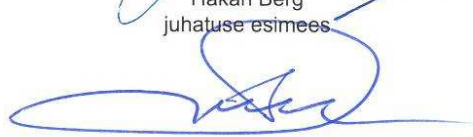
Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud aastaaruande 31. detsembril 2009 lõppenud aruandesaasta kohta.

Konsolideeritud aastaaruanne on koostatud kooskõlas Euroopa Liidus vastuvõetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite ja nende tõlgendustega ning esitab õige ja õiglase nägemuse Swedbank AS-i finantsolukorrast, tegevustulemustest ja kassavoogudest.

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



Håkan Berg
juhatuse esimees



Giedrius Dusevičius
juhatuse aseesimees



Kristina Siimar
juhatuse liige



Prit Perens
juhatuse liige



Maris Mančinskis
juhatuse liige



Antanas Danys
juhatuse liige

Juhatus ettepanek kasumi jaotamiseks

Juhatus kinnitas Swedbank AS-i 5 043 miljoni krooni suuruse puhaskahjumi ja Swedbanki Baltikumi 13 651 miljoni krooni suuruse puhaskahjumi. Kooskõlas auditeeritud finantstulemustega soovib juhatus aktsionäride üldkoosolekule, et Swedbanki Baltikumi 2009. aasta puhaskahjum summas 13 651 miljonit krooni ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum 31 069 miljonit krooni, kokku 17 418 miljonit krooni, jaotatakse nagu allpool toodud:

	2009
Swedbank Baltikumi puhaskasum 2009. majandusaastal	-13 651
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	31 069
Jaotamata kasum kokku	17 418
Dividendidena maksta	0
Jaotamata kasumi saldo	17 418


Håkan Berg
juhatuse esimees

Nõukogu avaldus

Juhatus on koostanud Swedbank AS-i tegevusaruande ja konsolideeritud aastaaruande 31. detsembril 2009 lõppenud majandusaastaks.

Nõukogu on läbi vaadanud juhatuse koostatud aastaaruande, mis koosneb tegevusaruandest, konsolideeritud aastaaruandest, juhatuse ettepanekust kasumi jaotamiseks ja sõltumatu audiitori aruandest ning kinnitas aastaaruande esitamiseks aktsionäride korralisele üldkoosolekule.

Michael Wolf
nõukogu esimees

Erkki Raasuke
nõukogu liige

Göran Bronner
nõukogu liige

Kjell Hedman
nõukogu liige

Magnus Francke
nõukogu liige

Aadressid

EESTI

AS Swedbank

Liivalaia 8
15040 Tallinn
Tel: +372 6310 310
Faks: +372 6310 410
Swift: HABEE2X
E-post: info@swedbank.ee
www.swedbank.ee

LÄTI

AS Swedbank

Balasta dambis 1A
LV-1048 Riia
Tel: +371 67 444 444
Faks: +371 67 444 344
Swift: HABALV22
E-post: info@swedbank.lv
www.swedbank.lv

LEEDU

Swedbank AB

Konstitucijos pr. 20A
LT-03502 Vilnius
Tel: +370 5 268 4444
Faks: +370 5 268 4700
Swift: HABALT22
E-post: info@swedbank.lt
www.swedbank.lt

Aruande elektroonilised kinnitused

Swedbank AS (registrikood: 10060701) 01.01.2009 - 31.12.2009 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Ruth Paltser	Sisestaja	28.06.2010

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Krediitiasutused (pangad)	64191	3389389217	100.00%	Jah

Sidevahendid

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