

Nordea



Halvårsrapport 2019 Nordea Hypotek AB (publ)

Denna halvårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Halvårsrapport

Januari - juni 2019

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 2 586 mkr (3 021), en minskning med -14,4% jämfört med samma period föregående år.

Resultatet har jämfört med föregående period påverkats av främst följande faktorer:

- Räntenettet försämrades med 858 mkr, en minskning på -20,0% jämfört med samma period föregående år. Högre utlåningsvolymen påverkade räntenettet positivt, men det motverkades av lägre genomsnittliga utlåningsmarginaler samt högre upplåningskostnader. De högre upplåningskostnaderna beror främst på att löptiderna på koncerninterna lån förlängdes under 2018 för att möta skärpta legala likviditetskrav. Därtill har även räntan på den interna upplåningen stigit under perioden.
- Nettoresultatet av finansiella poster till verkligt värde ökade med 156 mkr och uppgick vid periodens slut till -35 mkr. Detta är framför allt hänförligt till realiserade och orealiserade värdeförändringar avseende finansiella instrument under säkringsredovisning.
- Resolutionsavgiften uppgick under perioden till 349 mkr (483 mkr) en minskning med 134 mkr jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror främst på att resolutionsavgifternas andel av det totala avgiftsunderlaget för 2019 uppgår till 0,09 procent jämfört med 0,125 procent för 2018. Från första kvartalet 2019 redovisar Nordea Hypotek resolutionsavgifter i början av året, i samband med att betalningsskyldigheten uppstår, och presenterar kostnaden under "Övriga rörelsekostnader". Den tidigare redovisningsprincipen var att periodisera dessa avgifter över året och presentera kostnaden som "Räntekostnader". Förändringen speglar huvudsakligen resolutionsavgifternas förändrade struktur efter flytten till Finland. Jämförelsetalen har med anledning av detta omräknats, för mer information se not 1 Redovisningsprinciper.
- Rörelsekostnaderna uppgick till -808 mkr (-1 066), en minskning om 258 mkr eller 24,2% jämfört med samma period föregående år. De lägre kostnaderna förklaras främst av att kostnaderna som Nordea Hypotek betalar till Personal Banking har minskat under året drivet av lägre kostnader för kontorsnätet och att fler låneansökningar nu hanteras online av Bolånecenter. Dessutom har resolutionsavgiften omklassificerats från räntekostnader till övriga rörelsekostnader och jämfört med samma period föregående år har resolutionsavgiften minskat med 134 mkr beroende på ett lägre utgiftsuttag, se kommentaren ovan avseende resolutionsavgiften.
- Kreditförlusterna netto uppgick under perioden till -5,9 mkr (-11,8). Minskningen jämfört med samma period 2018 beror till största del på återföring av en del av en kreditreserv som gjorts under första halvåret 2019.

Utlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick vid periodens slut till 560 932 mkr (540 888), vilket översteg fjolårsvolymen med 3,7% (0,4%). Utlåningen till privatmarknaden ökade med 3,2% (-0,2%) under perioden och uppgick vid periodens slut till 459 385 mkr (445 296). Utlåningen till juridiska personer ökade med 6,2% (+3,1%) under perioden och uppgick vid periodens slut till 101 547 mkr (95 592).

Osäkra fordringar och kreditförluster

Osäkra fordringar brutto uppgick till 596 mkr (575). Nettot av återvinningar och nya kreditförluster innebar en förlust på 5,9 mkr (förlust 11,8).

Finansiering

Långfristig finansiering sker huvudsakligen genom utgivning av säkerställda obligationer emitterade på den svenska marknaden och med löptider från två till tio år. Totalt emitterades under perioden obligationer, utgivna i svenska kronor, motsvarande 59 250 mkr (64 150). Utestående obligationsvolym (nominellt belopp) vid halvårsskiftet 2019 uppgick till 332 158 mkr (312 483), varav 10 028 mkr (10 552) utgivna i annan valuta än svenska kronor.

Nordea Hypotek hade per sista juni 2019 utestående daterade förlagslån från moderbolaget på totalt 0,8 miljarder kronor (0,8).

Säkerställda obligationer är ett upplåningsinstrument, reglerat i lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer, som ger investeraren förmånsrätt i händelse av låntagarens konkurs.

Säkerställda obligationer kan enbart emitteras på basis av tillgångar med hög kvalitet och efter särskilt tillstånd från Finansinspektionen. Med hjälp av säkerställda obligationer och erhållna kreditbetyg får bolaget tillgång till en vidgad krets av upplåningskällor.

Utöver den långfristiga upplåningen enligt ovan har bolaget löpande under perioden finansierat sig genom kortfristig upplåning hos moderbolaget.

Rating

Bolaget har sedan juni 2006 ratingen Aaa/AAA hos Moody's Investor Service respektive Standard & Poor's för de säkerställda obligationer som svarar för bolagets huvudsakliga långfristiga upplåning.

Kapitaltäckning

Nordea Hypotek använder IRK-metoden (intern riskklassificering) för att beräkna kreditrisken i exponeringsklasserna företag, institut och hushåll. Vid juni månads utgång uppgick bolagets riskvägda tillgångar till 163 611 mkr, den beräknade

primärkapitalrelationen var 14,8% och kapitaltäckningsgraden uppgick till 15,4%.

Förändringar i styrelsen

Under 2019 har styrelsen utökats med tre nya ledamöter, Marte Kopperstad, Per Långsved och Magnus Montan.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter den 30 juni 2019.

Styrelsens försäkran

Halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 23 augusti 2019

Nicklas Ilebrand
Styrelsens ordförande

Peter Dalmalm Maria Härdling

Marte Kopperstad Nils Lindberg

Per Långsved Elisabeth Olin

Michael Skytt Magnus Montan
Verkställande direktör

Resultaträkning

		Jan-jun 2019	Jan-jun 2018	Jan-dec 2018
Tkr	Not			
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		4 188 580	4 103 572	8 022 666
Övriga ränteintäkter		8 008	-	3 165
Räntekostnader		-761 041	189 647	123 812
Räntenetto		3 435 547	4 293 219	8 149 643
Avgifts- och provisionsintäkter		22 806	25 400	50 168
Avgifts- och provisionskostnader		-23 843	-28 839	-60 342
Avgifts- och provisionsnetto	3	-1 037	-3 439	-10 174
Nettoresultat av poster till verkligt värde	4	-34 861	-190 924	-159 622
Summa rörelseintäkter		3 399 649	4 098 856	7 979 847
Rörelsekostnader				
<i>Allmänna administrationskostnader:</i>				
Personalkostnader		-13 310	-14 190	-26 615
Övriga kostnader	5	-794 722	-1 052 104	-1 622 905
Summa rörelsekostnader		-808 032	-1 066 294	-1 649 520
Resultat före kreditförluster		2 591 617	3 032 562	6 330 327
Kreditförluster, netto	6	-5 857	-11 794	-37 600
Rörelseresultat		2 585 760	3 020 768	6 292 727
Skatt		-552 295	-667 469	-1 388 529
Periodens resultat		2 033 465	2 353 299	4 904 198

Rapport över totalresultat

		Jan-jun 2019	Jan-jun 2018	Jan-dec 2018
Tkr				
Periodens resultat		2 033 465	2 353 299	4 904 198
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
<i>Kassafördessäkringar:</i>				
Värdeförändringar under året		34 045	-24 196	-50 646
Skatt på värdeförändringar under året		-4 232	5 323	11 142
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		29 813	-18 873	-39 504
Totalresultat		2 063 278	2 334 426	4 864 694

Balansräkning

Tkr	Not	30 jun 2019	30 jun 2018	31 dec 2018
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	7	9 532 058	10 715 932	5 299 092
Utlåning till allmänheten	7	560 931 820	540 887 671	548 759 159
Räntebärande värdepapper		21 425 183	-	21 083 561
Derivatinstrument		6 772 480	5 661 841	4 762 400
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		443 433	70 649	20 305
Aktuella skattefordringar		4	1	29 106
Övriga tillgångar		1 787 765	2 754 106	2 798 059
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		695 416	911 348	690 356
Summa tillgångar		601 588 159	561 001 548	583 442 038
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		226 454 319	206 099 704	222 064 980
Emitterade värdepapper		338 595 900	320 235 123	324 984 129
Derivatinstrument		637 156	315 163	351 211
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		6 125 516	5 000 950	3 721 108
Skatteskulder		318 910	132 551	-
Övriga skulder		2 098 013	2 533 880	7 020 512
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		33 849	273 512	40 032
Uppskjutna skatteskulder		7 733	9 320	5 899
Avsättningar		2 927	-	3 723
Efterställda skulder		800 112	800 060	800 136
Summa skulder		575 074 435	535 400 263	558 991 730
Eget kapital				
Aktiekapital		110 000	110 000	110 000
Fond för verkligt värde		42 225	33 043	12 412
Balanserat resultat		26 361 499	25 458 242	24 327 896
Summa eget kapital		26 513 724	25 601 285	24 450 308
Summa skulder och eget kapital		601 588 159	561 001 548	583 442 038

Övriga noter

- [Not 1](#) Redovisningsprinciper
- [Not 2](#) Segmentsrapportering
- [Not 8](#) Klassificering av finansiella instrument
- [Not 9](#) Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder
- [Not 10](#) Kapitaltäckning
- [Not 11](#) Risker och osäkerheter

Rapport över förändringar i eget kapital

30 jun 2019	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital ¹	Kassaflödes- säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Tkr					
Ingående balans per 1 jan 2019	110 000	20 916	-8 504	24 327 896	24 450 308
Periodens resultat ¹	-	-	-	2 033 465	2 033 465
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen					
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>					
Värdeförändringar under året	-	-	25 708	-	25 708
Skatt på värdeförändringar under året	-	-	-2 398	-	-2 398
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar under året	-	409 305	-	-	409 305
Skatt på värdeförändringar under året	-	-90 047	-	-	-90 047
Omklassificerat till resultaträkningen under året	-	-400 968	-	-	-400 968
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	-	88 213	-	-	88 213
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	6 503	23 310	-	29 813
Totalresultat	-	6 503	23 310	2 033 465	2 063 278
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	138	138
Utgående balans per 30 jun 2019	110 000	27 419	14 806	26 361 499	26 513 724

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

31 dec 2018	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital ¹	Kassaflödes- säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Tkr					
Ingående balans per 1 jan 2018	110 000	51 916	-	23 093 420	23 255 336
Förändring av redovisningsprincip	-	-	-	11 523	11 523
Omräknad ingående balans 1 jan 2018	110 000	51 916	-	23 104 943	23 266 859
Periodens resultat ³	-	-	-	4 904 198	4 904 198
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen					
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>					
Värdeförändringar under året	-	-	-10 902	-	-10 902
Skatt på värdeförändringar under året	-	-	2 398	-	2 398
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar under året	-	233 382	-	-	233 382
Skatt på värdeförändringar under året	-	-51 344	-	-	-51 344
Omklassificerat till resultaträkningen under året	-	-273 126	-	-	-273 126
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	-	60 088	-	-	60 088
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-31 000	-8 504	-	-39 504
Totalresultat	-	-31 000	-8 504	4 904 198	4 864 694
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-4 719 545	-4 719 545
Skatt på lämnat koncernbidrag	-	-	-	1 038 300	1 038 300
Utgående balans per 31 dec 2018	110 000	20 916	-8 504	24 327 896	24 450 308

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

Rapport över förändringar i eget kapital, fortsättning

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Kassaflödes-säkringar	Balanserade vinstmedel		
30 jun 2018					
Tkr					
Ingående balans per 1 jan 2018	110 000	51 916	23 093 420		23 255 336
Omräkning till följd av ändrade redovisningsprinciper efter skatt ²	-	-	11 523		11 523
Omräknad ingående balans 1 jan 2018	110 000	51 916	23 104 943		23 266 859
Periodens resultat	-	-18 873	2 353 299		2 334 426
Utgående balans per 30 jun 2018	110 000	33 043	25 458 242		25 601 285

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

2) Ingående balansen har omräknats med anledning av implementeringen av IFRS 9. Nettoeffekten på eget kapital efter skatt blev en ökning om 11,5 mkr.

Kassaflödesanalys

	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018	Jan-dec 2018
Tkr			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	2 585 760	3 020 768	6 292 727
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	403 831	-2 567 696	-1 346 530
Betalda inkomstskatter	-204 283	-193 176	-37 593
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	2 785 308	259 896	4 908 604
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar			
Förändring av statsskuldförbindelser	-1 887 898	-	-11 064
Förändring av utlåning till allmänheten	-12 178 979	-3 967 200	-11 865 323
Förändring av räntebärande värdepapper	-341 621	-	-21 083 828
Förändring av derivatinstrument, netto	142 064	299 948	1 235 780
Förändring av övriga tillgångar	1 010 293	-1 599 509	-1 643 458
Förändring av den löpande verksamhetens skulder			
Förändring av skulder till kreditinstitut	4 297 000	11 532 000	27 513 000
Förändring av emitterade värdepapper	15 329 160	2 969 039	5 503 314
Förändring av övriga skulder	-4 922 499	-5 063 713	-5 531 881
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 447 520	4 170 565	-974 856
Finansieringsverksamheten			
Avyttring av efterställda skulder	-	-1 000 000	-1 000 000
Övriga förändringar i eget kapital	138	11 523	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	138	-988 477	-1 000 000
Periodens kassaflöde	4 232 966	3 441 984	-1 974 856
Likvida medel vid periodens början	5 299 092	7 273 948	7 273 948
Likvida medel vid periodens slut	9 532 058	10 715 932	5 299 092
Förändring	4 232 966	3 441 984	-1 974 856

Noter till redovisningen

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 "Delårsrapportering", som godkänts av EU-kommissionen.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är oförändrade jämfört med not 1 i årsredovisningen 2018, med undantag för de förändringar som beskrivs nedan i avsnittet "Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation". För ytterligare information, se not 1 i årsredovisningen 2018.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

Följande förändringar i redovisningsprinciper och presentation började tillämpas av Nordea Hypotek den 1 januari 2019.

IFRS 16 "Leasing"

IASB har publicerat den nya standarden IFRS 16 "Leasing". Den nya standarden kommer inte att

tillämpas i Nordea Hypotek. Den 1 januari 2019 börjar Nordea Hypotek att tillämpa de nya reglerna i RFR 2 för leasingavtal. De nya reglerna i RFR 2 får ingen betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar för den första tillämpningsperioden eftersom dessa regler redan tillämpas av bolaget.

Förändrad redovisning och presentation av resolutionsavgifter

Från första kvartalet 2019 redovisar Nordea Hypotek resolutionsavgifter i början av året, i samband med att betalningsskyldigheten uppstår, och presenterar kostnaden under "Övriga kostnader". Den tidigare redovisningsprincipen var att periodisera dessa avgifter över året och presentera kostnaden som "Räntekostnader". Förändringen speglar huvudsakligen resolutionsavgifternas förändrade struktur efter flytten till Finland.

Jämförelsesiffrorna har räknats om och förändringen, liksom inverkan på första halvåret 2019, framgår av tabellerna nedan.

Tkr	Jan-jun 2019			Jan-jun 2018			Helår 2018		
	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Räntekostnader	-935 299	174 258	-761 041	-57 895	247 542	189 647	-358 984	482 796	123 812
Övriga kostnader	-446 207	-348 515	-794 722	-569 308	-482 796	-1052 104	-1140 109	-482 796	-1622 905
Skatt	-589 586	37 291	-552 295	-719 225	51756	-667 469	-1388 529	-	-1388 529
Inverkan på periodens resultat		-136 966			-183 498			-	

Tkr	30 jun 2019			31 dec 2018			30 jun 2018		
	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Aktuella skatteskulder	356 201	-37 291	318 910	-	-	-	184 307	-51756	132 551
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	208 106	174 257	33 849	40 032	-	40 032	38 258	235 254	273 512
Balanserade vinstmedel	26 498 465	-136 966	26 361 499	24 327 896	-	24 327 896	25 641 740	-183 498	25 458 242

Övriga ändringar

Följande nya och omarbetade IASB-standarder började tillämpas av Nordea Hypotek den 1 januari 2019, men har inte haft någon betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning:

- Ändring i IFRS 9: Rätt till förtida inlösen med negativ ersättning
- Årliga förbättringar av IFRS, 2015–2017

Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats

Övriga förändringar i IFRS

Övriga förändringar i IFRS förväntas inte få någon betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar när de tillämpas första gången.

Not 2. Segmentsrapportering

Affärssegment

	Personal Banking		Commercial & Business Banking		Group Treasury		Övriga rörelse-segment		Summa rörelse-segment		Avstämning		Summa	
	Jan-jun		Jan-jun		Jan-jun		Jan-jun		Jan-jun		Jan-jun		Jan-jun	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Mkr														
Summa rörelse-intäkter	3 459	3 501	644	552	-881	-103	91	32	3 313	3 982	86	117	3 399	4 099
Rörelse-resultat	3 451	3 498	646	543	-890	-112	-707	-510	2 499	3 419	86	-398	2 585	3 021
Utlåning till allmänheten	429 376	418 917	113 493	107 942	-	-	18 063	14 029	560 932	540 888	-	-	560 932	540 888

Avstämning mellan summa rörelsesegment och finansiella rapporter

Mkr	Jan-jun 2019		Jan-jun 2018	
	Rörelse-resultat	Utlåning till allmänheten	Rörelse-resultat	Utlåning till allmänheten
Summa rörelsesegment	2 499	560 932	3 419	540 888
Koncernfunktioner och oallokerade poster	86	-	-398	-
Summa	2 585	560 932	3 021	540 888

Not 3. Avgifts- och provisionsnetto

Tkr	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018	Jan-dec 2018
Emissionstjänster	-17 734	-13 582	-35 272
- varav intäkt	-	-	-
- varav kostnad	-17 734	-13 582	-35 272
Utlåningsprodukter	7 670	6 776	12 731
- varav intäkt	13 723	16 622	32 185
- varav kostnad	-6 053	-9 846	-19 454
Garantier och dokumentbetalningar	-	-	-3
- varav intäkt	-	-	-
- varav kostnad	-	-	-3
Övrigt	9 027	3 367	12 370
- varav intäkt	9 083	8 778	17 982
- varav kostnad	-56	-5 411	-5 612
Summa	-1 037	-3 439	-10 174

Not 3. Fortsättning

Nedbrytning per affärsområde

Jan-jun 2019

Mkr	Personal Banking	Commercial & Business Banking	Group Treasury	Övrigt
Emissionstjänster	-	-	-18	-
Utlåningsprodukter	12	2	-	-6
Garantier och dokumentbetalningar	-	-	-	-
Övrigt	9	-	0	-
Summa	21	2	-18	-6

Nedbrytning per affärsområde

Jan-jun 2018

Mkr	Personal Banking	Commercial & Business Banking	Group Treasury	Övrigt
Emissionstjänster	-	-	-14	-
Utlåningsprodukter	15	2	-	-10
Garantier och dokumentbetalningar	0	0	-	-
Övrigt	8	-	-5	-
Summa	23	2	-19	-9

Not 4. Nettoresultat av poster till verkligt värde

Tkr	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018	Jan-dec 2018
Räntebärande värdepapper och andra ränterelaterade instrument	-34 861	-190 924	-159 622

Not 5. Övriga kostnader

Tkr	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018	Jan-dec 2018
Porto-, telefon- och kontorskostnader	-121	-169	-427
Försäljningskostnader	-422 346	-542 816	-1 084 653
Resolutionsavgift	-348 515	-482 796	-482 796
Övrigt	-23 740	-26 323	-55 029
Summa	-794 722	-1 052 104	-1 622 905

Not 6. Kreditförluster, netto

	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018	Jan-dec 2018
Tkr			
Kreditförluster, kategori 1	-1 144	1 453	-1 349
Kreditförluster, kategori 2	-1 766	-90	-2 083
Kreditförluster, icke fallerade	-2 910	1 363	-3 432
Kategori 3, fallerade			
Kreditförluster, individuellt värderade, modellbaserade	-528	-2 395	-7 852
Konstaterade kreditförluster	-25 631	-2 752	-5 484
Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster	18 700	-	-
Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster	462	1 090	1 922
Ny/ökad avsättning	-	-9 100	-22 750
Återföring av avsättningar	4 050	-	-
Kreditförluster, fallerade	-2 947	-13 157	-34 168
Kreditförluster, netto	-5 857	-11 794	-37 600

Nyckeltal	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018	Jan-dec 2018
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter	0,2	0,4	2,7
-varav kategori 1	0,0	-0,1	0,1
-varav kategori 2	0,1	0,0	0,2
-varav kategori 3	0,1	0,5	2,5

Not 7. Utlåning och osäkra lånefordringar

	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Mkr			
Utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde som inte är osäkra (kategori 1 och 2)	569 931	553 558	551 091
Osäkra lånefordringar (kategori 3)	596	582	575
- varav reglerade	59	54	61
- varav oreglerade	537	528	514
Utlåning före reserver	570 527	554 141	551 666
-varav centralbanker och kreditinstitut	9 532	5 299	10 716
Reserver för osäkra lånefordringar (kategori 3)	-19	-41	-22
- varav reglerade	-2	-2	-2
- varav oreglerade	-17	-40	-20
Reserver för utlåning som inte är osäker (kategori 1 och 2)	-45	-41	-40
Reserver	-64	-82	-62
-varav kreditinstitut	-	-	-
Utlåning, redovisat värde	570 463	554 058	551 604

Not 7. Fortsättning

Exponeringar värderade till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde genom övrigt totalresultat, före reserver

Mkr	30 juni 2019		
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	557 280	12 651	596
Räntebärande värdepapper	10 608	-	-
Summa	567 887	12 651	596

Mkr	30 juni 2018		
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	542 223	8 868	575
Räntebärande värdepapper	-	-	-
Avsättningar för off-balance åtaganden	-	-	-
Summa	542 223	8 868	575

Reserveringar och avsättningar

Mkr	30 juni 2019		
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	-16	-28	-19
Räntebärande värdepapper	-1	-	-
Avsättningar för off-balance åtaganden	-3	0	-
Summa	-20	-28	-19

Mkr	30 juni 2018		
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	-15	-25	-22
Räntebärande värdepapper	-	-	-
Avsättningar för off-balance åtaganden	-	-	-
Summa	-15	-25	-22

Not 7. Fortsättning

Förändring av reserver för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Total
Ingående balans per 1 jan 2019	-14	-27	-41	-82
Nya eller förvärvade lånefordringar	-21	-3	-1	-25
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	5	-62	-	-57
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	1	-	-48	-47
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	-5	34	-	29
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	0	9	-435	-426
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	0	-	1	1
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	0	-1	6	5
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	17	19	516	552
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	1	2	2	5
Minskning av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar	-	-	-19	-19
Utgående balans per 30 jun 2019	-16	-29	-19	-64

Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Total
Ingående balans per 1 jan 2018	-17	-24	-11	-52
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar	-2	0	0	-2
Förändring i reserveringar hänförliga till förändringar i kreditrisk	2	-3	-12	-13
Minskning av reserveringar hänförliga till återbetalda eller borttagna lånefordringar	2	2	1	5
Minskning av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar	-	-	-	-
Övriga förändringar	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-	-	-	-
Utgående balans per 30 jun 2018	-15	-25	-22	-62

Nyckeltal

	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Andel osäkra lånefordringar, (kategori 3), brutto ¹ , räntepunkter	10,4	10,5	10,4
Andel osäkra lånefordringar (kategori 3), netto ²	10,1	9,8	10,0
Total reserveringsgrad ³ (kategori 1, 2 and 3) ³ , räntepunkter	1,1	1,5	1,1
Reserver i relation till osäkra lånefordringar ⁴ (kategori 3), %	3,2	7,1	3,9
Kollektiva reserveringar i relation till utlåning i kategori 1 och 2 ⁵ , räntepunkter	0,0	0,0	0,7

1) Osäkra fordringar (kategori 3) före reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.

2) Osäkra fordringar (kategori 3) efter reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde före reserver.

3) Totala reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.

4) Reserver för osäkra fordringar (kategori 3) dividerade med osäkra fordringar som värderats till upplupet anskaffningsvärde (kategori 3), före reserver.

5) Reserver för säkra fordringar (kategori 2) dividerade med säkra fordringar som värderats till upplupet anskaffningsvärde (kategorierna 1 och 2), före reserver.

Not 8. Klassificering av finansiella instrument

Mkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Icke finansiella tillgångar	Summa
	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	Obligatoriska	Derivatinstrument för säkring	Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)		
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	9 532	-	-	-	-	9 532
Utlåning till allmänheten	560 932	-	-	-	-	560 932
Räntebärande värdepapper	-	10 818	-	10 607	-	21425
Derivatinstrument	-	0	6 772	-	-	6 772
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	443	-	-	-	-	443
Aktuella skattefordringar	-	-	-	-	0	0
Övriga tillgångar	1788	-	-	-	0	1788
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	696	-	-	-	-	696
Summa 30 jun 2019	573 391	10 818	6 772	10 607	0	601 588
Summa 31 dec 2018	557 567	9 860	4 762	11 224	29	583 442

Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Icke finansiella skulder	Summa
	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	Obligatoriska	Derivatinstrument för säkring			
Skulder						
Skulder till kreditinstitut		226 454	-	-	-	226 454
Emitterade värdepapper		338 596	-	-	-	338 596
Derivatinstrument		-	86	551	-	637
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		6 126	-	-	-	6 126
Aktuella skatteskulder		-	-	-	319	319
Övriga skulder		2 096	-	-	2	2 098
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		14	-	-	20	34
Uppskjutna skatteskulder		-	-	-	7	7
Avsättningar		-	-	-	3	3
Efterställda skulder		800	-	-	-	800
Summa 30 jun 2019		574 086	86	551	351	575 074
Summa 31 dec 2018		558 588	8	343	53	558 992

Not 9. Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder

Mkr	30 jun 2019		31 dec 2018	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Utlåning	570 907	596 543	554 079	574 584
Räntebärande värdepapper	21 425	21 425	21 084	21 084
Derivatinstrument	6 772	6 772	4 762	4 762
Övriga tillgångar	1 788	1 788	2 798	2 798
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	696	696	691	691
Summa	601 588	627 224	583 414	603 919
Finansiella skulder				
Inlåning och skuldinstrument	571 976	575 578	551 570	554 213
Derivatinstrument	637	637	351	351
Övriga skulder	2 098	2 098	7 004	7 004
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34	34	14	14
Summa	574 745	578 347	558 939	561 582

Not 10. Kapitaltäckning

Dessa poster redovisas enligt del 8 i kapitaltäckningsförordningen (CRR), som införts i Sverige genom FFFS 2014:12. För mer information om lagstadgade upplysningar om bruttosoliditet, se det lagstadgade preliminära meddelandet av uppgifter (kapitalkravsförordningen artikel 433 och 437).

Sammanfattning av poster som ingår i kapitalbasen

Mkr	30 jun 2019	31 dec ² 2018	30 jun 2018
Beräkning av kapitalbas			
Eget kapital i den konsoliderade situationen	24 465	24 459	23 248
Föreslagen/verkställd utdelning	-	-	-
Kärnprimärkapital före avdrag enligt CRR	24 465	24 459	23 248
Uppskjutna skattefordringar	-	-	-
Immateriella tillgångar	-	-	-
IRK-reserveringar underskott (-)	-106	-110	-109
Avdrag för investeringar i kreditinstitut (50%)	-	-	-
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser	-12	-6	-
Övriga poster, netto	-52	-44	-56
Summa avdrag från kärnprimärkapitalet enligt CRR	-170	-160	-165
Kärnprimärkapital (netto efter avdrag)	24 295	24 299	23 083
Övrigt primärkapital före avdrag enligt CRR	-	-	-
Summa avdrag från övrigt primärkapital enligt CRR	-	-	-
Övrigt primärkapital	-	-	-
Primärkapital (netto efter avdrag)	24 295	24 299	23 083
Supplementärt kapital före avdrag enligt CRR	800	800	800
IRK-reserveringar, överskott (+)	20	21	13
Avdrag för investeringar i kreditinstitut (50%)	-	-	-
Avdrag för investeringar i försäkringsföretag	-	-	-
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser ¹	-	-	-
Övriga poster, netto	-	-	-
Summa avdrag från supplementärt kapital enligt CRR	20	21	13
Supplementärt kapital	820	821	813
Kapitalbas (netto efter avdrag)	25 115	25 120	23 896

1) Förutsätter godkännande från Finansinspektionen.

2) Inklusive periodens resultat.

Kapitalbas inklusive periodens resultat

Mkr	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Kärnprimärkapital, inkl. periodens resultat	24 815	24 299	23 075
Kapitalbas, inkl. periodens resultat	25 635	25 120	23 887

Not 10. Fortsättning

Minimikrav på kapitaltäckning och riskexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2019		30 dec 2018		30 jun 2018	
	Minimikrav på kapitaltäckning	Risk-exponeringsbelopp	Minimikrav på kapitaltäckning	Risk-exponeringsbelopp	Minimikrav på kapitaltäckning	Risk-exponeringsbelopp
Kreditrisk	3 497	43 707	3 407	42 584	2 353	29 411
- motpartsrisk	142	1 773	109	1 368	-	-
IRK-metoden	3 179	39 740	3 176	39 695	2 353	29 411
- suveräna exponeringar	-	-	-	-	28	346
- företag	1 701	21 268	1 722	21 520	915	11 439
- med den avancerade IRK-metoden	1 701	21 268	1 722	21 520	915	11 439
- med den grundläggande IRK-metoden	-	-	-	-	-	-
- institut	56	701	74	926	-	-
- hushållsexponeringar	1 388	17 352	1 345	16 818	1 376	17 196
- med säkerhet i fastighet	1 331	16 643	1 291	16 137	1 318	16 474
- övriga	57	709	54	681	58	722
- övriga	34	419	35	431	34	430
Schablonmetoden	318	3 967	231	2 889	-	-
- stater eller centralbanker	-	-	-	-	-	-
- kommuner eller lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-
- offentlig sektor	-	-	-	-	-	-
- multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-
- internationella organisationer	-	-	-	-	-	-
- institut	318	3 967	231	2 889	-	-
- företag	-	-	-	-	-	-
- hushåll	-	-	-	-	-	-
- exponeringar med säkerhet i fastighet	-	-	-	-	-	-
- fallerande	-	-	-	-	-	-
- förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-
- säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-
- institut och företag med kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-
- fondföretag	-	-	-	-	-	-
- aktier	-	-	-	-	-	-
- övriga	-	-	-	-	-	-
Risk hänförlig till kreditvärdighetsjustering	-	-	-	-	-	-
Marknadsrisk	-	-	-	-	-	-
- handelslager, interna modeller	-	-	-	-	-	-
- handelslager, schablonmetoden	-	-	-	-	-	-
- övrig verksamhet, schablonmetoden	-	-	-	-	-	-
Avvecklingsrisk	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	956	11 949	916	11 447	916	11 447
Schablonmetoden	956	11 949	916	11 447	916	11 447
Ytterligare riskexponeringsbelopp för finskt riskvikts-golv enl. art 458 CRR	-	-	-	-	-	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp för svenskt riskvikts-golv enl. art 458	8 636	107 955	-	-	-	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	-	-	-	-	-	-
Summa	13 089	163 611	12 912	161 402	3 269	40 858

Not 10. Fortsättning

Minimikrav på kapitaltäckning och kapitalbuffertar

Procent	Minim i- kapitalkrav	Kapitalbuffertar				Summa	
		CCoB	CCyB	SII	SRB		Kapital- buffertar total ¹
Kärnprimärkapital	4,5	2,5	2,0	-	-	4,5	9,0
Primärkapital	6,0	2,5	2,0	-	-	4,5	10,5
Kapitalbas	8,0	2,5	2,0	-	-	4,5	12,5
Mkr							
Kärnprimärkapital	7 363	4 090	3 266	-	-	7 357	14 719
Primärkapital	9 817	4 090	3 266	-	-	7 357	17 173
Kapitalbas	13 089	4 090	3 266	-	-	7 357	20 446

¹) Endast den största av SRB och SII används i uträkningen av totala kapitalbuffertar.

Kärnprimärkapital tillgängligt för att uppfylla buffertkrav

Procent av REA	30 jun 2019	31 dec ¹ 2018	30 jun 2018
Kärnprimärkapital ²	7,4	7,6	50,5

¹) Inklusive periodens resultat.

²) Förändring jämfört med 30 juni 2018 då riskviktsgolvet har flyttat från Pelare II till Pelare I, detta i och med att moderbolagets säte flyttats till Finland.

Kapitalrelationer Procent	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Kärnprimärkapitalrelation, %, inkl periodens resultat ¹	15,2	15,1	56,5
Primärkapitalrelation, %, inkl periodens resultat ¹	15,2	15,1	56,5
Total kapitalrelation, %, inkl periodens resultat ¹	15,7	15,6	58,5
Kärnprimärkapitalrelation, %, exkl periodens resultat ¹	14,8	12,0	56,5
Primärkapitalrelation, %, exkl periodens resultat ¹	14,8	12,0	56,5
Total kapitalrelation, %, exkl periodens resultat ¹	15,4	12,5	58,5

¹) Förändring jämfört med 30 juni 2018 då riskviktsgolvet har flyttat från Pelare II till Pelare I, detta i och med att moderbolagets säte flyttats till Finland.

Bruttosoliditet	30 jun 2019	31 dec ¹ 2018	30 jun 2018
Primärkapital, inklusive övergångsregler, Mkr	24 295	24 299	23 083
Bruttosoliditet, Mkr	631 534	646 340	624 739
Bruttosoliditet, procent	3,8	3,8	3,7

¹) Inklusive periodens resultat.

Not 10. Fortsättning

Kreditriskexponeringar där interna modeller används uppdelade efter kreditbetyg och riskklass

	Exponeringar inom balans- räkningen, Mkr	Exponeringar utanför balans- räkningen, Mkr	Exponerings- belopp vid fallissemang (EAD), Mkr ¹	varav EAD utanför balans- räkningen, Mkr	Exponerings- viktad genomsnittlig riskvikt, %
Företag, grundläggande IRK-metoden	-	-	-	-	-
<i>varav</i>					
- kreditbetyg 6	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 5	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 4	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 3	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 2	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 1	-	-	-	-	-
- utan kreditbetyg	-	-	-	-	-
- fallerade	-	-	-	-	-
Företag, avancerad IRK-metod	93 950	-	90 094	-	23,6
<i>varav</i>					
- kreditbetyg 6	55 979	-	55 159	-	6,7
- kreditbetyg 5	15 059	-	13 386	-	35,6
- kreditbetyg 4	21 419	-	20 159	-	59,6
- kreditbetyg 3	1 168	-	1 225	-	57,6
- kreditbetyg 2	53	-	46	-	54,4
- kreditbetyg 1	67	-	65	-	94,1
- utan kreditbetyg	205	-	54	-	60,8
- fallerade	-	-	-	-	-
Institut, grundläggande IRK-metod	9 974	-	9 974	-	7,0
<i>varav</i>					
- kreditbetyg 6	9 106	-	9 106	-	6,8
- kreditbetyg 5	868	-	868	-	8,9
- kreditbetyg 4	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 3	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 2	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 1	-	-	-	-	-
- utan kreditbetyg	-	-	-	-	-
- fallerade	-	-	-	-	-
Hushåll, exponeringar med säkerhet i fastighet	450 163	55 954	506 117	55 954	3,3
<i>varav</i>					
- riskklass A	401 178	49 890	451 068	49 890	2,2
- riskklass B	28 912	3 619	32 531	3 619	5,6
- riskklass C	14 467	1 845	16 312	1 845	12,5
- riskklass D	2 790	349	3 140	349	23,0
- riskklass E	844	115	959	115	37,4
- riskklass F	1 089	136	1 224	136	60,8
- utan riskklass	187	-	187	-	21,1
- fallerade	696	-	696	-	125,3
Hushåll, övriga exponeringar	10 136	-	10 123	-	7,0
<i>varav</i>					
- riskklass A	8 417	-	8 417	-	4,3
- riskklass B	798	-	794	-	10,0
- riskklass C	683	-	678	-	18,6
- riskklass D	79	-	78	-	25,4
- riskklass E	97	-	93	-	26,2
- riskklass F	26	-	26	-	42,5
- utan riskklass	7	-	7	-	24,4
- fallerade	29	-	30	-	283,5
Övriga exponeringar	419	-	419	-	100,0

¹) Inkluderar exponeringar vid fallissemang för poster inom och utanför balansräkningen, derivat samt värdepappersfinansiering.

Nordea Hypotek har inte följande IRK-kategorier: aktier, poster som representerar innehav i värdepappersiserade krediter, krediter till stater och centralbanker samt kvalificerade rullande hushållsexponeringar.

11. Risker och osäkerheter

Kreditrisk är den mest betydande riskexponeringen för bolaget. Bolaget är också exponerat för marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk inkluderat legala risker. Dessa risker är inneboende i bolagets affärsverksamhet och accepteras till en viss nivå. Risklimiterna har satts av styrelsen i riskpolitiken och innefattar samtliga materiella risker som bolaget är exponerat mot. Riskpolitiken uppdaterades senast den 14 juni 2019.

Ingen av dessa exponeringar och risker bedöms medföra någon väsentlig negativ effekt på bolaget eller dess finansiella ställning under det kommande halvåret. Likviditetsrisk hanteras numer på bolagsnivå enligt uppdragsavtal med den centrala enheten för likviditetshantering i moderbolaget.

Några utestående tvister eller processer i vilka krav av väsentlig omfattning framförts mot bolaget föreligger inte.