

Helsingfors, Köpenhamn, Oslo, Stockholm, 23 oktober 2013

Delårsrapport för tredje kvartalet 2013

Intäkter, kostnader och kapital enligt plan

Vd Christian Clausens kommentar till resultatet:

"Trots låg tillväxt och ett lågt ränteläge ökade Nordeas intäkter med 3 procent i lokala valutor (upp 1 procent rapporterat) jämfört med tredje kvartalet 2012. Ökningen kom främst från sparrelaterade intäkter. Kostnaderna minskade något i lokala valutor (ner 3 procent rapporterat) och kreditförlusterna sjönk med 26 procent (28 procent). Rörelseresultatet ökade därmed med 15 procent (12 procent). Vi har välkomnat 87 000 nya relationskunder de senaste 12 månaderna och World Finance har utsett oss till Nordens bästa bankkoncern.

Kärnprimärkapitalrelationen har stärkts med 2,2 procentenheter till 14,4 procent, främst till följd av stark kapitalgenerering och strikt volymdisciplin. Kostnadseffektivitet har fortsatt hög prioritet och vi ser att våra åtgärder ger bättre resultat än väntat.

Kreditkvaliteten förbättras stadigt, särskilt inom sjöfarten. Koncernens kreditförluster minskade till 20 punkter och osäkra lånefordringar var i stort sett oförändrade."

(För en utförligare kommentar, se sidan 2).

Januari-september 2013 jämfört med jan-sep 2012 (kv3 2013 jämfört med kv2 2013)¹:

- Rörelseintäkterna var oförändrade (ned 3 %)
- Rörelseresultatet steg med 3 % (ned 3 %)
- Kärnprimärkapitalrelationen steg till 14,4 % från 12,2 % (upp från 14,0 %)
- K/I-talet låg kvar på 51 % (upp till 51 % från 50 %)
- Kreditförlusterrelationen minskade till 22 punkter från 26 punkter (ned till 20 punkter)
- Avkastning på eget kapital minskade till 11,2 % från 11,4 %, (10,8 % från 11,5 %)

Nyckeltal för den kvarvarande verksamheten ¹ , mn euro	kv3 2013	kv2 2013	Förändr. %	kv3 2012	Förändr. %	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Förändr. %
Räntenetto	1 386	1 391	0	1 393	-1	4 135	4 181	-1
Summa rörelseintäkter	2 426	2 490	-3	2 412	1	7 422	7 428	0
Resultat före kreditförluster	1 192	1 234	-3	1 146	4	3 665	3 659	0
Kreditförluster	-171	-186	-8	-236	-28	-555	-654	-15
Kreditförlusterrelation på årsbasis, punkter	20	22		27		22	26	
Rörelseresultat	1 021	1 048	-3	910	12	3 110	3 005	3
Riskjusterat resultat	823	853	-4	768	7	2 530	2 446	3
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,19	0,20		0,17		0,58	0,56	
Resultat per aktie efter utspädning (inkl. Polen), euro	0,19	0,19		0,17		0,58	0,57	
Avkastning på eget kapital, %	10,8	11,5		10,3		11,2	11,4	

Valutakurser som använts för tredje kvartalet 2013 för DKK, NOK och SEK avseende poster i resultaträkningen: 7,46; 7,66 och 8,58.

¹) Nyckeltal för den kvarvarande verksamheten efter avtalet om försäljning av den polska bank-, finans- och livförsäkringsrörelsen.

För ytterligare information:

Christian Clausen, vd och koncernchef, +46 8 614 78 04

Torsten Hagen Jørgensen, finansdirektör, +46 8 614 78 14

Rodney Alfvén, chef för Investor Relations, +46 8 614 78 80 (eller +46 72 235 05 15)

Erik Durhan, presschef, +46 8 534 914 36

Nordeas vision är att vara en "great European bank", erkänd för sina medarbetare, som skapar betydande värde för kunder och aktieägare. Vi gör det möjligt för våra kunder att nå sina mål genom att erbjuda ett brett urval produkter, tjänster och lösningar inom bank, kapitalförvaltning och försäkring. Nordea har cirka 11 miljoner kunder, cirka 900 kontor och är en av Europas tio största fullservicebanker mätt i börsvärde. Nordeaaktien är noterad på NASDAQ OMX Nordic Exchange i Stockholm, Helsingfors och Köpenhamn.

Vd har ordet

Efter en lugn sommar har den ekonomiska aktiviteten tagit fart på sistone. Vi tror att det värsta är över nu och att konjunkturläget blir bättre i hela Norden under 2014. Men eftersom vi räknar med låg tillväxt de närmaste åren fortsätter vi att prioritera arbetet med att öka vår effektivitet. Vi ser också att många av våra åtgärder ger bättre resultat än väntat.

Tredje kvartalet

Den ekonomiska aktiviteten brukar vara lite trögare under tredje kvartalet, och så var det också i år, även om aktivitetsnivån förbättrades under senare delen av kvartalet, särskilt i företagssegmentet. Det finns tydliga tecken på att det värsta är över. Hushållen har varit försiktiga, med ovanligt hög sparkvot och låg konsumtion. Vi ser också ökat förtroende i allmänhet, med lägre arbetslöshet, en stabil bostadsmarknad och ökad disponibel inkomst.

Vi har under kvartalet fortsatt riktat in oss på att höja intäkterna, öka kostnadseffektiviteten och stärka vår kapitalposition.

Vad gäller intäkterna har vi bibehållit fokus på att attrahera nya kunder, öka merförsäljningen och justera prissättningen. Våra satsningar på starkare kundrelationer har gynnat intäkterna från kringaffärer, som har ökat med omkring 40 procent sedan 2008.

Vi har genomfört bruttobesparingar på cirka 4 procent sedan tredje kvartalet 2012. Detta har motverkats av kostnadsinflation, investeringar och regelrelaterade kostnader. De senare har varit en viktig kostnadsdrivande faktor. Vi omfattas just nu av 48 olika regleringar. Vi bedömer att tillväxten blir låg framöver och därför fortsätter vi att prioritera effektivitetsförbättringar. Våra nuvarande åtgärder ger bättre resultat än väntat, och det gör det också möjligt för oss att fortsätta att investera i våra IT-system så att vi kan bredda våra kunderbjudanden och bli mer flexibla.

Kreditkvaliteten fortsätter att förbättras, särskilt inom sjöfart, och koncernens kreditförlustrelation ligger nu på 20 punkter. Vi räknar med en fortsatt förbättring de närmaste åren.

För tredje året i rad har den brittiska tidskriften World Finance utsett Nordea till Nordens bästa bankkoncern.

Kapitalposition

Nordeas goda kapitalgenerering har stärkt kärnprimärkapitalrelationen med 2,2 procentenheter, med god hjälp från strikt volymdisciplin. De nya reglerna för norska riskvikter kommer att minska relationen med 9 punkter, och därutöver kommer CRD IV att minska den med 90 punkter. Det innebär att kärnprimärkapitalrelationen, fullt anpassad till reglerna i CRD IV, är 13,4 procent. Vi väntar ännu på beslut om den avancerade IRK-metoden och tror alltså på ett godkännande.

Framsteg i affärsområdena

Retail Banking

Under tredje kvartalet välkomnade vi 23 400 nya relationskunder, vilket var den högsta kvartalssiffran på två år. Över 1,2 miljoner kunder använder nu Nordeas mobilbank för sina dagliga bankärenden, en ökning med närmare 80 procent sedan tredje kvartalet 2012. Även om efterfrågan fortfarande är låg ökade utlåningen till små och medelstora företag under kvartalet med 1 procent i lokala valutor. Fokus på ökad mobilbanksanvändning, effektivare manuella processer samt hantering av säkerheter har resulterat i lägre kostnader och lägre riskvägda tillgångar under kvartalet.

Wholesale Banking

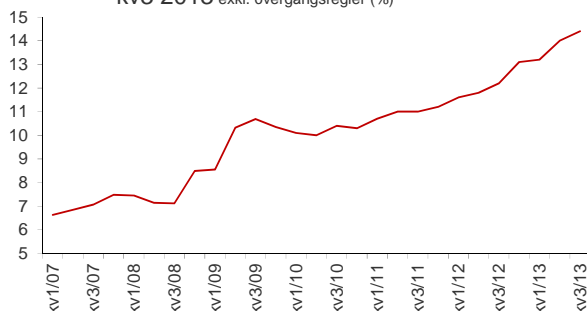
Vi fortsätter att stärka våra kundrelationer och förbättra vår ställning på marknaden. Nordea är den största arrangören i Norden av företagsobligationer, och nyligen rankades vi av Euromoney som nummer ett inom likviditetshantering i Norden och Baltikum. Vi har minskat våra kostnader, och vårt fokus på merförsäljning, disciplinerad prissättning och effektiv kapitalanvändning driver fortfarande resultatet.

Wealth Management

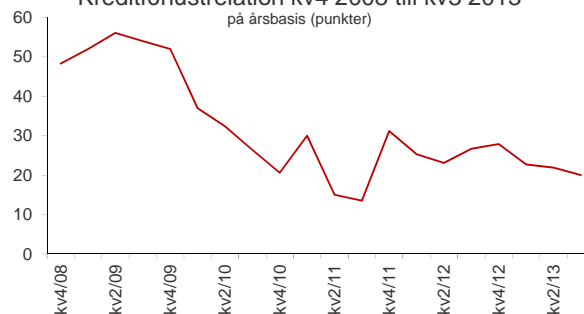
Förvaltat kapital nådde en ny toppnotering på 228 md euro, vilket speglar både en hög sparkvot i Norden och stort internationellt intresse för Nordeas fonder. Vi har hållit rekordmånga rådgivningsmöten om sparande och placeringar – en ökning med 11 procent på årsbasis – och därmed kunnat tillgodose kundernas ökade behov av och efterfrågan på rådgivning. Det förvaltade kapitalet i Global Fund Distributions fonder ökade med 28 procent, med starkt inflöde från institutionella kunder. Vår satsning på ökad kapitaleffektivitet ligger före plan, och andelen mindre kapitalkrävande produkter har ökat med 7 procentenheter. Sammantaget har detta, jämte vårt strikta kostnadsfokus, gett stabila intäkt- och resultatökningar på årsbasis.

Christian Clausen
vd och koncernchef

Kärnprimärkapitalrelation kv1 2007 till kv3 2013 exkl. övergångsregler (%)



Kreditförlustrelation kv4 2008 till kv3 2013 på årsbasis (punkter)



Resultaträkning^{1,2}

Mn euro	Kv 3	Kv 2	Förändr.	Kv 3	Förändr.	Jan-sep	Jan-sep	Förändr.
	2013	2013	%	2012	%	2013	2012	%
Räntenetto	1 386	1 391	0	1 393	-1	4 135	4 181	-1
Avgifts- och provisionsnetto	652	664	-2	595	10	1 939	1 786	9
Nettoresultat av poster till verkligt värde	346	416	-17	377	-8	1 206	1 332	-9
Andelar i intresseföretags resultat	14	9	56	23	-39	58	60	-3
Övriga rörelseintäkter	28	10		24	17	84	69	22
Summa rörelseintäkter	2 426	2 490	-3	2 412	1	7 422	7 428	0
Personalkostnader	-732	-753	-3	-738	-1	-2 239	-2 240	0
Övriga administrationskostnader	-441	-453	-3	-457	-4	-1 355	-1 350	0
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-61	-50	22	-71	-14	-163	-179	-9
Summa rörelsekostnader	-1 234	-1 256	-2	-1 266	-3	-3 757	-3 769	0
Resultat före kreditförluster	1 192	1 234	-3	1 146	4	3 665	3 659	0
Kreditförluster, netto	-171	-186	-8	-236	-28	-555	-654	-15
Rörelseresultat	1 021	1 048	-3	910	12	3 110	3 005	3
Skatt	-257	-248	4	-226	14	-763	-755	1
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	764	800	-5	684	12	2 347	2 250	4
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	12	-29		4		-4	34	
Periodens resultat	776	771	1	688	13	2 343	2 284	3

Volymer, nyckeluppgifter^{1,2}

Md euro	30 sep	30 jun	Förändr.	30 sep	Förändr.
	2013	2013	%	2012	%
Utlåning till allmänheten	343,2	340,4	1	353,1	-3
In- och upplåning från allmänheten	200,5	196,3	2	207,0	-3
Kapital under förvaltning	227,8	219,7	4	210,9	8
Eget kapital ⁶	28,6	27,9	3	27,0	6
Summa tillgångar⁶	625,8	621,9	1	711,0	-12

Nyckeltal

	Kv 3	Kv 2	Kv 3	Jan-sep	Jan-sep
	2013	2013	2012	2013	2012
Resultat per aktie efter utspädning, euro - total verksamhet	0,19	0,19	0,17	0,58	0,57
EPS, rullande 12 månader till periodens slut, euro	0,79	0,77	0,76	0,79	0,76
Aktiekurs ³ , euro	8,95	8,54	7,69	8,95	7,69
Totalavkastning, %	7,1	5,3	9,3	29,4	26,4
Eget kapital per aktie ^{3,5} , euro	7,12	6,94	6,70	7,12	6,70
Potentiellt antal utestående aktier ³ , miljoner	4 050	4 050	4 050	4 050	4 050
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljoner	4 019	4 019	4 026	4 021	4 026
Avkastning på eget kapital, % - kvarvarande verksamhet	10,8	11,5	10,3	11,2	11,4
K/I-tal, % - kvarvarande verksamheter	51	50	52	51	51
Kreditförluster på årsbasis, punkter	20	22	27	21	25
Kärnprimärkapitalrelation, exkl övergångsregler ^{3,4,5} , %	14,4	14,0	12,2	14,4	12,2
Primärkapitalrelation, exkl övergångsregler ^{3,4,5} , %	15,3	14,8	13,3	15,3	13,3
Kapitaltäckningsgrad, exkl övergångsregler ^{3,4,5} , %	17,5	17,4	15,3	17,5	15,3
Kärnprimärkapitalrelation ^{3,4,5} , %	10,9	10,7	9,8	10,9	9,8
Primärkapitalrelation ^{3,4,5} , %	11,5	11,3	10,7	11,5	10,7
Kapitaltäckningsgrad ^{3,4,5} , %	13,2	13,3	12,2	13,2	12,2
Primärkapital ^{3,4,5} , mn euro	24 338	23 912	23 809	24 338	23 809
Riskvägda tillgångar inkl övergångsregler ³ , md euro	211	212	223	211	223
Antal anställda (omräknat till heltidstjänster) - kvarvarande verksamheter ³	29 501	29 255	29 704	29 501	29 704
Riskjusterat resultat, mn euro - kvarvarande verksamheter	823	853	768	2 530	2 446
Economic profit, mn euro - kvarvarande verksamheter	257	282	163	814	621
Economic capital ³ , md euro - total verksamhet	23,4	23,6	24,8	23,4	24,8
Economic capital ³ , md euro - kvarvarande verksamhet	22,5	22,7	23,8	22,5	23,8
EPS, riskjusterad, euro - kvarvarande verksamheter	0,19	0,20	0,17	0,58	0,56
RAROCAR, % - kvarvarande verksamheter	14,4	15,0	12,8	14,8	13,6

¹ Poster i resultaträkningen avser kvarvarande verksamhet och har omräknats för tidigare perioder som en följd av avtalet att avyttra den polska bank-, finans- och livförsäkringsverksamheten. Avyttrad verksamhet redovisas separat som en särskild resultatpost.

² Poster i balansräkningen har klassificerats som innehav för försäljning fr o m kv2 2013.

³ För valutakurser använda i konsolideringen av Nordea koncernen se not 1.

⁴ Vid periodens slut.

⁵ Inkl resultatet för de första nio månaderna. Enligt svenska Finansinspektionens regler (exkl det oreviderade resultatet för kv 3): kärnprimärkapital 22 508 mn euro (30 sep 2012: 21 385 mn euro), primärkapital 23 872 mn euro (30 sep 2012: 23 398 mn euro), kapitalbas 27 504 mn euro (30 sep 2012: 26 892 mn euro), kärnprimärkapitalrelation 10,6 % (30 sep 2012: 9,6 %), primärkapitalrelation 11,3 % (30 sep 2012: 10,5 %), kapitaltäckningsgrad 13,0 % (30 sep 2012: 12,0 %).

⁶ Kapitaltäckningstalen per 2012 är inte omräknade på grund av implementeringen av IAS 19 Ersättningar till anställda.

⁷ Omräknat till följd av införandet av den reviderade redovisningsstandarden IAS 19 Ersättningar till anställda, se not 1.

Innehåll

Utvecklingen i världsekonomin och på finansmarknaden	5
Koncernens resultat och utveckling	
Tredje kvartalet 2013	5
Januari – september 2013	7
Övrig information	8
Kreditportföljen	8
Kapitalposition och riskvägda tillgångar.....	9
Upplåning och likviditet.....	9
Kvartalsvis resultatutveckling	10
Affärsområden	
Finansiell information per affärsområde.....	11
Retail Banking.....	12
Wholesale Banking.....	20
Wealth Management.....	26
Koncernfunktioner och övriga	32
Kundsegment	33
Redovisning	
Nordeakoncernen	34
Noter till redovisningen	38
Nordea Bank AB (publ).....	56

Utvecklingen i världsekonomin och på finansmarknaden

Tredje kvartalet kännetecknades av ljusare ekonomisk statistik globalt, vilket ökade optimismen på marknaden. Till ljuspunkterna hörde framför allt en generell förbättring i tillverkningsstatistiken och den amerikanska centralbankens beslut om att avvakta med den förväntade nedtrappningen av sitt stödköpsprogram. I Europa och USA var trenden överlag stigande för såväl aktier som räntor, medan osäkerheten kring en eventuell normalisering av penningpolitiken i USA skapade volatilitet på tillväxtmarknaderna. Den starkare statistiken för Europa omfattade även de perifera länderna, och därmed minskade de regionala skillnaderna.

Konjunkturutveckling

Den konjunkturförbättring som märktes av redan under andra kvartalet fortsatte under det tredje. I USA visade tillverkningssektorn på fortsatt tillväxt, och BNP ökade under andra kvartalet med 2,5 procent. Även i Europa förbättrades den ekonomiska statistiken, framför allt i de perifera länderna. BNP för euroområdet ökade med 0,3 procent under andra kvartalet – första kvartalet med tillväxt efter sex kvartal med krympande ekonomi. Arbetslösheten i Europa stabiliserades, om än på höga 12 procent, efter en stadig ökning sedan början av 2011.

Länderna i Norden har överlag en fortsatt stark position. Även om BNP-tillväxten i Norge och Sverige under andra kvartalet var något lägre än väntat pekar utvecklingen i de båda länderna på en tillväxt på 2,3 respektive 1,3 procent för 2013, alltså klart högre än i euroområdet, där ekonomin som helhet väntas krympa en aning. Dessutom redovisade de två länderna bättre tillverkningsstatistik under tredje kvartalet, vilket tyder på gynnsammare konjunkturläge. I Danmark och Finland var BNP-tillväxten ungefär densamma som i euroområdet och landade på 0,6 respektive 0,2 procent.

Utvecklingen på finansmarknaden

Finansmarknaden präglades av optimism. Efter nedgången i slutet av andra kvartalet återupptog de mer riskfyllda värdepapperen sin stigande trend under tredje kvartalet. Den amerikanska börsen nådde sin högsta nivå sedan finanskrisen och europeiska aktier gynnades av positiv statistik från Sydeuropa. Räntorna i EU:s kärnländer steg under större delen av kvartalet, men mot slutet kom en korrigerande. Räntorna i de större sydeuropeiska länderna närmade sig kärnländernas, och ränteskillnaderna minskade överlag tack vare den ökade optimismen.

I Norden följde börserna övriga Europa och steg kraftigt i samtliga länder, framför allt i Finland där uppgången var 16 procent. På statsobligationsmarknaden fortsatte trenden i Sverige och Norge, med stigande ränteskillnader mot Tyskland till följd av minskad efterfrågan på säkra räntepapper när marknadsutsikterna för Europa ljusnar.

Koncernens resultat och utveckling

Tredje kvartalet 2013

Kommentarerna om intäkter, kostnader och andra poster samt rörelseresultat avser den kvarvarande verksamheten exklusive verksamheten i Polen. Denna redovisas, som en följd av avtalet om att sälja den polska verksamheten, separat som avvecklad verksamhet och presenteras som en rad i resultaträkningen.

Intäkter

Intäkterna minskade med 3 procent från förra kvartalet till 2 426 mn euro.

Räntenetto

Räntenettet var i stort sett oförändrat jämfört med förra kvartalet och uppgick till 1 386 mn euro. Räntenettet påverkades av lägre räntenetto i Group Corporate Centre, av att kvartalet innehöll ytterligare en dag, och av att nettorentemarginalen* steg med 2 punkter till 1,09 procent under tredje kvartalet. Inlåningsmarginalerna sjönk något, medan utlåningsmarginalerna steg.

Utlåning till företag

Utlåningen till företag, i lokala valutor och exklusive omvända repor, var i stort sett oförändrad vid utgången av tredje kvartalet jämfört med föregående kvartal. Den genomsnittliga utlåningen till företag var cirka 1 procent lägre än under förra kvartalet.

Utlåning till privatkunder

Utlåningen till privatkunder steg med 1 procent i lokala valutor jämfört med förra kvartalet.

Inlåning från företag och privatkunder

Inlåningen från allmänheten ökade med 2 procent i lokala valutor och uppgick till 200 md euro. I affärsområdena minskade inlåningen något i lokala valutor och exklusive repor. Den genomsnittliga inlåningen minskade med 1 procent jämfört med förra kvartalet, i lokala valutor och exklusive repor.

Group Corporate Centre

Räntenettet minskade till 73 mn euro, att jämföra med 90 mn euro under föregående kvartal. Detta berodde främst på återköp under förra kvartalet av emitterade obligationer som förföll i juni.

Avgifts- och provisionsnetto

Avgifts- och provisionsnettot minskade med 2 procent jämfört med förra kvartalet, till 652 mn euro. Detta berodde främst på säsongsmässigt lägre intäkter från courtage, värdepappersemissioner och företagsfinansiering samt på lägre låneprovisioner. Avgifter och provisioner från kapitalförvaltning, betalningar och kort ökade under

*) Koncernens nettorentemarginal utgörs av räntenettet för utlåning och inlåning i relation till utlåningen och inlåningen.

kvartalet. Avgifterna till statliga stabilitetsfonder och insättningsgarantifonder uppgick till 34 mn euro, i stort sett oförändrat jämfört med förra kvartalet.

Sparande- och placeringsprovisioner

Avgifter och provisioner från sparande och placeringar minskade med 3 procent under tredje kvartalet, till 442 mn euro, främst till följd av lägre provisioner från courtage, värdepappersemissioner och företagsfinansiering liksom depå- och emissionstjänster. Samtidigt ökade provisionerna från kapitalförvaltningen med 3 procent under kvartalet. Förvaltad kapital ökade med 4 procent till 227,8 md euro till följd av en stark utveckling för fonderna och fortsatt starkt nettoinflöde.

Betalnings-, kort- och låneprovisioner

Betalnings- och kortprovisionerna ökade med 1 procent till 237 mn euro. Låneprovisionerna minskade med 6 procent till 167 mn euro.

Nettoresultat av poster till verkligt värde

Nettoresultat av poster till verkligt värde uppgick till 346 mn euro, en minskning med 17 procent jämfört med förra kvartalet, i hög grad till följd av säsongeffekter. Resultatet inom de oallokerade kapitalmarknadsintäkterna ökade jämfört med förra kvartalet.

Kapitalmarknadsintäkter i kundverksamheten

Intäkterna från den kunddrivna handeln på kapitalmarknaden minskade på grund av säsongeffekter. Affärsenheternas nettoresultat av poster till verkligt värde uppgick till 172 mn euro, att jämföra med 240 mn euro under förra kvartalet.

Oallokerade kapitalmarknadsintäkter

Nettoresultat av poster till verkligt värde inom de oallokerade kapitalmarknadsintäkterna, det vill säga intäkter från riskhanteringen i kundtransaktioner, ökade till 140 mn euro, från 132 mn euro under förra kvartalet.

Koncernfunktioner och elimineringsar

Group Corporate Centres nettoresultat av poster till verkligt värde steg till 35 mn euro jämfört med 25 mn euro under förra kvartalet. Ökningen härrörde främst från ränterelaterade produkter. Inom övriga koncernfunktioner och elimineringsar uppgick nettoresultat av poster till verkligt värde till -60 mn euro under tredje kvartalet (-30 mn euro under andra kvartalet).

Life & Pensions

Nettoresultat av poster till verkligt värde i livförsäkringsverksamheten ökade till 59 mn euro under tredje kvartalet (49 mn euro).

Resultatandelar i intresseföretag

Intäkterna från resultatandelar i intresseföretag uppgick till 14 mn euro, jämfört med 9 mn euro under förra kvartalet.

Intäkterna från innehavet i norska Eksportfinans var 4 mn euro (2 mn euro).

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 28 mn euro, att jämföra med 10 mn euro under förra kvartalet.

Kostnader

De totala kostnaderna uppgick till 1 234 mn euro i lokala valutor, i stort sett oförändrat jämfört med föregående kvartal. Personalkostnaderna minskade med 1 procent i lokala valutor och uppgick till 732 mn euro. Övriga kostnader minskade också med 1 procent i lokala valutor och uppgick till 441 mn euro. Avskrivningarna ökade från föregående kvartal. Jämfört med tredje kvartalet i fjol minskade kostnaderna med 1 procent i lokala valutor, exklusive prestationsbaserade löner och vinstdelning, det vill säga enligt kostnadsdefinitionen i den finansiella planen.

I slutet av tredje kvartalet hade antalet anställda (omräknat till heltidstjänster) ökat med nästan 1 procent jämfört med slutet av förra kvartalet. Jämfört med samma period i fjol hade antalet anställda minskat med nästan 1 procent.

K/I-talet var 51 procent, en viss ökning jämfört med förra kvartalet.

Under tredje kvartalet uppgick avsättningar för prestationsbaserade löner till 66 mn euro, jämfört med 86 mn euro under förra kvartalet.

Kostnadseffektivitet

Åtgärderna för ökad kostnadseffektivitet har fortskridit enligt plan under tredje kvartalet. Räknat på årsbasis minskade bruttokostnaderna med 50 mn euro under perioden. Enligt plan ska bruttokostnaderna minskas med 350 mn euro under 2013 och 2014.

Antalet anställda (omräknat till heltidstjänster) har minskats med cirka 2 400 från slutet av andra kvartalet 2011 och med cirka 200 jämfört med slutet av tredje kvartalet 2012.

Kreditförluster

Avsättningar för kreditförluster uppgick till 171 mn euro i den kvarvarande verksamheten, vilket motsvarar en kreditförlustrelation på 20 punkter (186 mn euro eller 22 punkter under förra kvartalet). Som förväntat låg avsättningarna för framtida förluster i Danmark kvar på höga nivåer, medan avsättningarna inom sjöfarten minskade jämfört med förra kvartalet. Inom övriga områden var förlusterna låga.

Under tredje kvartalet ökade de gruppvisa reserveringarna med 17 mn euro. Förra kvartalet gjordes en nettoåterföring av gruppvisa reserveringar på 22 mn euro.

Den sammantagna kreditkvaliteten är god. Kunderna har starka kreditbetyg och återbetalningsförmågan var i stort sett stabil hos både företag och privatkunder.

I Banking Danmark uppgick avsättningarna för kreditförluster till 75 mn euro, i nivå med förra kvartalet (77 mn euro). Kreditförlustrelationen var 45 punkter (46 punkter under föregående kvartal).

Inom sjöfart uppgick kreditförlustavsättningarna till 20 mn euro. Detta motsvarar en kreditförlustrelation på 68 punkter och en minskning jämfört med förra kvartalet (34 mn euro eller 111 punkter).

Sjöfart

Tanker- och torrlastmarknaden var fortsatt svag under tredje kvartalet, främst till följd av överkapacitet. Fraktraterna för torrlastfartyg förbättrades emellertid. 2013 är det sista året för leveranser av nya större fartyg, vilket innebär att marknaden borde stabiliseras på medellång sikt. De låga fraktraterna i vissa segment fick värdet på säkerheterna att falla ytterligare. Detta ledde till nya kreditförlustavsättningar, även om dessa har sjunkit under tre kvartal i rad.

Under kvartalet noterade vi ett ökat intresse för sjöfartstillgångar. Tillgången till kapital har förbättrats och bankernas vilja att återigen bevilja lån till de starkare rederierna har ökat.

Danmark

Den danska ekonomin ser ut att förbättras något under 2014 och 2015, om än med skillnader mellan olika regioner och branscher. Ekonomin är dessutom fortfarande skör, osäkerheten är stor och någon kraftig uppgång är inte att vänta. Den privata konsumtionen och bostadsmarknaden är fortsatt de viktigaste motorerna för en hållbar och betydande förbättring, och konsumenterna har blivit mer optimistiska de senaste månaderna. Bostadsmarknaden har också utvecklats positivt med stigande priser, dock främst i storstäderna.

Grundförutsättningarna i den danska ekonomin är fortfarande relativt gynnsamma. Statsfinanserna är starka, räntan är låg, arbetslösheten låg och stabil, och det är ett begränsat antal bolånekunder som har problem. De flesta företag är finansiellt starka och har relativt goda utsikter. De företag som är beroende av den inhemska marknaden (särskilt detaljhandels- och grossistföretag) står däremot inför utmaningar. Kreditförlusterna ligger kvar på höga nivåer.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade med 3 procent i den kvarvarande verksamheten till 1 021 mn euro.

Skatter

Skattekostnaden uppgick till 257 mn euro i den kvarvarande verksamheten, inklusive bankskatten i Finland på 12 mn euro. Den effektiva skattesatsen var 25,2 procent, att jämföra med 23,7 procent under förra kvartalet och 24,8 procent under tredje kvartalet i fjol, då Finland inte hade någon bankskatt.

Periodens resultat

Periodens resultat för den kvarvarande verksamheten minskade med 5 procent jämfört med förra kvartalet till 764 mn euro, vilket motsvarar en avkastning på eget kapital på 10,8 procent. Periodens resultat för hela verksamheten ökade med 1 procent till 776 mn euro. Resultatet för den avvecklade verksamheten uppgick till 12 mn euro. Resultatet per aktie efter utspädning var 0,19 euro för den kvarvarande verksamheten (0,20 euro under förra kvartalet).

Riskjusterat resultat

Riskjusterat resultat uppgick till 823 mn euro, en nedgång med 4 procent jämfört med förra kvartalet och en uppgång med 7 procent jämfört med tredje kvartalet i fjol.

Påverkan av valutarörelser

Valutarörelser bidrog till minskade intäkter och kostnader med 1 procentenhet under tredje kvartalet jämfört med andra kvartalet. Jämfört med tredje kvartalet i fjol bidrog valutarörelser till minskade intäkter och kostnader med 2 procentenheter. Ut- och inlåningen påverkades i stort sett inte alls jämfört med förra kvartalet men negativt med cirka 2 procentenheter jämfört med i fjol.

Januari–september 2013

De totala intäkterna var i stort sett oförändrade jämfört med samma period 2012. Både rörelseresultatet och det riskjusterade resultatet steg med 3 procent jämfört med samma period i fjol.

Påverkan av valutarörelser

Valutarörelser hade knappt någon inverkan på intäkter och kostnader, men bidrog till minskad ut- och inlåning med cirka 2 procentenheter jämfört med samma period i fjol.

Intäkter

Räntenettet minskade med 1 procent jämfört med samma period i fjol. Utlåningen minskade med 1 procent, i lokala valutor och exklusive omvända repor. Marginalerna på företagsutlåningen var högre, medan inlåningsmarginalerna har minskat jämfört med 2012.

Avgifts- och provisionsnettot steg med 9 procent och nettoresultatet av poster till verkligt värde minskade med 9 procent jämfört med samma period i fjol.

Kostnader

Jämfört med samma period i fjol minskade de totala kostnaderna med 1 procent i lokala valutor, exklusive prestationsbaserade löner och vinstdelning, det vill säga enligt kostnadsdefinitionen i den finansiella planen. Personalkostnaderna minskade med 1 procent i lokala valutor, exklusive prestationsbaserade löner och vinstdelning.

Kreditförluster

Avsättningar för kreditförluster minskade till 555 mn euro för den kvarvarande verksamheten, vilket motsvarar en kreditförlustrelation på 22 punkter (26 punkter i fjol).

Periodens resultat

Periodens resultat för den kvarvarande verksamheten ökade med 4 procent till 2 347 mn euro. För hela verksamheten ökade periodens resultat med 3 procent till 2 343 mn euro.

Riskjusterat resultat

Det riskjusterade resultatet ökade med 3 procent jämfört med samma period 2012.

Övrig information**Nordeas kreditportfölj**

Exklusive omvända repor uppgick utlåningen till 306 md euro, vilket var en liten ökning jämfört med förra kvartalet i lokala valutor. Kreditportföljens kvalitet var generellt fortsatt god under tredje kvartalet och återbetalningsförmågan var i stort sett stabil hos både företag och privatkunder.

Andelen osäkra fordringar minskade till 182 punkter av utlåningen (185 punkter). De osäkra fordringarna, brutto, var i stort sett oförändrade jämfört med förra kvartalet. Reserveringskvoten var oförändrad och uppgick till 43 procent.

Kreditförluster och osäkra fordringar

	kv3	kv2	kv1	kv4	kv3
Punkter av utlåningen	2013	2013	2013	2012	2012
Kreditförluster på årsbasis					
Koncernen	20 ¹	22 ¹	22 ¹	27 ¹	27 ¹
varav individuella	18	24	18	29	26
varav gruppvisa	2	-2	4	-2	1
Banking Danmark	45 ¹	46 ¹	47 ¹	55 ¹	87 ¹
Banking Finland	12	7	12	13	19
Banking Norge	7	-11	9	11	7
Banking Sverige	7	11	7	7	3
Banking Baltikum	-19	33	19	47	5
Corporate & Institutional Banking	41	50	34	33	-2
Shipping, Offshore & Oil Services	68	111	122	185	159
Andel osäkra fordringar, brutto, koncernen (punkter)	182	185	181	188	181
- betalande	57 %	57 %	57 %	58 %	58 %
- ej betalande	43 %	43 %	43 %	42 %	42 %
Total reserveringsgrad, koncernen (punkter)	79	79	78	77	74
Reserveringskvot, koncernen ²	43 %	43 %	43 %	41 %	41 %

¹ Kreditförlustrelationerna i tabellen anges exklusive avsättningarna till den danska insättningsgarantifonden: Inklusive dessa avsättningar var kreditförlustrelationerna för dessa kvartal 20, 22, 23, 27 respektive 27 punkter för koncernen och 45, 46, 52, 55 respektive 89 punkter för Banking Danmark.

² Summa reserver i relation till osäkra fordringar, brutto.

Marknadsrisk

Räntebärande värdepapper uppgick till 93 md euro i slutet av tredje kvartalet, varav 22 md euro i livförsäkringsrörelsen och resten i likviditetsreserven och tradingportföljen. 28 procent av portföljen utgörs av stats- eller kommunobligationer och 33 procent av bostadsobligationer, exklusive 6 md euro i pantsatta värdepapper.

Den samlade marknadsrisken (VaR) minskade med 13 mn euro jämfört med andra kvartalet till 71 mn euro, till följd av minskad ränterisk.

Marknadsrisk

Mn euro	kv3	kv2	kv1	kv3
	2013	13	13	2012
Samlad risk, VaR	71	84	42	34
Ränterisk, VaR	76	93	50	33
Aktierisk, VaR	4	4	11	11
Valutarisk, VaR	7	6	7	6
Kreditmarginalrisk, VaR	16	17	20	15
Diversifieringseffekt	31 %	31 %	53 %	48 %

Balansräkning

Tillgångarna i balansräkningen ökade med 1 procent jämfört med slutet av förra kvartalet och uppgick till 626 md euro.

Kapitalposition och riskvägda tillgångar

Concernens kärnprimärkapitalrelation, exklusive övergångsregler, ökade med 0,4 procentenheter jämfört med slutet av andra kvartalet och uppgick till 14,4 procent vid slutet av tredje kvartalet. Primärkapitalrelationen exklusive övergångsregler ökade med 0,5 procentenheter till 15,3 procent. Kapitäläckningsgraden exklusive övergångsregler ökade med 0,1 procentenhet till 17,5 procent. Ökningen av kärnprimärkapitalrelationen har åstadkommit genom en stark resultatutveckling och effektivitetsfrämjande åtgärder inom riskvägda tillgångar under kvartalet. Den lägre ökningen i kapitäläckningsgraden jämfört med kärnprimärkapitalrelationen berodde på återbetalning av ett efterställt förlagslån under tredje kvartalet.

De riskvägda tillgångarna, exklusive övergångsregler, minskade med 2,0 md euro, eller 1,2 procent, jämfört med förra kvartalet och uppgick till 159,6 md euro. Av minskningen har 0,7 md euro åstadkommit genom effektivitetsfrämjande åtgärder inom riskvägda tillgångar. Valutarörelser bidrog också till att minska de riskvägda tillgångarna.

Enligt övergångsreglerna i Basel II uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 10,9 procent. Kapitalbasen uppgick till 28,0 md euro, primärkapitalet till 24,3 md euro och kärnprimärkapitalet till 23,0 md euro.

I slutet av tredje kvartalet uppgick economic capital till 23,4 md euro, en minskning med 0,2 md euro jämfört med slutet av förra kvartalet.

Den 21 maj i år meddelade Finansinspektionen (FI) att man beslutat att införa ett riskviktsgolvet på 15 procent för den svenska bolåneportföljen, i enlighet med det förslag som lades fram i november 2012. Golvet införs som en tillsynsåtgärd inom den så kallade pelare 2. De redovisade kapitalrelationerna kommer därmed inte att påverkas, eftersom dessa beräkningar sker enligt regelverket för pelare 1. Inom ramen för den interna kapitalutvärderingen i pelare 2 och i den interna styrningen har Nordea sedan en längre tid allokerat extra kapital till bolån motsvarande det nu beslutade riskviktsgolvet. Baserat på 5,4 procent genomsnittlig riskvikt enligt pelare 1 i Nordeas svenska bolåneportfölj per 30 september behöver banken hålla kapital motsvarande en riskvägd volym på 4,0 md euro, inom ramen för pelare 2. Det svenska kravet om en kärnprimärkapitalrelation på 12 procent (från 2015) och FI:s beslut innebär att Nordea behöver hålla ett extra kärnprimärkapital på motsvarande cirka 0,5 md euro för sin svenska bolåneportfölj. Detta påverkar Nordeas kärnprimärkapitalrelation med cirka 31 punkter enligt pelare 1.

Kapitalrelationer

	kv3 2013	kv2 13	kv1 13	kv3 12*
<i>Exklusive övergångsregler:</i>				
Kärnprimärkapitalrelation	14,4	14,0	13,2	12,2
Primärkapitalrelation	15,3	14,8	14,0	13,3
Kapitäläckningsgrad	17,5	17,4	16,5	15,3
<i>Inklusive övergångsregler:</i>				
Kärnprimärkapitalrelation	10,9	10,7	10,2	9,8
Primärkapitalrelation	11,5	11,3	10,9	10,7
Kapitäläckningsgrad	13,2	13,3	12,8	12,2
Kärnprimärkapitalrelation, Basel III (inkl. nya norska riskvikter)	13,4	13,1	12,1	

* Kapitalrelationerna har inte justerats för IAS 19, men proforma-effekten skulle ha blivit en minskning med cirka 0,15 procentenhet för kärnprimärkapitalrelationen och primärkapitalrelationen, exklusive övergångsregler och cirka 0,12 procentenhet lägre inklusive övergångsregler.

Kapitalregler i Norge

Den 13 oktober 2013 tillkännagav norska finansdepartementet att dagens så kallade LGD-golv (loss given default) på 10 procent för bostadslån enligt Basel II kommer att höjas till 20 procent från 1 januari 2014. Den beräknade effekten för Nordea är en ökning av riskvägda tillgångar med cirka 1,0 md euro, vilket innebär att kärnprimärkapitalrelationen minskar med 9 punkter för Nordeakoncernen och med 52 punkter för Nordea Bank Norge-koncernen. Dessutom bekräftade norska finansdepartementet att man avser att fortsätta använda Basel I-golvet i Norge som begränsar effekterna av IRK-modeller.

Nordeas upplåning och likviditetshandling

Under tredje kvartalet emitterade Nordea cirka 4,6 md euro i långfristig skuld, exklusive säkerställda obligationer i Danmark, varav cirka 3,7 md euro i form av säkerställda svenska, norska och finska obligationer på marknader i och utanför Norden.

Under tredje kvartalet utgav Nordea en 5-årig säkerställd fastränteobligation på 1,5 md euro.

Nordeas hantering av likviditetsrisk är inriktad på både kortsiktig likviditetsrisk och långsiktig, strukturell likviditetsrisk.

Nordeas strukturella likviditetsrisk mäts och begränsas med hjälp av en intern modell som är snarlik den föreslagna Net Stable Funding Ratio (NSFR), men som bygger på internt utarbetade antaganden om tillgångarnas och skuldernas stabilitet. Nordea har under de senaste åren kontinuerligt utökat den långfristiga upplåningens genomsnittliga löptid liksom den långfristiga upplåningens andel av den totala upplåningen, som vid utgången av tredje kvartalet uppgick till cirka 73 procent (62 procent 2008). Den strukturella likviditetsrisken i Nordea har minskat jämfört med för några år sedan.

Nordea välkomnar den ökade öppenheten på likviditetsriskområdet och inväntar förtydliganden i fråga om den slutliga definitionen av NSFR. Bedömningen är att det är för tidigt att tillämpa och rapportera NSFR. Nuvarande definition av NSFR tar inte hänsyn till strukturen på de skandinaviska finansmarknaderna, till exempel den på bolånemarknaden.

Den kortsiktiga likviditetsrisken mäts med flera olika mått, och LCR (Liquidity Coverage Ratio) är ett av dessa. LCR uppgick enligt den svenska finansinspektionens LCR-definition till 134 procent för koncernen i slutet av tredje kvartalet. I euro och dollar uppgick LCR vid samma tidpunkt till 194 procent respektive 158 procent. Med den nya Basel-definition som föreslås skulle total LCR och LCR per valuta för koncernen vara ännu högre. Nordeas likviditetsreserv består av likvida värdepapper som centralbankerna godtar som säkerhet och som har liknande egenskaper som likvida tillgångar enligt Basel III/CRD IV.

Dessa värdepapper uppgick till 66 md euro i slutet av tredje kvartalet (66 md euro i slutet av andra kvartalet).

Avtal om försäljning av den polska bank-, finans- och livförsäkringsrörelsen

Den polska verksamheten redovisas separat som avvecklad verksamhet och presenteras som en rad i resultaträkningen, som en följd av avtalet om att sälja denna verksamhet.

Affären väntas slutföras under första kvartalet 2014 och förutsätter godkännande från myndigheterna.

Nordeaaktien

Under tredje kvartalet steg Nordeas aktiekurs från 75,00 kronor till 77,50 kronor på NASDAQ OMX Nordiska Börs. Den 25 september sålde svenska staten sitt resterande innehav på 7,0 procent av Nordeas utestående aktier. Cirka 75 procent av aktierna såldes till köpare utanför Norden.

Kvartalsvis utveckling, koncernen

Mn euro	Kv 3 2013	Kv 2 2013	Kv 1 2013	Kv 4 2012	Kv 3 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012
Räntenetto	1 386	1 391	1 358	1 382	1 393	4 135	4 181
Avgifts- och provisionsnetto	652	664	623	682	595	1 939	1 786
Nettoresultat av poster till verkligt värde	346	416	444	442	377	1 206	1 332
Andelar i intresseföretags resultat	14	9	35	33	23	58	60
Övriga rörelseintäkter	28	10	46	31	24	84	69
Summa rörelseintäkter	2 426	2 490	2 506	2 570	2 412	7 422	7 428
Allmänna administrationskostnader:							
Personalkostnader	-732	-753	-754	-749	-738	-2 239	-2 240
Övriga administrationskostnader	-441	-453	-461	-458	-457	-1 355	-1 350
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-61	-50	-52	-88	-71	-163	-179
Summa rörelsekostnader	-1 234	-1 256	-1 267	-1 295	-1 266	-3 757	-3 769
Resultat före kreditförluster	1 192	1 234	1 239	1 275	1 146	3 665	3 659
Kreditförluster, netto	-171	-186	-198	-241	-236	-555	-654
Rörelseresultat	1 021	1 048	1 041	1 034	910	3 110	3 005
Skatt	-257	-248	-258	-215	-226	-763	-755
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	764	800	783	819	684	2 347	2 250
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	12	-29	13	23	4	-4	34
Periodens resultat	776	771	796	842	688	2 343	2 284
Resultat per aktie efter utspädning (DEPS), euro - total verksamhet	0,19	0,19	0,20	0,21	0,17	0,58	0,57
DEPS, rullande 12 månader till periodens slut, euro - total verksamhet	0,79	0,77	0,79	0,78	0,76	0,79	0,76

Affärsområden

	Nordeakoncernen – kvarvarande verksamhet																	
	Retail Banking			Wholesale Banking			Wealth Management			Group Corporate Centre			Koncernfunktioner, övrigt och elimineringar			Nordeakoncernen		
	kv3 2013	kv2 2013	Förändr.	kv3 2013	kv2 2013	Förändr.	kv3 2013	kv2 2013	Förändr.	kv3 2013	kv2 2013	Förändr.	kv3 2013	kv2 2013	Förändr.	kv3 2013	kv2 2013	Förändr.
Mn euro																		
Räntenetto	954	956	0%	290	282	3%	32	37	-14%	73	90	-19%	37	26	42%	1 386	1 391	0%
Avgifts- och provisionsnetto	270	265	2%	148	147	1%	252	253	0%	-3	-2		-15	1		652	664	-2%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	68	88	-23%	221	249	-11%	82	84	-2%	35	25	40%	-60	-30		346	416	-17%
Resultatandelar i intresseföretag	7	9	-22%	0	0		0	0		0	0		7	0		14	9	56%
Övriga rörelseintäkter	19	11	73%	1	-3		7	11	-36%	1	2	-50%	0	-11	-100%	28	10	180%
Summa rörelseintäkter	1 318	1 329	-1%	660	675	-2%	373	385	-3%	106	115	-8%	-31	-14		2 426	2 490	-3%
Personalkostnader	-340	-345	-1%	-185	-204	-9%	-115	-118	-3%	-51	-59	-14%	-41	-27	52%	-732	-753	-3%
Övriga administrationskostnader	-359	-377	-5%	-14	-13	8%	-70	-74	-5%	1	4	-75%	1	7	-86%	-441	-453	-3%
Avskrivningar	-25	-25	0%	-8	-9	-11%	-2	-1	100%	-11	-11	0%	-15	-4		-61	-50	22%
Summa rörelsekostnader	-724	-747	-3%	-207	-226	-8%	-187	-193	-3%	-61	-66	-8%	-55	-24	129%	-1 234	-1 256	-2%
Kreditförluster	-107	-95	13%	-62	-86	-28%	0	-4	-100%	0	0		-2	-1	100%	-171	-186	-8%
Rörelseresultat	487	487	0%	391	363	8%	186	188	-1%	45	49	-8%	-88	-39		1 021	1 048	-3%
K/I-tal, %	55	56		31	33		50	50		58	57					51	50	
RAROCAR, %	14	14		16	16		25	26								14	15	
Economic capital	11 092	11 190	-1%	8 001	8 200	-2%	2 247	2 202	2%	608	583	4%	577	585		22 525	22 760	-1%
Risikvägda tillgångar	77 623	78 468	-1%	61 303	62 633	-2%	2 818	2 812	0%	4 500	4 409	2%	13 343	13 309		159 587	161 631	-1%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	17 428	17 331	1%	6 019	5 933	1%	3 480	3 439	1%	1 650	1 629	1%	924	923		29 501	29 255	1%
Volym, md euro:																		
Utlåning till företag	85,3	85,1	0%	96,4	95,1	1%							5,4	5,5		187,1	185,7	1%
Bolån till privatkunder	122,8	121,6	1%	0,5	0,4	25%	5,8	5,7	2%							129,1	127,7	1%
Konsumtionslån	23,8	23,8	0%				3,2	3,2	0%							27,0	27,0	0%
Summa utlåning	231,9	230,5	1%	96,9	95,5	1%	9,0	8,9	1%				5,4	5,5		343,2	340,4	1%
Inlåning från företag	43,6	43,6	0%	67,4	60,9	11%							3,4	4,8		114,4	109,3	5%
Inlåning från privatkunder	74,7	75,7	-1%	0,2	0,2	0%	11,2	11,1	1%							86,1	87,0	-1%
Summa inlåning	118,3	119,3	-1%	67,6	61,1	11%	11,2	11,1	1%				3,4	4,8		200,5	196,3	2%

	Nordeakoncernen – kvarvarande verksamhet																	
	Retail Banking			Wholesale Banking			Wealth Management			Group Corporate Centre			Koncernfunktioner, övrigt och elimineringar			Nordeakoncernen		
	Jan-sep 2013	2012	Förändr.	Jan-sep 2013	2012	Förändr.	Jan-sep 2013	2012	Förändr.	Jan-sep 2013	2012	Förändr.	Jan-sep 2013	2012	Förändr.	Jan-sep 2013	2012	Förändr.
Mn euro																		
Räntenetto	2 865	2 843	1%	850	881	-4%	102	110	-7%	235	315	-25%	83	32	159%	4 135	4 181	-1%
Avgifts- och provisionsnetto	808	847	-5%	419	398	5%	741	571	30%	-7	-9		-22	-21		1 939	1 786	9%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	247	233	6%	695	839	-17%	254	273	-7%	79	79	0%	-69	-92		1 206	1 332	-9%
Resultatandelar i intresseföretag	21	14	50%	0	0		0	0		-1	-1		38	47	-19%	58	60	-3%
Övriga rörelseintäkter	61	41	49%	1	3	-67%	25	21	19%	7	68	-90%	-10	-64		84	69	22%
Summa rörelseintäkter	4 002	3 978	1%	1 965	2 121	-7%	1 122	975	15%	313	452	-31%	20	-98		7 422	7 428	0%
Personalkostnader	-1 030	-1 029	0%	-586	-595	-2%	-352	-349	1%	-162	-155	5%	-109	-112	-3%	-2 239	-2 240	0%
Övriga administrationskostnader	-1 115	-1 129	-1%	-46	-63	-27%	-216	-220	-2%	6	-37		16	99	-84%	-1 355	-1 350	0%
Avskrivningar	-75	-76	-1%	-27	-29	-7%	-5	-5	0%	-31	-29	7%	-25	-40	-38%	-163	-179	-9%
Summa rörelsekostnader	-2 220	-2 234	-1%	-659	-687	-4%	-573	-574	0%	-187	-221	-15%	-118	-53	123%	-3 757	-3 769	0%
Kreditförluster	-333	-453	-26%	-216	-215	0%	-3	0		0	0		-3	14		-555	-654	-15%
Rörelseresultat	1 449	1 291	12%	1 090	1 219	-11%	546	401	36%	126	231	-45%	-101	-137		3 110	3 005	3%
K/I-tal, %	56	56		34	32		51	59		60	49					51	51	
RAROCAR, %	14	13		15	15		25	20								15	14	
Economic capital	11 092	11 894	-7%	8 001	8 715	-8%	2 247	2 031	11%	608	609	0%	577	595		22 525	23 844	-6%
Risikvägda tillgångar	77 623	88 292	-12%	61 303	69 385	-12%	2 818	3 512	-20%	4 500	4 883	-8%	13 343	12 938		159 587	179 010	-11%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	17 428	17 648	-1%	6 019	6 121	-2%	3 480	3 466	0%	1 650	1 579	4%	924	890		29 501	29 704	-1%
Volym, md euro:																		
Utlåning till företag	85,3	91,1	-6%	96,4	97,6	-1%							5,4	1,7		187,1	190,4	-2%
Bolån till privatkunder	122,8	122,2	0%	0,5	0,4	25%	5,8	5,4	7%							129,1	128,0	1%
Konsumtionslån	23,8	24,8	-4%				3,2	3,1	3%							27,0	27,9	-3%
Summa utlåning	231,9	238,1	-3%	96,9	98,0	-1%	9,0	8,5	6%				5,4	1,7		343,2	346,3	-1%
Inlåning från företag	43,6	43,7	0%	67,4	70,3	-4%							3,4	3,8		114,4	117,8	-3%
Inlåning från privatkunder	74,7	75,2	-1%	0,2	0,2	0%	11,2	11,1	1%							86,1	86,5	0%
Summa inlåning	118,3	118,9	-1%	67,6	70,5	-4%	11,2	11,1	1%				3,4	3,8		200,5	204,3	-2%

Tabellen visar rörelseresultat, intäktsposter, nyckeltal och volymer för den kvarvarande verksamheten. Periodens resultat och volymer för avyttrad verksamhet presenteras i koncernens resultaträkning och balansräkning. Riskvägda tillgångar från den avyttrade verksamheten inkluderad i Koncernfunktioner, övrigt och elimineringar.

Retail Banking

Affärsområdet utgörs av bankens retailverksamhet i Norden och Baltikum och innefattar alla delar i värdekedjan. Cirka 10 miljoner kunder erbjuds ett brett urval produkter. De betjänas från totalt 803 kontorsplaceringar och kundcenter samt via internet- och mobilbanken.

Affärsutveckling

Relationsstrategin gav bland annat till resultat att tidskriften World Finance utsåg Nordea till Nordens bästa bankkoncern för tredje året i rad.

Antalet förmåns- och premiumkunder uppgick till 3,08 miljoner, varav 23 400 tillkom som nya kunder i Nordea under tredje kvartalet. Under kvartalet hölls 0,4 miljoner rådgivningsmöten med privat- och företagskunder.

Antalet kunder per medarbetare (omräknat till heltidstjänster) steg med 4 procent jämfört med för ett år sedan, från 359 kunder per medarbetare till 372.

Genom att fortlöpande utveckla sin kanalmix kan Nordea tillgodose kundernas olika preferenser och finansiella behov. Antalet inloggningar i internetbanken förblev relativt stabilt, medan antalet inloggningar i mobilbanken steg med 84 procent från senaste året. Förra kvartalet ökade de med 7,8 miljoner. Antalet aktiva mobilbankanvändare i Norden steg med nästan 80 procent jämfört med 2012.

Den support som kundcentren erbjuder breddas allt mer. Medarbetarnas kompetens utvecklas och kunderna erbjuds även mer specialiserad rådgivning. Bland annat har danska kunder nu tillgång till 70 rådgivare i kundcenter som är utbildade att hantera komplicerade finansiella frågor, av det slag som tidigare krävde att kunden besökte ett kontor.

Nordea anpassar kanalmixen till kundernas önskemål och beteenden, samtidigt som processerna samordnas och optimeras tvärs över kanalerna så att de blir mer kostnadseffektiva och även mer kundvänliga. Införandet av eSignatur i Norge är ett exempel. Sedan lanseringen i juni har 60 procent av de nya inlåningskontona öppnats genom en pappersfri process. Det blir smidigare för kunderna samtidigt som bankens kostnader för papper, tryck och porto minskar, liksom även det administrativa arbetet.

I Sverige används numera en ny, automatiserad process för lånelöften, både online och i kontorsnätet. Det är ett annat exempel på en ny, lyckad process som har gett kundnytta, lägre kostnader och ett mer enhetligt arbetssätt i banken. Processen ger också bättre stöd för att tillgodose Finansinspektionens statistiska krav.

Resultat

Intäkterna minskade något, men steg något i lokala valutor från föregående kvartal och även från samma kvartal 2012.

Räntenettet var i stort sett oförändrat från föregående kvartal. Effekterna från prisanpassningen minskar men påverkar alltså utlåningsmarginalerna i positiv riktning. De korta marknadsräntorna förblev låga och intäkterna från inlåning förändrades därmed endast marginellt.

Företagens efterfrågan på lån visade tecken på att öka på vissa marknader, medan utlåningen till hushåll fortsatte att öka i lokal valuta i alla länder.

De sparrelaterade intäkterna utvecklades fortsatt positivt. Dock påverkades de aktivitetsdrivna provisionerna negativt av den lägre aktiviteten i juli och augusti.

Kostnaderna följde säsongsmonstret och gick ner från andra kvartalet. Antalet anställda omräknat till heltidstjänster minskade med 1 procent från samma kvartal 2012 till följd av fortlöpande effektiviseringar i hela värdekedjan. Dessa åtgärder har mer än kompensert för inflationen, de ökade investeringarna i mobilbanktjänsterna och den fortsatta förstärkningen av compliance-området.

Riskvägda tillgångar sjönk med 1 procent under tredje kvartalet. Ytterligare åtgärder för att förbättra kapitaleffektiviteten vidtogs under kvartalet, och en rad framsteg gjordes, som till exempel förbättrade processer för säkerheter.

Exklusive återvinningarna i Norge under föregående kvartal minskade kreditförlusterna för fjärde kvartalet i rad. Kreditförlustrelationen var 18 punkter (17 punkter under andra kvartalet) exklusive avsättningar till den danska insättningsgarantifonden.

Retail Banking totalt

Föränd. lokal val.

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	954	956	955	976	957	0%	0%	1%	2%
Avgifts- och provisionsnetto	270	265	273	291	288	2%	-6%	3%	-3%
Nettoreultat av poster till verkligt värde	68	88	91	58	66	-23%	3%	-21%	9%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	26	20	36	48	20	30%	30%	30%	34%
Summa intäkter inkl. allokeringar	1 318	1 329	1 355	1 373	1 331	-1%	-1%	0%	2%
Personalkostnader	-340	-345	-345	-351	-348	-1%	-2%	0%	0%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-359	-377	-379	-404	-376	-5%	-5%	-4%	-2%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-724	-747	-749	-786	-755	-3%	-4%	-2%	-2%
Resultat före kreditförluster	594	582	606	587	576	2%	3%	4%	6%
Kreditförluster	-107	-95	-131	-140	-184	13%	-42%	13%	-41%
Rörelseresultat	487	487	475	447	392	0%	24%	2%	29%
K/I-tal, %	55	56	55	57	57				
RAROCAR, %	14	14	14	13	13				
Economic capital	11 092	11 190	11 073	11 248	11 894	-1%	-7%	-1%	-4%
Riskvägda tillgångar	77 623	78 468	81 284	82 332	88 292	-1%	-12%	-1%	-10%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	17 428	17 331	17 390	17 459	17 648	1%	-1%		
Volymer, md euro:									
Utlåning till företag	85,3	85,1	87,6	88,2	91,1	0%	-6%	1%	-3%
Bolån till privatkunder	122,8	121,6	123,4	122,6	122,2	1%	0%	1%	3%
Konsumtionslån	23,8	23,8	24,2	24,2	24,8	0%	-4%	0%	-3%
Summa utlåning	231,9	230,5	235,2	235,0	238,1	1%	-3%	1%	0%
Inlåning från företag	43,6	43,6	44,4	45,8	43,7	0%	0%	0%	3%
Inlåning från privatkunder	74,7	75,7	76,1	75,4	75,2	-1%	-1%	-1%	1%
Summa inlåning	118,3	119,3	120,5	121,2	118,9	-1%	-1%	-1%	2%

Omräkningar som huvudsakligen är hänförliga till harmonisering av likviditetspremier och kreditförluster inom Group Functions & Other

Banking Danmark

Affärsutveckling

Banking Danmarks affärer utvecklades stabilt under tredje kvartalet, trots den allmänt låga aktivitetsnivån i dansk ekonomi. Nordeas modell för relationsbankverksamhet fortsätter att locka kunder och de nya externt värvade förmåns- och premiumkunderna uppgick till 7 800, 16 procent fler än under samma period 2012.

Privatutlåningen ökade något under perioden. Bostadsmarknaden fortsatte att stabiliseras, inte minst vad gäller lägenheter i storstadsområdena. Bolånen ökade ytterligare, liksom även marknadsandelen.

Nettoinflödet av nya företagskunder fortsatte under kvartalet. Utlåningen till företag var i stort sett oförändrad, trots skärpt konkurrens i framför allt segmentet stora företag. Inlåningen steg något.

Från den 1 oktober har antalet regioner minskats från 19 till 12, för att öka den kritiska massan, stärka rådgivningskompetensen och öka effektiviteten i alla regioner.

Resultat

Räntenettet steg något från andra kvartalet, dock inte tillräckligt för att uppväga minskningen i övriga intäkter, som härrörde från en något lägre aktivitetsnivå under sommaren.

Kostnaderna sjönk från föregående kvartal. Personalkostnaderna var oförändrade, till följd av en kombination av färre anställda och en ökning av snittlönerna på grund av kollektivavtalet.

Riskvägda tillgångar minskade från föregående kvartal, till följd av förbättrad kapitaleffektivitet.

Kreditförlusterna minskade för femte kvartalet i rad. Kreditförlustrelationen var 45 punkter under tredje kvartalet (46 punkter under andra kvartalet 2013, exklusive avsättningar till den danska insättningsgarantifonden).

Banking Danmark

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	311	309	317	323	309	1%	1%
Avgifts- och provisionsnetto	39	46	41	41	58	-15%	-33%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	12	11	33	8	7	9%	71%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	7	9	11	9	5	-22%	40%
Summa intäkter inkl. allokeringar	369	375	402	381	379	-2%	-3%
Personalkostnader	-82	-82	-81	-85	-84	0%	-2%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-115	-120	-120	-124	-120	-4%	-4%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-201	-205	-205	-212	-208	-2%	-3%
Resultat före kreditförluster	168	170	197	169	171	-1%	-2%
Kreditförluster	-75	-77	-86	-90	-145	-3%	-48%
Rörelseresultat	93	93	111	79	26	0%	258%
K/I-tal, %	55	55	51	56	55		
RAROCAR, %	14	14	16	13	13		
Economic capital	3 027	3 047	3 151	3 147	3 326	-1%	-9%
Riskvägda tillgångar	22 996	23 244	24 081	23 641	24 927	-1%	-8%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	3 853	3 890	3 891	3 934	4 027	-1%	-4%
Volymer, md euro:							
Utlåning till företag	23,7	23,8	23,7	23,7	23,6	0%	0%
Bolån till privatkunder	30,6	30,4	30,3	30,1	29,7	1%	3%
Konsumtionslån	12,1	12,1	12,2	12,4	12,5	0%	-3%
Summa utlåning	66,4	66,3	66,2	66,2	65,8	0%	1%
Inlåning från företag	8,8	8,6	8,5	7,8	7,6	2%	16%
Inlåning från privatkunder	23,1	23,5	23,3	23,0	22,4	-2%	3%
Summa inlåning	31,9	32,1	31,8	30,8	30,0	-1%	6%

Banking Finland

Affärsutveckling

Banking Finlands affärer utvecklades starkt även under tredje kvartalet trots osäkerheten på marknaden. Antalet kundmöten var fortsatt stort. Antalet externt värvade förmåns- och premiumkunder uppgick till 5 200.

Nordea stärkte sin ställning på bolånemarknaden och ökade sin försäljning och andel av marknaden för nyutlåning. Efterfrågan på placeringsprodukter var fortsatt hög i det låga ränteläget. Nya fonder lanserades som ökade Nordeas konkurrenskraft på sparområdet.

Den fortsatta fokuseringen på att skapa goda relationer med företagskunderna bidrog till en ökad andel av marknaden för utlåning till företag. Nyutlåningen till företag uppgick till 1,0 md euro, vilket ledde till ökade volymer. Nordeas aktiva roll på utlåningsmarknaden bidrog till en god nivå på utlånings- och ränterelaterade

provisionsintäkter. Nordeas riskbaserade prissättning i kombination med en fast kreditriskpolicy hade en positiv inverkan på utlåningsmarginalerna.

Resultat

Intäkterna steg tack vare ett förbättrat räntenetto, som i sin tur härrörde från utlåning till både företag och privatkunder. En svag uppgång i de korta räntorna fick en positiv effekt på intäkter från inlåning. Semestersäsongen tyngde intäkter utöver räntenettet. Ökningen i intäkter sedan förra året ledde till en högre RAROCAR.

Antalet anställda omräknat till heltidstjänster sjönk, samtidigt som personalkostnaderna steg på grund av den säsongsrelaterade semesterersättningen.

Kreditförlusterna uppgick till 14 mn euro och hänförde sig främst till företagsportföljen. Kreditförlustrationen var 12 punkter (7 punkter under andra kvartalet).

Banking Finland

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	173	163	144	145	147	6%	18%
Avgifts- och provisionsnetto	91	87	88	81	83	5%	10%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	16	26	20	19	17	-38%	-6%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	4	1	8	17	2		100%
Summa intäkter inkl. allokeringar	284	277	260	262	249	3%	14%
Personalkostnader	-59	-55	-57	-57	-55	7%	7%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-104	-103	-104	-105	-102	1%	2%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-164	-159	-162	-164	-158	3%	4%
Resultat före kreditförluster	120	118	98	98	91	2%	32%
Kreditförluster	-14	-8	-13	-14	-21	75%	-33%
Rörelseresultat	106	110	85	84	70	-4%	51%
K/I-tal, %	58	57	62	63	64		
RAROCAR, %	17	16	13	13	12		
Economic capital	1 974	2 003	1 954	1 941	1 985	-1%	-1%
Risikvägda tillgångar	14 057	14 223	13 962	14 554	15 007	-1%	-6%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	3 940	3 985	3 981	3 984	4 008	-1%	-2%
Volymer, md euro:							
Utlåning till företag	14,9	14,8	14,7	14,7	15,0	1%	-1%
Bolån till privatkunder	25,6	25,4	25,2	25,2	25,2	1%	2%
Konsumtionslån	5,2	5,1	5,1	5,2	5,2	2%	0%
Summa utlåning	45,7	45,3	45,0	45,1	45,4	1%	1%
Inlåning från företag	9,5	9,4	9,1	10,6	10,3	1%	-8%
Inlåning från privatkunder	21,5	22,0	22,1	22,2	22,4	-2%	-4%
Summa inlåning	31,0	31,4	31,2	32,8	32,7	-1%	-5%

Omräkningar på grund av organisationsförändringar

Banking Norge

Affärsutveckling

Antalet externt värnade förmåns- och premiumkunder uppgick till 2 500 under kvartalet. Trots semestersäsongen var denna siffra lika hög som under andra kvartalet, med ungefär samma mötesaktivitet. Bolånekampanjen under andra kvartalet hade även en tydlig inverkan under tredje kvartalet, även om tillväxten var något lägre på grund av säsongeffekten.

Utlåningen till företag ökade med 1 procent i lokal valuta från föregående kvartal. Ökningen var störst i segmentet stora företag. Trots semesterperioden förblev aktivitetsnivån hög på företagsidan, och kapitalmarknadsintäkterna var nästan oförändrade jämfört med föregående kvartal. I lokal valuta ökade intäkterna med 25 procent från tredje kvartalet 2012. Inlåningen från företag minskade säsongsmässigt från andra kvartalet och Nordea fortsatte att agera försiktigt i konkurrensen om stora inlåningsplaceringar.

Bolånen ökade med 1 procent i lokal valuta från föregående kvartal, medan inlåningen från privatkunder minskade på grund av semestersäsongen. Konkurrensen om privatkundernas inlåning och utlåning förblev hård, främst på grund av kundräntehöjningar i samband med förslagen till nya riskvikter för bolån.

Riskvägda tillgångar minskade från andra kvartalet, till följd av effektiviseringar i företagssegmentet och den norska kronans försvagning.

Resultat

Intäkterna steg med 3 procent i lokal valuta från föregående kvartal och med 16 procent från tredje kvartalet 2012, trots återinförandet av avgiften till det norska insättningsgarantiprogrammet.

Utlåningsmarginalerna ökade ytterligare under kvartalet, till följd av förbättrad prissättning av risk.

Kostnaderna var oförändrade i lokal valuta från föregående kvartal och steg med 2 procent från samma period 2012.

RAROCAR steg från föregående kvartal, främst på grund av lägre kostnader och lägre economic capital.

Kreditförlustrationen var 7 punkter under tredje kvartalet (positiv under andra kvartalet). Periodens kreditförluster hänförde sig främst till individuellt värderade osäkra fordringar på företagsidan och gruppvisa reserveringar på privatsidan.

Banking Norge

Föränd. lokal val.

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	209	209	199	201	188	0%	11%	4%	19%
Avgifts- och provisionsnetto	43	40	43	53	48	8%	-10%	11%	-4%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	18	25	15	18	16	-28%	13%	-24%	25%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	1	2	2	2	0	-50%		-16%	
Summa intäkter inkl. allokeringar	271	276	259	274	252	-2%	8%	3%	16%
Personalkostnader	-38	-40	-41	-41	-40	-5%	-5%	-2%	3%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-76	-80	-81	-86	-81	-5%	-6%	-1%	1%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-116	-122	-124	-129	-122	-5%	-5%	-2%	2%
Resultat före kreditförluster	155	154	135	145	130	1%	19%	6%	29%
Kreditförluster	-8	13	-11	-13	-8		0%		1%
Rörelseresultat	147	167	124	132	122	-12%	20%	-7%	31%
K/I-tal, %	43	44	48	47	48				
RAROCAR, %	17	16	13	13	11				
Economic capital	2 516	2 556	2 670	2 869	3 019	-2%	-17%	1%	-7%
Riskvägda tillgångar	18 611	18 896	19 877	21 371	22 772	-2%	-18%	1%	-10%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	1 419	1 407	1 405	1 402	1 388	1%	2%		
Volym, md euro:									
Utlåning till företag	19,7	19,9	20,9	21,3	22,1	-1%	-11%	1%	-2%
Bolån till privatkunder	25,0	25,6	26,7	27,3	27,3	-2%	-8%	1%	1%
Konsumtionslån	0,7	0,8	0,7	0,7	0,8	-12%	-13%	-2%	-5%
Summa utlåning	45,4	46,3	48,3	49,3	50,2	-2%	-10%	1%	0%
Inlåning från företag	10,5	11,1	11,4	11,9	11,5	-5%	-9%	-2%	1%
Inlåning från privatkunder	8,0	8,6	8,5	8,5	8,5	-7%	-6%	-3%	5%
Summa inlåning	18,5	19,7	19,9	20,4	20,0	-6%	-8%	-3%	3%

Smärre omräkning i economic capital

Banking Sverige

Affärsutveckling

Banking Sveriges affärer utvecklades starkt under tredje kvartalet, trots semestersäsongen. Svensk ekonomi ser ut att börja hämta sig, om än från en låg nivå. Nordeas modell för relationsbankverksamhet fortsatte att locka kunder och de nya externt värvade förmåns- och premiumkunderna uppgick till 7 800, 43 procent fler än under samma period 2012.

I lokal valuta växte bolånen med 2,5 procent under tredje kvartalet, mer än under andra kvartalet och dubbelt så mycket som under samma period 2012. Detta har också banat väg för ett större nettoinflöde av förmånskunder. Efterfrågan på placeringsprodukter var fortsatt hög och försäljningen steg med 16 procent från samma kvartal 2012.

Efterfrågan på finansiering bland företagskunderna visar tecken på att normaliseras, om än långsamt. Konkurrenten om nyutlåningen var fortsatt hård. Kapitalmarknadsverksamheten påverkades av semestersäsongen, men aktiviteten var hög mot slutet av kvartalet.

Utlåningen steg med 3 procent och inlåningen med 1 procent under perioden.

Resultat

Räntenettet minskade under tredje kvartalet, till följd av ökad marginalpress inom utlåningen. Intäkter utöver räntenetto utvecklades positivt trots semestersäsongen.

Kostnaderna sjönk till följd av fortsatt starkt kostnadsfokus och förbättrad effektivitet.

Trots ökad utlåning minskade såväl riskvägda tillgångar som economic capital med mellan 1 och 2 procent i lokal valuta. Detta åstadkoms genom dels ökad kapitaleffektivitet och dels förbättrad kreditkvalitet.

Kreditförlusterna förblev låga och kreditförlustrelationen var 7 punkter (11 punkter under andra kvartalet).

Banking Sverige

Föränd. lokal val.

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	251	263	286	280	282	-5%	-11%	-3%	-8%
Avgifts- och provisionsnetto	91	88	93	105	92	3%	-1%	5%	4%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	25	26	26	27	27	-4%	-7%	-4%	-1%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	6	1	5	6	0				
Summa intäkter inkl. allokeringar	373	378	410	418	401	-1%	-7%	0%	-3%
Personalkostnader	-71	-73	-76	-74	-72	-3%	-1%	-2%	2%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-142	-152	-146	-147	-148	-7%	-4%	-5%	0%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-217	-229	-226	-227	-225	-5%	-4%	-4%	0%
Resultat före kreditförluster	156	149	184	191	176	5%	-11%	7%	-8%
Kreditförluster	-11	-18	-11	-11	-6	-39%	83%	-37%	84%
Rörelseresultat	145	131	173	180	170	11%	-15%	12%	-12%
K/I-tal, %	58	61	55	54	56				
RAROCAR, %	15	15	20	20	18				
Economic capital	2 859	2 854	2 555	2 512	2 734	0%	5%	-1%	7%
Riskvägda tillgångar	16 651	16 700	17 866	16 954	17 872	0%	-7%	-2%	-5%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	3 293	3 263	3 315	3 306	3 352	1%	-2%		
Volymer, md euro:									
Utlåning till företag	21,4	21,1	22,7	22,7	24,5	1%	-13%	0%	-11%
Bolån till privatkunder	39,0	37,6	38,7	37,2	37,3	4%	5%	2%	7%
Konsumtionslån	5,6	5,5	5,8	5,9	6,1	2%	-8%	-1%	-5%
Summa utlåning	66,0	64,2	67,2	65,8	67,9	3%	-3%	2%	0%
Inlåning från företag	12,2	12,1	13,0	13,1	12,4	1%	-2%	-1%	1%
Inlåning från privatkunder	21,1	20,8	21,4	20,9	21,1	1%	0%	0%	3%
Summa inlåning	33,3	32,9	34,4	34,0	33,5	1%	-1%	0%	2%

Smärre omräkning i economic capital

Banking Baltikum

Affärsutveckling

Exportmarknadernas återhämtning gick långsammare än väntat, vilket höll tillbaka investeringarna och exporttillväxten i Baltikum. Tillväxten i de baltiska länderna förblev dock robust tack vare en ökad inhemsk efterfrågan. En ökad ekonomisk aktivitet i Västeuropa väntas stödja export- och investeringstillväxten under 2014 och 2015, samtidigt som ljusningen på arbetsmarknaden och optimismen bland hushållen väntas bli fortsatt gynnsamma för den inhemska konsumtionen. Mycket tyder alltså på att Baltikum förblir en av de snabbast växande regionerna i EU. De största hoten kommer från öst, inte minst den ekonomiska avmattningen i Ryssland. Ryssland är alltjämt en mycket viktig handelspartner för alla de baltiska länderna.

Under tredje kvartalet förblev utlåningen till privatkunder oförändrad, medan utlåningen till företag sjönk något, i linje med marknadstrenden. Priserna för nyutlåning förblev högre än genomsnittet för den befintliga utlåningen.

Marknadsräntorna var fortsatt låga, vilket minskade intresset för att ha medel på transaktionskonton och tidsbundna konton. Satsningen på att få kunder att välja

Nordea som husbank ledde dock till en större ökning i inlåningen än på marknaden i stort (upp 30 procent jämfört med samma period 2012).

Economic capital och riskvägda tillgångar minskade från samma period 2012, till följd av förbättrade risknivåer och effektiviseringar.

Resultat

Intäkterna var oförändrade jämfört med föregående kvartal.

Kostnaderna minskade med 5 procent jämfört med föregående kvartal och med 9 procent jämfört med tredje kvartalet 2012. Minskningen från föregående år berodde på lägre administrationskostnader. Skillnaderna mellan andra och tredje kvartalet berodde främst på semestersäsongen.

Stabila intäkter och lägre kostnader bäddade för en ökad RAROCAR, som steg till 7 procent (den högsta avkastningen under ett kvartal sedan början av 2012).

Rörelseresultatet ökade markant från föregående kvartal, tack vare återföringar av kreditförluster.

Banking Baltikum

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	33	33	32	32	31	0%	6%
Avgifts- och provisionsnetto	11	11	10	10	11	0%	0%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	-1	-1	-1	-4	1		
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	0	0	0	0	1		-100%
Summa intäkter inkl. allokeringar	43	43	41	38	44	0%	-2%
Personalkostnader	-6	-6	-7	-7	-6	0%	0%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-14	-16	-13	-13	-16	-13%	-13%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-21	-22	-20	-21	-23	-5%	-9%
Resultat före kreditförluster	22	21	21	17	21	5%	5%
Kreditförluster	4	-7	-4	-10	-1		
Rörelseresultat	26	14	17	7	20	86%	30%
K/I-tal, %	49	51	49	55	52		
RAROCAR, %	7	6	6	4	5		
Economic capital	704	718	729	761	808	-2%	-13%
Riskvägda tillgångar	5 307	5 404	5 498	5 811	7 715	-2%	-31%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	753	771	799	805	839	-2%	-10%
Volymer, md euro:							
Utlåning till företag	5,6	5,7	5,7	5,7	5,7	-2%	-2%
Utlåning till privatkunder	2,8	2,8	2,9	2,9	3,0	0%	-7%
Summa utlåning	8,4	8,5	8,6	8,6	8,7	-1%	-3%
Inlåning från företag	2,6	2,4	2,3	2,4	1,9	8%	37%
Inlåning från privatkunder	0,9	0,9	0,8	0,8	0,8	0%	13%
Summa inlåning	3,5	3,3	3,1	3,2	2,7	6%	30%

Omräkning av inlåning på grund av organisatorisk rapporteringsförändring

Retail Banking övrigt

Området består av resultatet från Retail Bankings stödfunktioner som inte allokeras till någon annan del av bankverksamheten. Resultatet inkluderar även en extra likviditetspremie för upplåningskostnaderna för långfristig ut- och inlåning inom Retail Banking.

Resultat

Räntenettet påverkades av en högre kostnad för likviditetspremieallokeringar än under andra kvartalet.

Retail Banking, övrigt

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	-23	-21	-23	-5	0		
Avgifts- och provisionsnetto	-5	-7	-2	1	-4		
Nettoresultat av poster till verkligt värde	-2	1	-2	-10	-2		
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	8	7	10	14	12	14%	-33%
Summa intäkter inkl. allokeringar	-22	-20	-17	0	6		
Personalkostnader	-84	-89	-83	-87	-91	-6%	-8%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	92	94	85	71	91	-2%	1%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-5	-10	-12	-33	-19	-50%	-74%
Resultat före kreditförluster	-27	-30	-29	-33	-13		
Kreditförluster	-3	2	-6	-2	-3		0%
Rörelseresultat	-30	-28	-35	-35	-16		
Economic capital	12	12	14	18	22	0%	-45%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	4 170	4 015	3 999	4 028	4 034	4%	3%

Omräkning som huvudsakligen är hänförlig till harmonisering av likviditetspremier och kreditförluster inom Group Functions & Other

Wholesale Banking

Wholesale Banking erbjuder tjänster och finansiella lösningar till Nordeas största företagskunder och institutionella kunder. Affärsområdet täcker in hela värdekedjan, med kund- och produktenheter såväl som stödjande IT-funktioner och infrastruktur.

Wholesale Banking är en ledande aktör på alla nordiska marknader, med konkurrenskraftiga produkter och en väl diversifierad affärsmix. Den ledande ställningen utnyttjas för att ytterligare stärka kundrelationer, öka merförsäljningen och intäkterna, samt för att förse kunderna med förmånlig finansiering på kapitalmarknaden.

Wholesale Banking fokuserar på ökad avkastning genom fortlöpande förbättring och en starkt servicemodell. Ett effektivt affärsurval och fortsatt prisanpassning stödjer intäktstillväxten och förbättrar kapitallokeringen. Ändamålsenliga processer och minskad komplexitet stödjer en effektiv kostnadshantering och operativ stabilitet.

Affärsutveckling

Wholesale Banking befäste sin marknadsposition ytterligare. Affärsmöjligheterna utvärderas så att Wholesale Banking kan spela en större och bredare roll i prioriterade situationer. En ökad merförsäljning uppvägs den relativt långsamma tillväxten inom traditionella bankprodukter, och speglar den ökade betydelsen av nya, mindre kapitalkrävande lösningar.

Styrkan i Nordeas transaktionstjänster bekräftades ytterligare när banken vann Euromoneys pris för bästa cash manager i Norden och Baltikum.

Bankverksamheten

Aktiviteten bland företagskunderna var måttlig under det säsongsmässigt svaga tredje kvartalet. Den dagliga verksamheten var relativt stabil, med högre marginaler, i stort sett oförändrad utlåning och transaktionsflödena normala för säsongen. Kunderna förblev försiktiga avseende större investeringar och företagsomstruktureringar.

Bland de institutionella kunderna var aktiviteten dämpad, med begränsade omallokeringar i portföljer och lägre transaktionsflöden.

Inom shipping var kundaktiviteten måttlig, medan aktiviteten i offshore- och oljeservicesektorn var stabil.

I Ryssland var kundaktiviteten stabil och i nivå med föregående kvartal.

Kapitalmarknader

Kundaktiviteten på räntepapperssidan påverkades av den fortsatt låga volatiliteten på finansmarknaden och den relativt låga efterfrågan på nya transaktioner. Intäkterna från riskhanteringen i kundtransaktioner påverkades på liknande sätt. Kundaktiviteten på valutasidan var i linje med tredje kvartalet 2012, och en kontinuerlig efterfrågan på kreditprodukter noterades under perioden.

Aktiviteten inom obligationsemissioner förblev hög när kunderna valde att dra nytta av de attraktiva räntorna och den höga efterfrågan från placerarna på emittenter med inget eller lågt kreditbetyg, i synnerhet i Sverige och Danmark. Efterfrågan på syndikerade lån förblev dämpad, medan aktiviteten inom leveraged buy-outs var stark. Aktiviteten inom fusioner och förvärv var måttlig under kvartalet.

Wholesale Banking fortsatte att stärka sin ställning inom aktiehandel. Efterfrågan bland kunderna steg från samma period 2012, även om aktiviteten sjönk från föregående kvartal.

Kreditkvalitet

Kreditförlusterna sjönk till 62 mn euro. Kreditförlustrelationen var 26 punkter (36 punkter under föregående kvartal).

Resultat

Intäkterna uppgick till 660 mn euro, ner 2 procent jämfört med föregående period. Kostnaderna minskade från föregående kvartal, och var 7 procent lägre än under tredje kvartalet 2012.

En fortsatt strikt resurshantering resulterade i lägre riskvägda tillgångar och ett mycket konkurrenskraftigt K/I-tal.

Rörelseresultatet steg till 391 mn euro, upp 8 procent från andra kvartalet. RAROCAR för affärsområdet uppgick till 16 procent.

Wholesale Banking

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	290	282	278	285	295	3%	-2%
Avgifts- och provisionsnetto	148	147	124	142	131	1%	13%
Nettoreultat av poster till verkligt värde	221	249	225	226	257	-11%	-14%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	1	-3	3	8	2		-50%
Summa intäkter inkl. allokeringar	660	675	630	661	685	-2%	-4%
Personalkostnader	-185	-204	-197	-194	-189	-9%	-2%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-14	-13	-19	-41	-23	8%	-39%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-207	-226	-226	-245	-223	-8%	-7%
Resultat före kreditförluster	453	449	404	416	462	1%	-2%
Kreditförluster	-62	-86	-68	-99	-48	-28%	29%
Rörelseresultat	391	363	336	317	414	8%	-6%
K/I-tal, %	31	33	36	37	33		
RAROCAR, %	16	16	14	14	15		
Economic capital	8 001	8 200	8 455	8 408	8 715	-2%	-8%
Riskvägda tillgångar	61 303	62 633	64 882	65 405	69 385	-2%	-12%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	6 019	5 933	6 028	6 066	6 121	1%	-2%
Volymer, md euro:							
Utlåning till företag	96,4	95,1	97,7	88,8	97,6	1%	-1%
Utlåning till privatkunder	0,5	0,4	0,4	0,4	0,4	25%	25%
Summa utlåning	96,9	95,5	98,1	89,2	98,0	1%	-1%
Inlåning från företag	67,4	60,9	64,8	62,6	70,3	11%	-4%
Inlåning från privatkunder	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0%	0%
Summa inlåning	67,6	61,1	65,0	62,8	70,5	11%	-4%

Corporate & Institutional Banking

Corporate & Institutional Banking (CIB) omfattar de enheter som betjänar Nordeas största företagskunder och institutionella kunder. CIB är Nordens ledande leverantör av finansiella tjänster till stora företagskunder, sett till både marknadsandelar och styrkan i kundrelationerna. Affärsstrategin grundar sig på en nära relation och en löpande dialog med kunderna såväl som på grundlig kännedom om marknader och branscher.

Affärsutveckling

Både den dagliga och den händelsedrivna verksamheten avtog på grund av säsongsfaktorer, men ökade igen mot slutet av kvartalet.

Företagskundernas efterfrågan på refinansiering minskade från de höga nivåerna under 2012, och fokus har allt mer riktats mot kapitalmarknadsprodukter. Konkurrensen skärptes ytterligare, i synnerhet vad gäller de största kunderna med höga kreditbetyg.

CIB genomförde ett antal händelsedrivna transaktioner, men aktiviteten inom fusioner och förvärv samt förvärvsfinansiering gick ner från föregående kvartal. På obligationsmarknaden var aktiviteten måttlig.

Efterfrågan från de institutionella kunderna speglade den generella marknadsaktiviteten och den låga volatiliteten. Antalet risksäkringstransaktioner var stabilt och Nordea försvarade sin marknadsposition.

De genomsnittliga utlåningsmarginalerna ökade ytterligare, även om priset på nya mandat var synnerligen konkurrenskraftigt.

CIB:s divisioner bibehöll sitt fokus på resurshantering och operativ effektivitet samtidigt som man slog vakt om kundrelationerna.

Kreditkvalitet

CIB fortsatte med sin täta kunddialog för att hantera risker. Kreditförlusterna gick ner från föregående kvartal och uppgick till 42 mn euro. Kreditförlustrelationen var 41 punkter under tredje kvartalet (50 punkter under andra kvartalet).

Resultat

Intäkterna uppgick till 391 mn euro och speglade den säsongsmissiga nedgången och låga aktivitetsnivån på kapitalmarknaden. Rörelseresultatet uppgick till 229 mn euro.

De riskvägda tillgångarna minskade under tredje kvartalet.

Corporate & Institutional Banking

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	177	176	168	176	174	1%	2%
Avgifts- och provisionsnetto	143	153	128	142	133	-7%	8%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	71	106	93	91	91	-33%	-22%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	0	0	0	0	0		
Summa intäkter inkl. allokeringar	391	435	389	409	398	-10%	-2%
Personalkostnader	-10	-11	-11	-10	-10	-9%	0%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-110	-112	-112	-115	-110	-2%	0%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-120	-123	-123	-125	-120	-2%	0%
Resultat före kreditförluster	271	312	266	284	278	-13%	-3%
Kreditförluster	-42	-52	-37	-37	2	-19%	
Rörelseresultat	229	260	229	247	280	-12%	-18%
K/I-tal, %	31	28	32	31	30		
RAROCAR, %	15	17	14	15	14		
Economic capital	5 237	5 371	5 581	5 399	5 663	-2%	-8%
Riskvägda tillgångar	39 001	39 946	41 742	42 620	45 748	-2%	-15%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	195	190	192	213	215	3%	-9%
Volym, md euro:							
Summa utlåning	41,0	41,2	43,6	42,9	45,3	0%	-9%
Summa inlåning	35,1	35,2	37,1	38,7	41,5	0%	-15%

Shipping, Offshore & Oil Services

Shipping, Offshore & Oil Services är den division inom Wholesale Banking som betjänar kunder i sektorerna sjöfart, offshore och oljeservice samt kryssnings- och färjerederier. Kunderna betjänas från kontoren i Norden såväl som från utlandskontoren i New York, London och Singapore.

Nordea är en ledande bank i den globala shipping- och offshoresektorn, med ett välkänt varumärke och en världsledande ställning inom lånesyndikering. Affärsstrategin grundar sig på långsiktiga kundrelationer och gedigen branschexpertis.

Affärsutveckling

Den generella kundaktiviteten var måttlig, och utlåningen i stort sett stabil. Aktiviteten ökade på shippingmarknaden i takt med att investerarintresset ökade och kapitaltillgången förbättrades. Aktiviteten inom offshore- och oljeservicesektorn var stabil, till följd av fortsatt stora investeringar i prospektering och produktion världen över.

Kreditkvalitet

Läget på tanker- och torrlastmarknaden förblev svagt överlag under tredje kvartalet, även om fraktraterna för stora torrlastfartyg steg något.

På grund av de svaga marknaderna inom vissa shippingsegment förblev kreditförlusterna förhöjda, även om de var lägre än under föregående kvartal. Kreditförlusterna minskade till 20 mn euro och kreditförlustrelationen var 68 punkter (111 punkter under förra kvartalet).

Kreditkvaliteten inom offshore- och oljeservicesektorn förblev god.

Resultat

Intäkterna uppgick till 91 mn euro, upp 2 procent jämfört med föregående period. Rörelseresultatet uppgick till 55 mn euro, en ökning med 14 mn euro jämfört med andra kvartalet.

Shipping, Offshore & Oil Services

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	69	67	66	69	75	3%	-8%
Avgifts- och provisionsnetto	15	14	14	16	19	7%	-21%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	7	8	11	13	16	-13%	-56%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	0	0	0	0	0		
Summa intäkter inkl. allokeringar	91	89	91	98	110	2%	-17%
Personalkostnader	-6	-5	-7	-6	-7	20%	-14%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-10	-9	-11	-11	-11	11%	-9%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-16	-14	-18	-17	-18	14%	-11%
Resultat före kreditförluster	75	75	73	81	92	0%	-18%
Kreditförluster	-20	-34	-40	-63	-54	-41%	-63%
Rörelseresultat	55	41	33	18	38	34%	45%
K/I-tal, %	18	16	20	17	16		
RAROCAR, %	17	16	15	16	19		
Economic capital	1 186	1 236	1 325	1 320	1 325	-4%	-10%
Riskvägda tillgångar	9 052	9 444	10 173	10 234	10 222	-4%	-11%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	86	84	88	87	87	2%	-1%
Volymer, md euro:							
Summa utlåning	11,8	12,2	13,1	13,0	13,4	-3%	-12%
Summa inlåning	3,7	3,5	3,7	4,8	4,8	6%	-23%

Banking Ryssland

Nordea Bank Ryssland är en helägd fullsortimentsbank. Fokus ligger på stora globala företag och nordiska kärnkunder.

Affärsutveckling

Den ryska ekonomin mattades av på grund av låg investeringsaktivitet, men även positiva tecken förekom, som ett högt konsumentförtroende, låg arbetslöshet och ett budgetöverskott. Den främsta risken förblir det stora beroendet av råvarupriserna.

Kundaktiviteten återhämtade sig något, även om den svaga ekonomin fortfarande gjorde sig påmind.

Både utlåningen och inlåningen var i stort sett oförändrade, och marginalerna stabila.

Effektiviteten förblev i fokus. Kostnaderna steg från den mycket låga nivån under andra kvartalet. Sedan årsskiftet var ökningen dock marginell jämfört med 2012. Antalet anställda steg med 1 procent efter betydande minskningar under tidigare kvartal.

Kreditkvalitet

Kreditförlusterna var minimala under tredje kvartalet. Osäkra fordringar, brutto, uppgick till 30 mn euro eller 44 punkter av den totala utlåningen, ner från 45 punkter förra kvartalet.

Resultat

Intäkterna steg med 7 procent från föregående kvartal och med 10 procent från tredje kvartalet 2012. Rörelseresultatet var i nivå med föregående kvartal och steg med 9 procent jämfört med tredje kvartalet 2012.

Banking Ryssland

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	58	55	61	56	51	5%	14%
Avgifts- och provisionsnetto	4	3	3	5	4	33%	0%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	3	3	4	-3	3	0%	0%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	0	0	0	1	1		-100%
Summa intäkter inkl. allokeringar	65	61	68	59	59	7%	10%
Personalkostnader	-17	-14	-19	-20	-17	21%	0%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-8	-7	-7	-10	-7	14%	14%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-27	-22	-28	-32	-25	23%	8%
Resultat före kreditförluster	38	39	40	27	34	-3%	12%
Kreditförluster	0	-1	9	1	1	-100%	-100%
Rörelseresultat	38	38	49	28	35	0%	9%
K/I-tal, %	42	36	41	54	42		
RAROCAR, %	24	25	26	15	19		
Economic capital	459	462	450	500	517	-1%	-11%
Riskvägda tillgångar	5 948	5 877	5 962	6 159	6 511	1%	-9%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	1 402	1 385	1 439	1 486	1 464	1%	-4%
Volymer, md euro:							
Utlåning till företag	6,0	6,1	6,0	6,2	6,7	-2%	-10%
Utlåning till privatkunder	0,5	0,4	0,4	0,4	0,4	25%	25%
Summa utlåning	6,5	6,5	6,4	6,6	7,1	0%	-8%
Inlåning från företag	1,7	1,8	1,3	2,2	2,1	-6%	-19%
Inlåning från privatkunder	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0%	0%
Summa inlåning	1,9	2,0	1,5	2,4	2,3	-5%	-17%

Wholesale Banking övrigt (inklusive oallokerade kapitalmarknadsintäkter)

Wholesale Banking övrigt är det resterande resultatet som inte allokeras till kundenheter. Hit hör oallokerade intäkter från Capital Markets, Transaction Products, International Units och IT-divisionerna. Resultatet inkluderar även en extra likviditetspremie för upplåningskostnaderna för långfristig ut- och inlåning inom Wholesale Banking. Wholesale Banking övrigt

förvaltas inte aktivt eftersom optimeringen av verksamheten sker i de berörda kund- och produktenheterna.

Resultat

Wholesale Bankings övrigt redovisade totala intäkter var 113 mn euro, upp 26 procent från föregående kvartal och i nivå med tredje kvartalet 2012. Rörelseresultatet ökade med 45 mn euro från andra kvartalet.

Wholesale Banking, övrigt

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	-14	-16	-17	-16	-5		
Avgifts- och provisionsnetto	-14	-23	-21	-21	-25		
Nettoresultat av poster till verkligt värde	140	132	117	125	147	6%	-5%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	1	-3	3	7	1		0%
Summa intäkter inkl. allokeringar	113	90	82	95	118	26%	-4%
Personalkostnader	-152	-174	-160	-158	-155	-13%	-2%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	114	115	111	95	105	-1%	9%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-44	-67	-57	-71	-60	-34%	-27%
Resultat före kreditförluster	69	23	25	24	58	200%	19%
Kreditförluster	0	1	0	0	3	-100%	-100%
Rörelseresultat	69	24	25	24	61	188%	13%
Economic capital	1 119	1 131	1 099	1 189	1 210	-1%	-8%
Riskvägda tillgångar	7 302	7 366	7 005	6 392	6 904	-1%	6%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	4 336	4 274	4 309	4 280	4 355	1%	0%
Volymer, md euro:							
Summa utlåning	37,6	35,6	35,0	26,7	32,2		
Summa inlåning	26,9	20,4	22,7	16,9	21,9		

Volymerna hänför sig till repotransaktioner inom Capital Markets.

Wealth Management

Wealth Management erbjuder högklassiga investerings-, spar- och riskhanteringsprodukter, kapitalförvaltning och finansiell rådgivning till såväl förmögna privatkunder som institutionella placerare. Wealth Management är störst i Norden inom private banking, liv- och pensionsprodukter och kapitalförvaltning. Området består av verksamheterna Private Banking, Asset Management, Life & Pensions samt serviceenheten Savings & Wealth Offerings.

Affärsutveckling

Nordeas förvaltade kapital steg till 227,8 md euro, upp 8,1 md euro eller 4 procent från andra kvartalet och 8 procent från samma kvartal 2012. Ökningen berodde på ett positivt placeringsresultat på 5,7 md euro, och på ett nettoinflöde på 2,4 md euro som tillsammans resulterade i ett rekordstort förvaltad kapital.

Affärerna utvecklades fortsatt starkt under tredje kvartalet. Alla verksamheter utom Private Banking bidrog positivt till inflödet. Största bidragen kom från försäljning till institutionella kunder och från nordiska retailfonder, med nettoinflöden på 1,9 md euro respektive 0,7 md euro. Affärsutvecklingen i försäljningen till institutionella kunder uppmärksammades också i TNS Sifo Prosperas undersökning för Norden 2013, där institutionella kunder rankade Nordea som nummer 1 i fråga om generell utveckling.

Till skillnad från andra kvartalet präglades tredje kvartalet av en positiv utveckling på finansmarknaderna världen över. Detta berodde i sin tur på positiv statistik om den ekonomiska återhämtningen i USA och Europa, ett ökat förtroende bland investerare samt den amerikanska centralbankens beslut att skjuta upp nedtrappningen av sina stödköp. Perioden innehöll dock även orosmoln som ett eventuellt amerikanskt militärt ingripande i Syrien och risken för en nedstängning av amerikanska federala myndigheter.

De nordiska retailfonderna noterade ett nettoinflöde för sjunde kvartalet i rad. Den positiva utvecklingen på finansmarknaden ledde till ett fortsatt starkt intresse för sparande bland hushållen. Tyngdpunkten i de nordiska retailfonderna fortsatte att förskjutas, med ett utflöde från räntefonder och inflöde till blandfonder.

Private Banking fortsatte att värva nya kunder i samma takt som under föregående kvartal. Trots att tredje kvartalet brukar vara svagt steg Private Bankings förvaltade kapital med nästan 10 procent jämfört med samma period 2012.

Life & Pensions bruttopremieintäkter uppgick till 1 419 mn euro. Förskjutningen i riktning mot marknadsräntebaserade produkter och riskprodukter förblev tydlig, och 84 procent av de totala premierna hänförde sig till mindre kapitalkrävande produkter.

Resultat

Wealth Managements intäkter uppgick till 373 mn euro under tredje kvartalet, upp 18 procent från samma kvartal 2012 och ner 3 procent från det säsongsmissigt starka andra kvartalet.

Den underliggande intäktsökningen hänförde sig främst till en ökad kundaktivitet, förbättrade marginaler i tillgångsmixen och positiva placeringsresultat. Life & Pensions arbete för att främja marknadsräntebaserade produkter och riskprodukter har även fått en positiv inverkan på intäkterna.

Kostnaderna sjönk med 3 procent från föregående kvartal och var oförändrade från samma kvartal förra året, tack vare effektiviseringar i hela organisationen.

Tack vare en framgångsrik kostnadshantering och en starkare affärsutveckling än under samma kvartal förra året uppgick rörelseresultatet till 186 mn euro, upp 44 procent från samma kvartal 2012.

Wealth Management

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	32	37	33	29	29	-14%	10%
Avgifts- och provisionsnetto	252	253	236	273	188	0%	34%
Nettoreultat av poster till verkligt värde	82	84	88	141	91	-2%	-10%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	7	11	7	8	8	-36%	-13%
Summa intäkter inkl. allokeringar	373	385	364	451	316	-3%	18%
Personalkostnader	-115	-118	-119	-116	-114	-3%	1%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-70	-74	-72	-88	-72	-5%	-3%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-187	-193	-193	-206	-187	-3%	0%
Resultat före kreditförluster	186	192	171	245	129	-3%	44%
Kreditförluster	0	-4	1	-1	0	-100%	
Rörelseresultat	186	188	172	244	129	-1%	44%
K/I-tal, %	50	50	53	46	59		
RAROCAR, %	25	26	23	36	19		
Economic capital	2 247	2 202	2 208	2 053	2 031	2%	11%
Risikvägda tillgångar	2 818	2 812	3 161	2 902	3 512	0%	-20%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	3 480	3 439	3 447	3 465	3 466	1%	0%
Volymer, md euro:							
Förvaltad kapital	227,8	219,7	223,8	218,3	210,9	4%	8%
Summa utlåning	9,0	8,9	8,9	9,0	8,5	1%	6%
Summa inlåning	11,2	11,1	11,2	10,5	11,1	1%	1%

Smärre omräkning i economic capital

Förvaltad kapital, volymer och nettoinflöden

Md euro	kv3 2013	kv3 Nettoinflöde	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012
Nordiska retailfonder	41,9	0,7	40,4	41,4	38,6	37,1
Private Banking	74,9	-0,4	71,9	72,9	69,4	67,9
Försäljning till institutionella kunder	53,3	1,9	50,8	51,3	53,1	50,7
Life & Pensions	57,7	0,2	56,6	58,2	57,2	55,2
Summa	227,8	2,4	219,7	223,8	218,3	210,9

Kv3 2013 och kv2 2013 avser kvarvarande verksamhet, som en följd av avtalet att avyttra den polska verksamheten. Tidigare perioder har inte räknats om.

Private Banking

Nordea Private Banking erbjuder heltäckande rådgivning om placeringar, förmögenhetsplanering, lån, skatter och fastigheter till förmögna privatkunder, företagare och stiftelser. Kunderna betjänas på 81 kontor i Norden samt på kontor i Luxemburg, Zürich och Singapore.

Affärsutveckling

Private Bankings förvaltade kapital uppgick i slutet av tredje kvartalet till 74,9 md euro, upp 3,0 md euro eller 4 procent under kvartalet och nästan 10 procent jämfört med samma kvartal 2012. Hela ökningen i förvaltad kapital berodde på en positiv marknadsutveckling på nästan 3,4 md euro. Nettoflödena blev negativa, -0,4 md euro, på grund av lägre aktivitetsnivå under sommaren.

Satsningen på att värva kunder, inklusive en fortsatt finslipning av Private Bankings erbjudande, fortsätter. Cirka 2 000 nya Private Banking-kunder tillkom under tredje kvartalet, varav en del hänvisats från Retail Banking och en del värvats från andra banker. Kunder förs fortlöpande över från Retail Banking, för att säkerställa att deras behov tillgodoses på bästa sätt och att fokus i Private Banking förblir på kunder med mer komplicerade behov.

Förmögenhetsplanering blir allt viktigare, på grund av mer komplicerade regler och kundernas efterfrågan på allt mer sofistikerade tjänster. International Private Bankings rådgivare har fortbildat sig inom Cross-Border Wealth Management och är diplomerade på våra kärnmarknader. Detta är ett led i den fortlöpande förbättringen av förmögenhetsplaneringstjänsterna.

International Private Bankings nyöppnade kontor i Singapore har redan mötts av stort intresse från nordbor bosatta i Asien. I och med öppnandet av kontoret i Singapore är Nordea International Private Banking rustat för framtida tillväxt i regionen.

Resultat

Intäkterna under tredje kvartalet uppgick till 120 mn euro, upp 3 procent från samma period 2012 och det starkaste tredje kvartalet hittills för Private Bankings verksamhet. Detta tillsammans med ett fortsatt starkt fokus på kostnader ledde till ett rörelseresultat på 34 mn euro, en hög tillväxt jämfört med tidigare år.

Private Banking

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	32	37	33	28	27	-14%	19%
Avgifts- och provisionsnetto	66	73	65	60	51	-10%	29%
Nettoreultat av poster till verkligt värde	22	35	41	34	34	-37%	-35%
Resultatandelar i intr.företag + övr. intäkter	0	1	1	3	4	-100%	-100%
Summa intäkter inkl. allokeringar	120	146	140	125	116	-18%	3%
Personalkostnader	-41	-42	-42	-46	-38	-2%	8%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-43	-44	-43	-44	-46	-2%	-7%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-86	-87	-87	-92	-85	-1%	1%
Resultat före kreditförluster	34	59	53	33	31	-42%	10%
Kreditförluster	0	-4	1	-1	0	-100%	
Rörelseresultat	34	55	54	32	31	-38%	10%
K/I-tal, %	72	60	62	71	70		
RAROCAR, %	27	46	40	28	21		
Economic capital	370	379	387	336	422	-2%	-12%
Risikvägda tillgångar	2 501	2 497	2 883	2 646	3 257	0%	-23%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	1 220	1 207	1 220	1 208	1 195	1%	2%
Volymer, md euro:							
Förvaltad kapital	74,9	71,9	72,9	69,4	67,9	4%	10%
Bolån till privatkunder	5,8	5,7	5,7	5,6	5,4	2%	7%
Konsumtionslån	3,2	3,2	3,2	3,4	3,1	0%	3%
Summa utlåning	9,0	8,9	8,9	9,0	8,5	1%	6%
Inlåning från privatkunder	11,2	11,1	11,2	10,5	11,1	1%	1%
Summa inlåning	11,2	11,1	11,2	10,5	11,1	1%	1%

Omräkning av risikvägda tillgångar på grund av organisatorisk rapporteringsförändring i Global Fund Distribution

Asset Management

Nordea Asset Management ansvarar för alla aktivt förvaltade investeringsprodukter, inklusive internt förvaltade fonder och mandat såväl som vissa utvalda fonder under extern förvaltning. Asset Management betjänar de institutionella kapitalförvaltningskunderna. Global Fund Distribution har licens för fonddistribution i 20 länder runtom i världen.

Affärsutveckling

Placeringsresultatet var tillfredsställande under tredje kvartalet. 73 procent av fonderna slog sina jämförelseindex. Samtliga räntefonder hade en fortsatt stark utveckling och slog sina index. Bland aktiefonderna var det dock bara 62 procent som gav mervärde. Nationella och nordiska aktiefonder var de som gick bäst under tredje kvartalet, medan europeiska och stabila aktier utvecklades svagare. De traditionella blandfonderna utvecklades bra, med mervärde från tillgångsfördelningen, men vissa av hedgefonderna och fonderna för stabil avkastning påverkades negativt av stabila aktier. Utvecklingen på lång sikt (3 år) är fortsatt stark, och 80 procent av fonderna slår sina index.

Under kvartalet lanserades ett flertal viktiga produkter, bland annat de två första aktivt förvaltade fonderna som noterats på börserna i Helsingfors och Stockholm samt nya produkter som riktar sig till våra Private Banking-kunder. Produkturvalet konsoliderades och flera fonder slogs samman, såväl inom länderna som över landsgränserna.

Nettoinflödet till retailfonderna uppgick till 0,7 md euro under kvartalet, med särskilt höga nettoinflöden till blandfonderna. Geografiskt sett redovisade alla marknader nettoinflöden.

Nettoinflödet till Institutional Sales, som utgörs av Institutional Asset Management och Global Fund Distribution, uppgick till 1,9 md euro, varav Institutional Asset Management svarade för 1,3 md euro. Inflödet hade god spridning, och alla marknader utom en bidrog positivt. Särskilt bra var utvecklingen på de utomnordiska marknaderna som svarade för drygt hälften av inflödet. Både ränte- och aktiefonderna hade positiva nettoinflöden, speciellt inom säkerställda obligationer och tillväxtmarknadsaktier. Värdet på nettoflödet under tredje kvartalet och de förändringar i tillgångsmixen som detta gav upphov till har ökat snittmarginalen i tillgångsbasen. Global Fund Distribution redovisade ett nettoinflöde på 0,6 md euro under tredje kvartalet, och bibehöll därmed den positiva trenden från första halvåret 2013. Nettoinflödet hade god spridning, med viss övervikt för aktier. Placerarna övergav nordiska och amerikanska räntepapper till förmån för aktier på utvecklade marknader, framför allt USA men också Europa. Vår Multi Asset-fond och europeiska högriskobligationsfond fortsatte att locka till sig kapital. Samtliga marknader i Europa bidrog till det positiva nettoinflödet.

Resultat

Intäkterna under tredje kvartalet uppgick till 126 mn euro, upp 29 procent från samma kvartal i fjol, och det förvaltade kapitalet ökade med 9 procent under samma period. Det främsta skälet till intäktsökningen är förändringar i tillgångsmixen och förbättrade marginaler på Retail Bankings och Global Fund Distributions marknader. Intäkterna ökade med 2 procent från föregående kvartal, tack vare fortsatt övergång till produkter med högre marginaler, vilka förblev på en stabil nivå.

Fortsatt kostnadsfokus gav ett rörelseresultat på 75 mn euro, upp 67 procent från samma kvartal i fjol och upp 7 procent från föregående kvartal.

Asset Management

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	0	0	0	0	0		
Avgifts- och provisionsnetto	124	119	110	140	95	4%	31%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	0	0	-2	1	1		-100%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	2	5	2	2	2	-60%	0%
Summa intäkter inkl. allokeringar	126	124	110	143	98	2%	29%
Personalkostnader	-26	-27	-30	-29	-29	-4%	-10%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-25	-27	-25	-26	-24	-7%	4%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-51	-54	-55	-55	-53	-6%	-4%
Resultat före kreditförluster	75	70	55	88	45	7%	67%
Kreditförluster	0	0	0	0	0		
Rörelseresultat	75	70	55	88	45	7%	67%
K/I-tal, %	40	44	50	38	54		
Intäkter, ränteskillnad (punkter)	36	36	32	42	31		
Economic capital	123	130	168	91	90	-5%	37%
Riskvägda tillgångar	317	315	278	256	256	1%	24%
Förvalt kapital, md euro	143,7	138,2	140,0	137,8	132,0	4%	9%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	556	560	559	559	565	-1%	-2%

Omräkning av riskvägda tillgångar på grund av organisatorisk rapporteringsförändring i Global Fund Distribution

Life & Pensions

Life & Pensions erbjuder Nordeas retail-, private banking- och företagskunder ett komplett utbud pensions- och kapitalförsäkringar och riskprodukter samt skräddarsydd rådgivning för bankdistribution. Life & Pensions är verksamt i Norden, Polen, Baltikum, Isle of Man och Luxemburg. I Danmark, Norge och Polen sker försäljningen även via Life & Pensions egna försäljare, samt genom agenter och mäklare.

En del av livförsäkringsverksamheten i Polen omfattas av avtalet att avyttra den polska verksamheten. Det polska pensionsbolaget påverkas inte av affären.

Affärsutveckling

Bruttopremieintäkterna låg kvar på en hög nivå under tredje kvartalet och uppgick till 1 419 mn euro, vilket dock var 10 procent lägre än under andra kvartalet till följd av säsongeffekter för vissa produkter.

Bruttopremieintäkterna var 23 procent högre än under samma kvartal 2012, tack vare stark försäljning av marknadsrätbaserade produkter inom försäkring-i-bank. Försäljningen via Nordeas kontorsnät svarade för 57 procent av de samlade premierna under tredje kvartalet.

Marknadsrätbaserade produkter och riskprodukter stod för 84 procent av bruttopremieintäkterna, en ökning med 9 procentenheter från tredje kvartalet 2012. Det starka nettoinflödet till marknadsrätbaserade produkter fortsatte under tredje kvartalet och bidrog med 0,8 md euro. Nettoutflödet från traditionella produkter var under kvartalet 0,1 md euro. De marknadsrätbaserade produkterna svarade vid utgången av tredje kvartalet för 48 procent av det samlade förvaltade kapitalet.

Återbäringsmedlen i de traditionella portföljerna fortsatte att öka under kvartalet, upp 0,2 md euro till 2,7 md euro, vilket motsvarar 11,6 procent av de försäkringstekniska avsättningarna. Detta är 1,1 procentenheter högre än vid utgången av andra kvartalet.

Resultat

Kvartalets rörelseresultat uppgick till 76 mn euro, vilket är 11 mn euro högre än under andra kvartalet. Största bidraget kom från den rekordhög andelen marknadsrätbaserade produkter och det starka riskresultatet. Genom att använda bankens kontorsnät som kanal har Life & Pensions sakta men säkert kunnat bygga upp sitt förvaltade kapital utan att öka sina kostnader. De marknadsrätbaserade produkternas bidrag till vinsten steg med 10 mn euro eller 33 procent från tredje kvartalet 2012.

Life

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	0	0	0	0	0		
Avgifts- och provisionsnetto	63	62	61	68	45	2%	40%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	59	49	49	106	56	20%	5%
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	5	4	4	3	3	25%	67%
Summa intäkter inkl. allokeringar	127	115	114	177	104	10%	22%
Personalkostnader	-31	-29	-30	-24	-32	7%	-3%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	-20	-21	-22	-28	-22	-5%	-9%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-51	-50	-52	-52	-54	2%	-6%
Resultat före kreditförluster	76	65	62	125	50	17%	52%
Kreditförluster	0	0	0	0	0		
Rörelseresultat	76	65	62	125	50	17%	52%
K/I-tal, %	40	43	46	29	52		
Avkastning på eget kapital, % från årsskiftet	12	12	11	14	11		
Eget kapital	1 754	1 693	1 652	1 624	1 518	4%	16%
Förvalt kapital, md euro	52,1	51,0	52,0	50,8	49,3	2%	6%
Premier	1 419	1 579	1 779	1 543	1 156	-10%	23%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	1 157	1 147	1 149	1 181	1 192	1%	-3%
Resultatdrivande poster							
Resultat traditionella försäkringar	18	16	18	80	9	13%	100%
Resultat marknadsrätbaserade produkter	40	36	33	34	30	11%	33%
Resultat riskprodukter	18	13	12	14	14	38%	29%
Summa produktresultat	76	65	63	128	53	17%	43%
Avkastning på eget kapital, övriga resultat och koncernjusteringar	0	0	-1	-3	-3		-100%
Rörelseresultat	76	65	62	125	50	17%	52%

Wealth Management övrigt

Området består av Wealth Managements serviceverksamhet som inte hänför sig direkt till någon

av affärsenheterna. Hit hör även en extra likviditetspremie för långfristig ut- och inlåning inom Wealth Management samt räntenettet relaterat till detta.

Wealth Management, övrigt

Mn euro	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312
Räntenetto	0	0	0	1	2		
Avgifts- och provisionsnetto	-1	-1	0	5	-3		
Nettoresultat av poster till verkligt värde	1	0	0	0	0		
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	0	1	0	0	-1		
Summa intäkter inkl. allokeringar	0	0	0	6	-2		
Personalkostnader	-17	-20	-17	-17	-15	-15%	13%
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	18	18	18	10	20	0%	-10%
Summa kostnader inkl. allokeringar	1	-2	1	-7	5		-80%
Resultat före kreditförluster	1	-2	1	-1	3		-67%
Kreditförluster	0	0	0	0	0		
Rörelseresultat	1	-2	1	-1	3		-67%
Economic capital	0	0	1	2	1		-100%
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	547	525	519	517	514	4%	6%

Koncernfunktioner och övriga

Resultatet från koncernfunktioner och övriga utgör tillsammans med resultatet från affärsområdena det redovisade resultatet för hela koncernen. Group Corporate Centres intäkter härrör huvudsakligen från Group Treasury (Group Asset & Liability Management, Group Funding och Group Investments & Execution). Koncernfunktioner, övrigt och elimineringsar innefattar Capital Account Centre, genom vilket kapital allokeras till affärsområdena, samt andra centrala koncernfunktioner.

Group Corporate Centre

Affärsutveckling – Nordeas upplåning, likviditet och marknadsriskhantering

Andelen långfristig upplåning av den totala upplåningen uppgick i slutet av tredje kvartalet till cirka 73 procent, ner något från 75 procent i slutet av andra kvartalet.

Nordeas strukturella likviditetsrisk mäts och begränsas med hjälp av en intern modell som är snarlik den föreslagna Net Stable Funding Ratio (NSFR), men som bygger på internt utarbetade antaganden om tillgångarnas och skuldernas stabilitet. Balansräkningens struktur anses som konservativ och välbalanserad, och väl anpassad till aktuella ekonomiska förhållanden och regelverk, även vad avser strukturell likviditetsrisk.

Den kortsiktiga likviditetsrisken mäts med flera olika mått, varav Liquidity Coverage Ratio, LCR, är ett. LCR uppgick till 134 procent för koncernen i slutet av tredje kvartalet. LCR uppgick till 194 procent i euro och 158 procent i dollar i slutet av tredje kvartalet, utifrån den LCR-definition som den svenska finansinspektionen använder. Med den nya Basel-definition som föreslås skulle total LCR och LCR per valuta för koncernen vara ännu högre.

Nordeas likviditetsreserv består av likvida värdepapper, främst statsobligationer och säkerställda obligationer från Norden, som centralbankerna godtar som säkerhet och som har liknande egenskaper som värdepapper enligt Basel III/CRD IV. Likviditetsreserven uppgick i slutet av tredje kvartalet till 66 md euro (66 md euro i slutet av andra kvartalet).

Nordeas utestående kortfristiga skulder var relativt stabila under kvartalet och uppgick i slutet av perioden till 52 md euro.

Under tredje kvartalet emitterade Nordea cirka 4,6 md euro i långfristig skuld, exklusive danska säkerställda obligationer, varav cirka 3,7 md euro i form av säkerställda svenska, norska och finska obligationer på marknader i och utanför Norden.

Under tredje kvartalet utgav Nordea en 5-årig säkerställd fastränteobligation på 1,5 md euro.

Den genomsnittliga prisrisken i Group Treasurys räntepositioner, beräknad som VaR, uppgick under perioden till 91 mn euro. Den aktierelaterade risken, beräknad som VaR, uppgick till 2 mn euro. Risken relaterad till kreditspreadar (VaR) uppgick till 4 mn euro. Ränterisken ökade medan aktierisken och risken relaterad till kreditspreadar ökade något jämfört med andra kvartalet.

Resultat

Rörelseintäkterna uppgick till 106 mn euro under tredje kvartalet. Räntenettet minskade till 73 mn euro, från 90 mn euro under förra kvartalet. Minskningen berodde främst på att föregående kvartal påverkades positivt av återköp av emitterade obligationer som förföll i juni. Nettoresultat av poster till verkligt värde ökade till 35 mn euro, att jämföra med 25 mn euro under förra kvartalet. Ökningen härrörde främst från ränteinnehav. Rörelseresultatet uppgick till 45 mn euro.

Group Corporate Centre

Mn euro	kv3 kv2 kv1 kv4 kv3					Koncernfunktioner, övrigt och elimineringsar									
	2013	2013	2013	2012	2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312	kv3 2013	kv2 2013	kv1 2013	kv4 2012	kv3 2012	kv313/ kv213	kv313/ kv312	
Räntenetto	73	90	72	91	101	-19%	-28%	37	26	20	1	11	42%	236%	
Avgifts- och provisionsnetto	-3	-2	-2	-4	-3			-15	1	-8	-20	-9			
Nettoresultat av poster till verkligt värde	35	25	19	8	39	40%	-10%	-60	-30	21	9	-76			
Resultatandelar i intresseföretag + övr. intäkter	1	2	3	24	24	-50%	-96%	7	-11	32	-24	-7			
Summa rörelseintäkter	106	115	92	119	161	-8%	-34%	-31	-14	65	-34	-81			
Personalkostnader	-51	-59	-52	-53	-51	-14%	0%	-41	-27	-41	-35	-36	52%	14%	
Övriga kostnader exkl. avskrivningar	1	4	1	-6	-20	-78%		1	7	8	81	34	-83%	-96%	
Summa rörelsekostnader	-61	-66	-60	-85	-80			-55	-24	-39	27	-21			
Kreditförluster	0	0	0	0	0			-2	-1	0	-1	-4			
Rörelseresultat	45	49	32	34	81	-8%	-44%	-88	-39	26	-8	-106			
Economic capital	608	583	596	691	609			577	585	612	410	595			
Riskvägda tillgångar	4 500	4 409	4 623	4 631	4 883			13 343	13 309	14 377	12 622	12 938			
Antal anställda (omr. till heltidstjänster)	1 650	1 629	1 633	1 597	1 579			924	923	905	904	890			

GCC och Group Functions omräknade på grund av organisationsförändring

Kundsegment

Företagskunder och finansinstitut, nyckeltal

	Corporate & Institutional Banking			Stora företagskunder (Norden)			Övriga företagskunder (Norden)			Baltiska företagskunder		
	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12
Antal kunder, 1 000-tal (periodens slut)	12	12	12	29	29	29				36	35	33
Intäkter, mn euro	391	435	398	348	366	340	230	234	231	28	28	28
Volymer, md euro												
Utlåning	41,0	41,2	45,3	54,3	54,3	58,4	25,5	25,1	27,0	5,1	5,6	5,7
Inlåning	35,1	35,2	41,5	19,7	20,0	19,9	21,3	21,2	21,9	2,5	2,2	1,8
	Företagskunder Ryssland						Shipping-kunder			Summa företagskunder och finansinstitut		
	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12
Antal kunder, 1 000-tal (periodens slut)	5	5	6	2	2	2						
Intäkter, mn euro	59	56	54	91	89	110				1 147	1 208	1 161
Volymer, md euro												
Utlåning	6,0	6,1	6,7	11,8	12,2	13,4				143,7	144,5	156,5
Inlåning	1,7	1,8	2,1	3,7	3,5	4,8				84,0	83,9	92,0

Privatkunder, nyckeltal

	Private Banking			Förmånskunder (Norden)			Övriga privatkunder (Norden)			Baltiska privatkunder		
	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12
Antal kunder, 1 000-tal (periodens slut)	109	109	105	3 021	3 002	2 963				378	375	370
Varav förmåns- och PB-kunder										60	60	65
Intäkter, mn euro	120	146	116	661	663	626	187	188	199	12	11	10
Volymer, md euro												
Utlåning	9,0	8,9	8,5	135,1	133,6	135,2	8,8	9,0	8,8	3,3	2,9	3,0
Inlåning	11,2	11,1	11,1	57,7	58,3	57,7	16,1	16,5	16,7	1,0	0,9	0,8
Förvalt kapital	74,9	71,9	67,9									
	Privatkunder Ryssland						Summa privatkunder					
	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12	kv3 13	kv2 13	kv3 12
Antal kunder, 1 000-tal (periodens slut)	60	63	63							3 190	3 171	3 133
Varav förmåns- och PB-kunder												
Intäkter, mn euro	6	5	5							986	1 013	956
Volymer, md euro												
Utlåning	0,5	0,4	0,4							156,7	154,8	155,9
Inlåning	0,2	0,2	0,2							86,2	87,0	86,5

Resultaträkning

Mn euro	Not	Kv 3 2013	Kv 3 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter		2 493	2 927	7 872	9 016	11 939
Räntekostnader		-1 107	-1 534	-3 737	-4 835	-6 376
Räntenetto		1 386	1 393	4 135	4 181	5 563
Avgifts- och provisionsintäkter		876	799	2 625	2 381	3 258
Avgifts- och provisionskostnader		-224	-204	-686	-595	-790
Avgifts- och provisionsnetto	3	652	595	1 939	1 786	2 468
Nettoresultat av poster till verkligt värde	4	346	377	1 206	1 332	1 774
Andelar i intresseföretags resultat		14	23	58	60	93
Övriga rörelseintäkter		28	24	84	69	100
Summa rörelseintäkter		2 426	2 412	7 422	7 428	9 998
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader:						
Personalkostnader		-732	-738	-2 239	-2 240	-2 989
Övriga administrationskostnader	5	-441	-457	-1 355	-1 350	-1 808
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-61	-71	-163	-179	-267
Summa rörelsekostnader		-1 234	-1 266	-3 757	-3 769	-5 064
Resultat före kreditförluster		1 192	1 146	3 665	3 659	4 934
Kreditförluster, netto	6	-171	-236	-555	-654	-895
Rörelseresultat		1 021	910	3 110	3 005	4 039
Skatt		-257	-226	-763	-755	-970
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter		764	684	2 347	2 250	3 069
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	14	12	4	-4	34	57
Periodens resultat		776	688	2 343	2 284	3 126
Hänförligt till:						
Aktieägare i Nordea Bank AB (publ)		777	686	2 343	2 279	3 119
Minoritetsintressen		-1	2	-	5	7
Summa		776	688	2 343	2 284	3 126
Resultat per aktie före utspädning, euro - total verksamhet		0,19	0,17	0,58	0,57	0,78
Resultat per aktie efter utspädning, euro - total verksamhet		0,19	0,17	0,58	0,57	0,78

Rapport över totalresultat

Mn euro		Kv 3 2013	Kv 3 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
Periodens resultat		776	688	2 343	2 284	3 126
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Valutakursdifferenser under perioden		-140	255	-714	448	409
Säkring av nettotillgångar i utländska koncernföretag:						
Värdeförändringar under perioden		45	-141	349	-275	-254
Skatt på värdeförändringar under perioden		-10	37	-77	72	45
Placeringar tillgängliga för försäljning: ¹						
Värdeförändringar under perioden		29	15	39	70	67
Skatt på värdeförändringar under perioden		-8	-4	-9	-18	-17
Kassaflödessakringar:						
Värdeförändringar under perioden		3	-107	30	-149	-188
Skatt på värdeförändringar under perioden		-1	27	-8	39	50
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen						
Förmånsbestämda pensionsplaner:						
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		99	-	99	-	362
Skatt hänförlig till omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-23	-	-23	-	-87
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-6	82	-314	187	387
Totalresultat		770	770	2 029	2 471	3 513
Hänförligt till:						
Aktieägare i Nordea Bank AB (publ)		771	768	2 029	2 466	3 506
Minoritetsintressen		-1	2	-	5	7
Summa		770	770	2 029	2 471	3 513

¹Resultat från omvärderingar relaterade till säkrade risker i verkligt värde säkringar redovisas direkt i resultaträkningen.

Balansräkning

Mn euro	Not	30 sep 2013	31 dec 2012	30 sep 2012
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		28 558	36 060	25 731
Utlåning till centralbanker	7	6 393	8 005	7 620
Utlåning till kreditinstitut	7	12 728	10 569	16 198
Utlåning till allmänheten	7	343 191	346 251	353 148
Räntebärande värdepapper		87 031	94 939	91 608
Pantsatta finansiella instrument		6 382	7 970	8 648
Aktier och andelar		32 411	28 128	26 415
Derivatinstrument	12	74 565	118 789	151 191
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		226	-711	-580
Aktier och andelar i intresseföretag		622	585	582
Immateriella tillgångar		3 267	3 425	3 430
Materiella tillgångar		421	474	473
Förvaltningsfastigheter		3 272	3 408	3 608
Uppskjutna skattefordringar		94	266	316
Skattefordringar		184	78	373
Pensionstillgångar		129	142	105
Övriga tillgångar		15 313	16 372	19 398
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 464	2 559	2 686
Tillgångar som innehas för försäljning	14	8 575	-	-
Summa tillgångar		625 826	677 309	710 950
<i>varav tillgångar för vilka kund bär risken</i>		<i>23 508</i>	<i>20 361</i>	<i>19 301</i>
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		49 482	55 426	52 360
In- och upplåning från allmänheten		200 481	200 678	206 995
Skulder till försäkringstagare		46 287	45 320	44 368
Emitterade värdepapper		182 901	184 340	187 860
Derivatinstrument	12	69 270	114 203	147 155
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		1 840	1 940	1 986
Skatteskulder		541	391	391
Övriga skulder		30 402	33 472	27 812
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 053	3 903	4 303
Uppskjutna skatteskulder		1 052	976	922
Avsättningar		335	389	373
Pensionsförpliktelser		225	469	865
Efterställda skulder		6 632	7 797	8 531
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	14	3 693	-	-
Summa skulder		597 194	649 304	683 921
Eget kapital				
Minoritetsintressen		2	5	86
Aktiekapital		4 050	4 050	4 050
Överkursfond		1 080	1 080	1 080
Övriga reserver		26	340	140
Balanserade vinstmedel		23 474	22 530	21 673
Summa eget kapital		28 632	28 005	27 029
Summa skulder och eget kapital		625 826	677 309	710 950
För egna skulder ställda säkerheter		176 981	164 902	175 074
Övriga ställda säkerheter		3 935	4 367	4 653
Ansvarsförbindelser		20 773	21 157	21 563
Kreditlöften ¹		82 456	84 914	83 389
Övriga åtaganden		1 313	1 294	1 386

¹ Inklusive outnyttjad del av beviljad räkningskredit om 44 100 mn euro (31 dec 2012: 45 796 mn euro, 30 sep 2012: EUR 45 669m).

Rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till aktieägare i Nordea Bank AB (publ)										
Mn euro	Övriga reserver:							Summa	Minoritets- intressen	Summa eget kapital
	Aktie- kapital ¹	Överkurs- fond	Omräkning utländsk verksamhet	Kassaflödes- säkringar	Placeringar tillgängliga för försäljning	Förmåns- bestämda pensions- planer	Balanserade vinstmedel			
Ingående balans per										
1 jan 2013	4 050	1 080	24	-15	56	275	22 530	28 000	5	28 005
Totalresultat	-	-	-442	22	30	76	2 343	2 029	-	2 029
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-	-	12	12	-	12
Utdelning för 2012	-	-	-	-	-	-	-1 370	-1 370	-	-1 370
Köp av egna aktier ²	-	-	-	-	-	-	-41	-41	-	-41
Övriga förändringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	-3
Utgående balans per										
30 sep 2013	4 050	1 080	-418	7	86	351	23 474	28 630	2	28 632
Hänförligt till aktieägare i Nordea Bank AB (publ)										
Mn euro	Övriga reserver:							Summa	Minoritets- intressen	Summa eget kapital
	Aktie- kapital ¹	Överkurs- fond	Omräkning utländsk verksamhet	Kassaflödes- säkringar	Placeringar tillgängliga för försäljning	Förmåns- bestämda pensions- planer	Balanserade vinstmedel			
Redovisad ingående balans										
1 jan 2012	4 047	1 080	-176	123	6	-	20 954	26 034	86	26 120
Omräkning till följd av ändrade redovisningsprinciper ⁴	-	-	-	-	-	-	-475	-475	-	-475
Omräknad ingående balans										
1 jan 2012	4 047	1 080	-176	123	6	-	20 479	25 559	86	25 645
Totalresultat	-	-	200	-138	50	275	3 119	3 506	7	3 513
Emitterade C-aktier ³	3	-	-	-	-	-	-	3	-	3
Återköp av C-aktier ³	-	-	-	-	-	-	-3	-3	-	-3
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-	-	14	14	-	14
Utdelning för 2011	-	-	-	-	-	-	-1 048	-1 048	-	-1 048
Köp av egna aktier ²	-	-	-	-	-	-	-31	-31	-	-31
Förändring av minoritetsintressen	-	-	-	-	-	-	-	-	-84	-84
Övriga förändringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-4	-4
Utgående balans per										
31 dec 2012	4 050	1 080	24	-15	56	275	22 530	28 000	5	28 005
Hänförligt till aktieägare i Nordea Bank AB (publ)										
Mn euro	Övriga reserver:							Summa	Minoritets- intressen	Summa eget kapital
	Aktie- kapital ¹	Överkurs- fond	Omräkning utländsk verksamhet	Kassaflödes- säkringar	Placeringar tillgängliga för försäljning	Förmåns- bestämda pensions- planer	Balanserade vinstmedel			
Redovisad ingående balans										
1 jan 2012	4 047	1 080	-176	123	6	-	20 954	26 034	86	26 120
Omräkning till följd av ändrade redovisningsprinciper ⁴	-	-	-	-	-	-	-475	-475	-	-475
Omräknad ingående balans										
1 jan 2012	4 047	1 080	-176	123	6	-	20 479	25 559	86	25 645
Totalresultat	-	-	245	-110	52	-	2 279	2 466	5	2 471
Emitterade C-aktier ³	3	-	-	-	-	-	-	3	-	3
Återköp av C-aktier ³	-	-	-	-	-	-	-3	-3	-	-3
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-	-	7	7	-	7
Utdelning för 2011	-	-	-	-	-	-	-1 048	-1 048	-	-1 048
Köp av egna aktier ²	-	-	-	-	-	-	-41	-41	-	-41
Övriga förändringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5
Utgående balans per										
30 sep 2012	4 050	1 080	69	13	58	-	21 673	26 943	86	27 029

¹ Totalt antal registrerade aktier var 4 050 miljoner (31 dec 2012: 4 050 miljoner, 30 sep 2012: 4 050 miljoner).

² Hänför sig till förändring av egna aktier relaterade till det långsiktiga incitamentsprogrammet, tradingportföljen och Nordeaaktier i de danska kundernas investeringsportföljer. Antalet egna aktier per den 30 sep 2013 var 30,0 miljoner (31 dec 2012: 26,9 miljoner, 30 sep 2012: 28,4 miljoner).

³ Avser det långsiktiga incitamentsprogrammet (LTIP). LTIP 2012 risksäkrades genom emission av 2 679 168 C-aktier. Aktierna har återköpts och konverterats till stamaktier. Totalt antal egna aktier relaterade till LTIP är 18,3 miljoner (31 dec 2012: 20,3 miljoner, 30 sep 2012: 20,3 miljoner).

⁴ Avser den omarbetade IAS 19. För ytterligare information, se not 1.

Kassaflödesanalys i sammandrag - total verksamhet

Mn euro	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat	3 110	3 005	4 039
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, efter skatt	-4	34	57
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 007	2 493	3 199
Betalda inkomstskatter	-734	-763	-662
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	5 379	4 769	6 633
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-9 689	5 897	13 121
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 310	10 666	19 754
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Materiella tillgångar	-63	-49	-114
Immateriella tillgångar	-136	-106	-175
Nettoinvesteringar i värdepapper, som hålles till förfall	795	801	1 047
Övriga finansiella anläggningstillgångar	-10	13	16
Kassaflöde från investeringsverksamheten	586	659	774
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	-	3	3
Emission/amortering av efterställda skulder	-500	1 530	906
Försäljning/återköp av egna aktier inkl. förändring i tradingportföljen	-41	-41	-31
Utbetald utdelning	-1 370	-1 048	-1 048
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 911	444	-170
Periodens kassaflöde	-5 635	11 769	20 358
Likvida medel vid periodens början	42 808	22 606	22 606
Omräkningsdifferens	-1 218	961	-156
Likvida medel vid periodens slut	35 955	35 336	42 808
Förändring	-5 635	11 769	20 358
Likvida medel	30 sep	30 sep	31 dec
Följande poster ingår i likvida medel (mn euro):	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	28 890	25 731	36 060
Lån till centralbanker	5 458	5 070	5 938
Utlåning till kreditinstitut betalbar vid anfordran	1 606	3 800	810

Kassatillgångar omfattar lagliga betalningsmedel inklusive utländska sedlar och mynt. Tillgodohavanden hos centralbanker utgörs av tillgodohavanden på konton hos centralbanker och postgiro i myndighetsform, där följande förutsättningar är uppfyllda:

- centralbanken eller postgirot är hemmahörande i det land där institutet är etablerat
- tillgodohavandet kan disponeras fritt när som helst.

Utlåning till kreditinstitut betalbar vid anfordran utgörs av likvida tillgångar som inte representeras av obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Noter till redovisningen

Not 1 Redovisningsprinciper

Nordeas koncernredovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), med tillhörande tolkningar från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRS IC), godkända av EU-kommissionen. Vidare har vissa kompletterande regler i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (UFR) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25, med tillägg i FFFS 2009:11, 2011:54 och 2013:2) tillämpats.

Denna delårsrapport uppfyller de krav som ställs enligt IAS 34 "Delårsrapportering".

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

I allt väsentligt är redovisningsprinciperna, beräkningsgrunderna och presentationen oförändrade jämfört med årsredovisningen 2012, förutom presentationen av förmånsbestämda pensionsplaner som ändrades under första kvartalet och presentationen av avvecklad verksamhet från och med andra kvartalet. Dessa förändringar förklaras nedan.

Nordea började tillämpa den nya standarden IFRS 13 "Värdering till verkligt värde" under första kvartalet 2013, men detta har inte haft någon inverkan på värderingen av tillgångar och skulder. De ytterligare upplysningar som enligt IFRS 13 ska lämnas varje kvartal presenteras i not 9 och not 10.

IAS 32 "Finansiella instrument: Klassificering" och IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar" har omarbetats vad gäller kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder. Nordea började tillämpa denna omarbetning under första kvartalet 2013. Omarbetningen av IAS 32 har inte haft någon inverkan och de ytterligare upplysningar som krävs enligt IFRS 7 presenteras i not 11.

IAS 19 "Ersättningar till anställda"

Nordea började tillämpa den omarbetade standarden IAS 19 "Ersättningar till anställda" den 1 januari 2013. En detaljerad beskrivning av dessa förändringar finns i årsredovisningen för 2012, not K1 "Redovisningsprinciper", avsnitt 3 "Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats av Nordea". Jämförelsesiffrorna i balansräkningen har justerats på motsvarande sätt och effekten beskrivs i tabellen nedan. Jämförelsesiffrorna i resultaträkningen har inte påverkats

nåmnvärt och resultaträkningen har därför inte justerats. Förändringarna har inte haft någon betydande inverkan på tredje kvartalet 2013.

Vid övergången den 1 januari 2013 uppstod en negativ inverkan på eget kapital med 211 mn euro, efter särskild löneskatt och inkomstskatt (280 mn euro före inkomstskatt), kärnprimärkapitalet minskade med 258 mn euro, inklusive en påverkan av förändringar i uppskjutna skattefordringar.

Avvecklad verksamhet

Den avvecklade verksamheten består av Nordeas polska verksamhet (se not 14). Denna verksamhet klassificeras från och med andra kvartalet som avvecklad verksamhet eftersom den avser en väsentlig rörelsegren och ett geografiskt område och det bokförda värdet återvinns genom en försäljning. Periodens resultat för den avvecklade verksamheten, inklusive omvärdering till verkligt värde efter försäljningsomkostnader, redovisas som ett belopp efter periodens resultat för den löpande verksamheten. Jämförelsesiffrorna har justerats på motsvarande sätt.

Tillgångar och skulder hänförliga till avyttringsgruppen redovisas separat på balansräkningsraderna "Tillgångar som innehas för försäljning" respektive "Skulder som innehas för försäljning" från klassificeringsdagen. Jämförelsesiffrorna har inte justerats.

Inverkan på kapitaltäckningen till följd av nya eller omarbetade IFRS-standarder

IASB har antagit två nya IFRS-standarder som kan få inverkan på kapitaltäckningen, men som ännu inte tillämpas av Nordea.

IFRS 9 "Finansiella instrument" (fas I) väntas inte få någon betydande inverkan på Nordeas resultat- och balansräkning eftersom den blandade värderingsmodellen behålls. Några betydande omklassificeringar mellan verkligt värde och anskaffningsvärde eller någon betydande effekt på kapitaltäckningen förväntas inte, men detta beror naturligtvis på vilka finansiella instrument som finns upptagna i Nordeas balansräkning vid övergången. Vidare kommer sannolikt förändringar att göras i standarden innan den träder i kraft.

Nordeas nuvarande bedömning är att IFRS 10 "Koncernredovisningar" inte får någon betydande inverkan på Nordeas resultaträkning, men Nordea kan bli nödsadad att konsolidera vissa fonder och om dessa fonder innehar Nordeaaktier som måste elimineras i koncernredovisningen kan detta påverka balansräkning och eget kapital. Fonderna väntas inte konsolideras ur ett kapitaltäckningsperspektiv och konsolideringen skulle därmed inte få någon inverkan på kapitaltäckningen.

Mn euro	31 dec 2012		30 sep 2012		1 jan 2012	
	Ny princip	Tidigare princip	Ny princip	Tidigare princip	Ny princip	Tidigare princip
Pensionsförpliktelser, netto	327	47	760	108	732	102
Uppskjutna skatteskulder, netto	710	779	606	767	694	849
Övriga reserver ¹	340	76	140	156	-47	-47
Balanserade vinstmedel	22 530	23 005	21 673	22 148	20 479	20 954

¹ Påverkan genom "Övrigt totalresultat". Den direkta effekten från förmånsbestämda pensionsplaner var 275 mn euro per 31 december 2012, vilken till viss del motverkas av valutakurseffekter på 11 mn euro under året.

Valutakurser

	Jan-sep 2013	Jan-jun 2013	Jan-dec 2012	Jan-sep 2012
1 euro = svenska kronor				
Resultaträkning (genomsnitt)	8,5814	8,5302	8,7052	8,7324
Balansräkning (vid periodens slut)	8,6575	8,7773	8,5820	8,4498
1 euro = danska kronor				
Resultaträkning (genomsnitt)	7,4574	7,4572	7,4438	7,4386
Balansräkning (vid periodens slut)	7,4580	7,4588	7,4610	7,4555
1 euro = norska kronor				
Resultaträkning (genomsnitt)	7,6620	7,5226	7,4758	7,5126
Balansräkning (vid periodens slut)	8,1140	7,8845	7,3483	7,3695
1 euro = polska zloty				
Resultaträkning (genomsnitt)	4,2012	4,1777	4,1836	4,2074
Balansräkning (vid periodens slut)	4,2288	4,3376	4,0740	4,1038
1 euro = ryska rubel				
Resultaträkning (genomsnitt)	41,6619	40,7514	39,9253	39,7948
Balansräkning (vid periodens slut)	43,8240	42,8450	40,3295	40,1400

Not 2 Segmentrapportering

	Rörelsesegment							Summa koncernen
	Retail Banking	Wholesale Banking	Wealth Management	Group Corporate Centre	Övriga rörelse-segment	Summa rörelse-segment	Avstämning	
Jan-sep 2013								
Summa rörelseintäkter, mn euro	4 342	1 982	788	318	27	7 457	-35	7 422
- varav interna transaktioner ¹ , mn euro	-1 217	-232	23	1 513	-87	0	-	-
Rörelseresultat, mn euro	1 642	1 095	329	132	19	3 217	-107	3 110
Utlåning till allmänheten ² , md euro	223	61	9	-	-	293	50	343
In- och upplåning från allmänheten ² , md euro	109	43	11	-	-	163	37	200

Jan-sep 2012

Summa rörelseintäkter, mn euro	4 273	2 126	689	457	7	7 552	-124	7 428
- varav interna transaktioner ¹ , mn euro	-1 630	-309	29	1 991	-81	0	-	-
Rörelseresultat, mn euro	1 431	1 222	233	234	-2	3 118	-113	3 005
Utlåning till allmänheten ² , md euro	224	67	8	-	-	299	54	353
In- och upplåning från allmänheten ² , md euro	109	46	11	-	-	166	41	207

¹ IFRS 8 kräver information om intäkter från transaktioner med andra rörelsesegment. Nordea har definierat segmentinterna intäkter som interna ränteintäkter och räntekostnader relaterade till rörelsesegmentens finansiering genom interbanken inom Group Corporate Centre.

² Volymerna inkluderas endast separata för rörelsesegment om de rapporteras separat till den högsta verkställande beslutsfattaren.

Nedbrytning av Retail Banking, Wholesale Banking och Wealth Management

	Retail Banking Norden ¹		Retail Banking Baltic countries ²		Retail Banking Övrigt ³		Retail Banking Jan-sep	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	Summa rörelseintäkter, mn euro	4 274	4 123	127	125	-59	25	4 342
- varav interna transaktioner, mn euro	-1 173	-1 535	-33	-38	-11	-57	-1 217	-1 630
Rörelseresultat, mn euro	1 695	1 428	40	45	-93	-42	1 642	1 431
Utlåning till allmänheten, md euro	216	217	7	7	-	-	223	224
In- och upplåning från allmänheten, md euro	106	106	3	3	-	-	109	109

	Corporate & Institutional Banking		Shipping, Offshore & Oil Services		Nordea Bank Russia		Capital Markets oallokerat		Wholesale Banking Övrigt ⁴		Wholesale Banking Jan-sep	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	Summa rörelseintäkter, mn euro	1 219	1 248	279	287	199	173	337	433	-52	-15	1 982
- varav interna transaktioner, mn euro	-163	-254	-65	-79	-33	-39	95	87	-66	-24	-232	-309
Rörelseresultat, mn euro	716	853	134	59	128	91	179	247	-62	-28	1 095	1 222
Utlåning till allmänheten, md euro	42	46	13	14	6	7	-	-	-	-	61	67
In- och upplåning från allmänheten, md euro	37	39	4	5	2	2	-	-	-	-	43	46

	Private Banking		Asset Management		Life & Pension oallokerat		Wealth Management Övrigt ⁵		Wealth Management Jan-sep	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	Summa rörelseintäkter, mn euro	552	499	103	79	133	123	0	-12	788
- varav interna transaktioner, mn euro	18	23	0	0	1	0	4	6	23	29
Rörelseresultat, mn euro	244	203	29	5	58	42	-2	-17	329	233
Utlåning till allmänheten, md euro	9	8	-	-	-	-	-	-	9	8
In- och upplåning från allmänheten, md euro	11	11	-	-	-	-	-	-	11	11

¹ Retail Banking Norden inkluderar bankverksamheten i Danmark, Finland, Norge och Sverige.

² Retail Banking Baltic countries inkluderar bankverksamheten i Estland, Lettland och Litauen.

³ Retail Banking Övrigt inkluderar supportfunktionerna Development & Projects, Distribution, Segments, Products och IT.

⁴ Wholesale Banking Övrigt inkluderar området International Units samt supportfunktionerna Transaction Products, Segment CIB och IT.

⁵ Wealth Management Övrigt inkluderar områdena Savings och supportfunktionerna, som IT.

Not 2, fortsättning

Avstämning mellan summa rörelsesegment och finansiella rapporter

	Rörelseresultat,		Utlåning till		In- och upplåning från	
	mn euro		allmänheten, md euro		allmänheten,	
	Jan-sep	30 sep	30 sep	30 sep	md euro	md euro
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Summa rörelsesegment	3 217	3 118	293	299	163	166
Koncernfunktioner ¹	-75	-55	-	-	-	-
Oallokerade poster	0	-45	57	45	40	33
Skillnader i redovisningsprinciper ²	-32	-13	-7	9	-3	8
Total	3 110	3 005	343	353	200	207

¹ Består av Group Risk Management, Group Internal Audit, Group Identity & Communications, Group Human, Resources och Executive Management.

² Effekt från användning av budget valutakurser i segmentrapporteringen samt från att jämförelsesiffror för utlåning/upplåning omräknats i rörelsesegmenten men inte i finansiella rapporter.

Värdering av rörelsesegmentens prestation

Värderingsprinciper och allokeringar mellan rörelsesegmenten följer, i enlighet med IFRS 8, den information som rapporteras till den högsta verkställande beslutsfattaren. I Nordea har Group Executive Management identifierats som den högsta verkställande beslutsfattaren. De huvudsakliga skillnaderna jämfört med sektionen "Affärsområden" i denna rapport är att information till den högsta verkställande beslutsfattaren upprättas med användande av budget valutakurser och att olika allokeringar mellan rörelsesegment har använts.

Finansiellt resultat presenteras för de huvudsakliga affärsområdena Retail Banking, Wholesale Banking och Wealth Management, med ytterligare nedbrytning på rörelsesegment, samt för rörelsesegmentet Group Corporate Centre. Övriga rörelsesegment som understiger de kvantitativa gränsvärdena i IFRS 8 inkluderas i Övriga rörelsesegment. Koncernfunktioner, elimineringar och resultat som inte i sin helhet allokeras till något av rörelsesegmenten visas separat som avstämningsposter.

Förändring avseende identifiering av rörelsesegment

Identifieringen av rörelsesegment har förändrats under det andra kvartalet till följd av Nordeas avyttring av sin polska verksamhet. Från och med andra kvartalet exkluderas den avyttrade verksamheten från rapporteringen till den högsta verkställande beslutsfattaren och är till följd av detta inte en del av rörelsesegmenten i not 2. Påverkan av avyttrad verksamhet återfinns i not 14. Jämförelsesiffror har omarbetats på motsvarande sätt.

Under det tredje kvartalet har det huvudsakliga affärsområdet Wealth Management blivit separerat från övriga rörelsesegment med ytterligare nedbrytning på rörelsesegment.

Not 3 Avgifts- och provisionsnetto

Mn euro	Kv 3 2013	Kv 2 2013	Kv 3 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
Provisioner från kapitalförvaltning	251	244	203	727	601	832
Livförsäkring	83	82	65	249	195	285
Courtage, värdepappersemissioner och företagsfinansiering	66	85	72	216	213	289
Depå- och emissionstjänster	29	35	22	86	86	118
Inlåning	13	12	13	37	37	51
Summa sparande och placeringar	442	458	375	1 315	1 132	1 575
Betalningar	106	101	100	307	303	409
Kort	131	133	121	381	355	482
Summa betalningar och kort	237	234	221	688	658	891
Utlåning	130	133	120	386	342	457
Garantier och dokumentbetalningar	37	45	53	136	162	219
Summa låneprovisioner	167	178	173	522	504	676
Övriga provisionsintäkter	30	34	30	100	87	116
Avgifts- och provisionsintäkter	876	904	799	2 625	2 381	3 258
Sparande och placeringar	-78	-75	-74	-228	-208	-269
Betalningar	-22	-23	-22	-67	-65	-90
Kort	-65	-68	-56	-190	-173	-236
Statliga garantiprogram	-34	-32	-26	-99	-70	-89
Övriga provisionskostnader	-25	-42	-26	-102	-79	-106
Avgifts- och provisionskostnader	-224	-240	-204	-686	-595	-790
Avgifts- och provisionsnetto	652	664	595	1 939	1 786	2 468

Not 4 Nettoresultat av poster till verkligt värde

Mn euro	Kv 3 2013	Kv 2 2013	Kv 3 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument	723	77	87	1 751	1 330	1 635
Räntebärande värdepapper och andra ränterelaterade instrument	128	-328	1 417	-159	1 963	2 637
Övriga finansiella instrument	36	-3	136	164	395	482
Valutakursförändringar	206	223	-26	719	181	234
Förvaltningsfastigheter	43	39	43	105	114	135
Förändring av försäkringstekniska avsättningar ¹ , livförsäkring	-635	681	-1 241	-643	-2 282	-2 895
Återbäring och rabatter, livförsäkring	-163	-278	-56	-762	-421	-546
Intäkter försäkringsrisk, livförsäkring	51	51	46	153	134	181
Kostnader försäkringsrisk, livförsäkring	-43	-46	-29	-122	-82	-89
Summa	346	416	377	1 206	1 332	1 774

Varav livförsäkring

Mn euro	Kv 3 2013	Kv 2 2013	Kv 3 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument	637	-7	17	1 569	968	1 222
Räntebärande värdepapper och andra ränterelaterade instrument	107	-406	1 229	-178	1 753	2 229
Övriga finansiella instrument	0	0	0	0	0	0
Valutakursförändringar	62	19	46	39	-11	41
Förvaltningsfastigheter	44	37	43	105	114	136
Förändring av försäkringstekniska avsättningar ¹ , livförsäkring	-635	681	-1 241	-643	-2 282	-2 895
Återbäring och rabatter, livförsäkring	-163	-278	-56	-762	-421	-546
Intäkter försäkringsrisk, livförsäkring	51	51	46	153	134	181
Kostnader försäkringsrisk, livförsäkring	-43	-46	-29	-122	-82	-89
Summa	60	51	55	161	173	279

¹ Premieintäkter uppgår till 537 mn euro för kv 3 2013 och 1 747 mn euro för jan-sep 2013 (kv 2 2013: 513 mn euro, kv 3 2012: 522 mn euro, jan-sep 2012: 1 847 mn euro, jan-dec 2012: 2 601 mn euro).

Not 5 Övriga administrationskostnader

	Kv 3	Kv 2	Kv 3	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Mn euro	2013	2013	2012	2013	2012	2012
Informationsteknologi	-167	-161	-156	-471	-461	-631
Marknadsföring och representation	-24	-31	-23	-84	-82	-117
Porto-, transport-, telefon- och kontorskostnader	-43	-49	-52	-147	-165	-220
Hyses-, lokal- och fastighetskostnader	-96	-92	-112	-283	-305	-399
Övrigt	-111	-120	-114	-370	-337	-441
Summa	-441	-453	-457	-1 355	-1 350	-1 808

Not 6 Kreditförluster, netto

	Kv 3	Kv 2	Kv 3	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Mn euro	2013	2013	2012	2013	2012	2012
Kreditförluster fördelade per kategori						
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	1	-2	-1
Utlåning till allmänheten	-139	-189	-233	-576	-636	-901
- varav avsättningar	-189	-310	-344	-843	-1 039	-1 392
- varav nedskrivningar	-167	-173	-157	-482	-407	-642
- varav reserveringar	96	129	106	335	268	452
- varav återföringar	102	149	146	359	491	603
- varav återvinningar	19	16	16	55	51	78
Poster utanför balansräkningen	-32	3	-3	20	-16	7
Summa	-171	-186	-236	-555	-654	-895

Nyckeltal

	Kv 3	Kv 2	Kv 3	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
	2013	2013	2012	2013	2012	2012
Kreditförluster på årsbasis, punkter	20	22	27	21	25	26
- varav individuella	18	24	26	20	29	29
- varav gruppvisa	2	-2	1	1	-4	-3

Not 7 Utlåning och osäkra lånefordringar

Mn euro	Summa			
	30 sep 2013	30 jun 2013	31 dec 2012	30 sep 2012
Lånefordringar som inte är osäkra	358 539	355 004	360 768	372 922
Osäkra lånefordringar	6 644	6 677	6 905	6 856
- reglerade	3 781	3 808	4 023	4 004
- oreglerade	2 863	2 869	2 882	2 852
Lånefordringar före reserver	365 183	361 681	367 673	379 778
Reserver för individuellt värderade osäkra lånefordringar	-2 457	-2 454	-2 400	-2 348
- reglerade	-1 342	-1 362	-1 332	-1 322
- oreglerade	-1 115	-1 092	-1 068	-1 026
Reserver för gruppvis värderade osäkra lånefordringar	-414	-401	-448	-464
Reserver	-2 871	-2 855	-2 848	-2 812
Lånefordringar, redovisat värde	362 312	358 826	364 825	376 966

Mn euro	Centralbanker och kreditinstitut			Allmänheten				
	30 sep 2013	30 jun 2013	31 dec 2012	30 sep 2012	30 sep 2013	30 jun 2013	31 dec 2012	30 sep 2012
Lånefordringar som inte är osäkra	19 124	18 476	18 578	23 816	339 415	336 528	342 190	349 106
Osäkra lånefordringar:	24	24	24	32	6 620	6 653	6 881	6 824
- reglerade	-	-	-	8	3 781	3 808	4 023	3 996
- oreglerade	24	24	24	24	2 839	2 845	2 858	2 828
Lånefordringar före reserver	19 148	18 500	18 602	23 848	346 035	343 181	349 071	355 930
Reserver för individuellt värderade osäkra lånefordringar	-24	-24	-24	-26	-2 433	-2 430	-2 376	-2 322
- reglerade	-	-	-	-2	-1 342	-1 362	-1 332	-1 320
- oreglerade	-24	-24	-24	-24	-1 091	-1 068	-1 044	-1 002
Reserver för gruppvis värderade osäkra lånefordringar	-3	-4	-4	-4	-411	-397	-444	-460
Reserver	-27	-28	-28	-30	-2 844	-2 827	-2 820	-2 782
Lånefordringar, redovisat värde	19 121	18 472	18 574	23 818	343 191	340 354	346 251	353 148

Reserver och avsättningar

Mn euro	30 sep 2013	30 jun 2013	31 dec 2012	30 sep 2012
Reserver för poster i balansräkningen	-2 872	-2 855	-2 848	-2 812
Avsättningar för poster utanför balansräkningen	-68	-70	-84	-109
Summa reserver och avsättningar	-2 940	-2 925	-2 932	-2 921

Nyckeltal

	30 sep 2013	30 jun 2013	31 dec 2012	30 sep 2012
Andel osäkra lånefordringar, brutto, punkter	182	185	188	181
Andel osäkra lånefordringar, netto, punkter	115	117	123	119
Total reserveringsgrad, punkter	79	79	77	74
Reserver i relation till osäkra lånefordringar, %	37	37	35	34
Total reserver i relation till osäkra lånefordringar, %	43	43	41	41
Oreglerade lånefordringar som inte är osäkra, mn euro	350	346	614	644

Not 8 Klassificering av finansiella instrument

Mn euro	Låne- fordringar och kund- fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Innehas för handel	Från början värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Derivat- instrument för säkring	Tillgäng- ligt för försäljning	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	28 558	-	-	-	-	-	28 558
Utlåning till centralbanker	5 911	-	482	-	-	-	6 393
Utlåning till kreditinstitut	4 173	-	7 651	904	-	-	12 728
Utlåning till allmänheten	253 014	-	37 336	52 841	-	-	343 191
Räntebärande värdepapper	0	5 563	34 259	19 674	-	27 535	87 031
Pantsatta finansiella instrument	-	-	6 382	-	-	-	6 382
Aktier och andelar	-	-	10 551	21 857	-	3	32 411
Derivatinstrument	-	-	72 427	-	2 138	-	74 565
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	226	-	-	-	-	-	226
Övriga tillgångar	8 716	-	-	5 703	-	-	14 419
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 892	-	22	-	-	-	1 914
Summa 30 sep 2013	302 490	5 563	169 110	100 979	2 138	27 538	607 818
Summa 31 dec 2012	322 861	6 497	205 788	101 875	3 083	27 374	667 478
Summa 30 sep 2012	324 433	6 902	242 154	102 792	3 221	22 100	701 602

Mn euro	Innehas för handel	Från början värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Derivat- instrument för säkring	Övriga finansiella skulder	Summa
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	16 701	2 026	-	30 755	49 482
In- och upplåning från allmänheten	26 753	8 726	-	165 002	200 481
Skulder till försäkringstagare, finansiella avtal	-	13 050	-	-	13 050
Emitterade värdepapper	7 561	33 117	-	142 223	182 901
Derivatinstrument	68 140	-	1 130	-	69 270
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	-	-	-	1 840	1 840
Övriga skulder	11 033	5 573	-	11 399	28 005
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	414	-	2 149	2 593
Efterställda skulder	-	-	-	6 632	6 632
Summa 30 sep 2013	130 218	62 906	1 130	360 000	554 254
Summa 31 dec 2012	161 149	59 578	1 001	388 365	610 093
Summa 30 sep 2012	200 006	64 277	833	382 530	647 646

Not 9 Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder

Mn euro	30 sep 2013	
	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	28 558	28 558
Utlåning till centralbanker	6 393	6 393
Utlåning till kreditinstitut	12 728	12 728
Utlåning till allmänheten	343 191	343 616
Räntebärande värdepapper	87 031	87 047
Pantsatta finansiella instrument	6 382	6 382
Aktier och andelar	32 411	32 411
Derivatinstrument	74 565	74 565
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	226	226
Övriga tillgångar	14 419	14 419
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 914	1 914
Summa	607 818	608 259
Finansiella skulder		
Skulder till kreditinstitut	49 482	49 479
In- och upplåning från allmänheten	200 481	200 471
Skulder till försäkringstagare	13 050	13 050
Emitterade värdepapper	182 901	182 785
Derivatinstrument	69 270	69 270
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	1 840	1 840
Övriga skulder	28 005	28 005
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 593	2 593
Efterställda skulder	6 632	6 652
Summa	554 254	554 145

Fastställandet av verkligt värde beskrivs i årsredovisningen för 2012, not K42 "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

Not 10 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen**Fördelning i hierarkin för verkligt värde**

30 sep 2013, mn euro	Instrument med noterade priser på en aktiv marknad (nivå 1)		Värderings- teknik baserad på observerbara marknadsdata <i>Varav</i> <i>Life</i>		Värderings- teknik baserad på ej observerbara marknadsdata <i>Varav</i> <i>Life</i>		Summa
Finansiella tillgångar¹							
Utlåning till centralbanker	-	-	482	-	-	-	482
Utlåning till kreditinstitut	-	-	8 555	-	-	-	8 555
Utlåning till allmänheten	-	-	90 177	-	-	-	90 177
Räntebärande värdepapper ²	57 945	12 188	29 413	7 381	484	106	87 842
Aktier och andelar ³	28 066	18 463	414	414	3 939	2 924	32 419
Derivatinstrument	131	31	72 934	29	1 500	-	74 565
Övriga tillgångar	-	-	5 703	-	-	-	5 703
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	22	-	-	-	22
Finansiella skulder¹							
Skulder till kreditinstitut	-	-	18 727	-	-	-	18 727
In- och upplåning från allmänheten	-	-	35 479	-	-	-	35 479
Skulder till försäkringstagare	-	-	13 050	13 050	-	-	13 050
Emitterade värdepapper	33 117	-	7 561	-	-	-	40 678
Derivatinstrument	69	-	67 867	-	1 334	-	69 270
Övriga skulder	8 732	-	7 857	-	17	-	16 606
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	444	-	-	-	444

¹ Värderas regelbundet till verkligt värde vid slutet av varje rapportperiod.

² Varav 6 374 mn euro avser balansposten Pantsatta finansiella instrument.

³ Varav 8 mn euro avser balansposten Pantsatta finansiella instrument.

Värdering av nettopositioner

Finansiella tillgångar och skulder med motsatta positioner i marknads- eller kreditrisk värderas utifrån det pris som skulle ha erhållits vid en försäljning av den nettotillgång som är exponerad för den specifika risken eller betalats vid en överlåtelse av den nettoskuld som är exponerad för den specifika risken. Ytterligare information om värderingstekniker och indata som används vid värderingen till verkligt värde finns i årsredovisningen för 2012, not K42 "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

Överföringar mellan nivå 1 och 2

Nordea har under året överfört räntebärande värdepapper (inklusive pantsatta finansiella instrument) till ett värde av 2 992 mn euro från nivå 1 till nivå 2, och 861 mn euro från nivå 2 till nivå 1 i verkligt värde-hierarkin. Övriga skulder till ett värde av 599 mn euro har överförts från nivå 1 till nivå 2. Orsaken till överföringen från nivå 1 till nivå 2 var att instrumenten upphörde att handlas aktivt under året och verkligt värde har nu beräknats med värderingsmetoder baserade på observerbara marknadsdata. Orsaken till överföringen från nivå 2 till nivå 1 var att instrumenten handlades aktivt under året och tillförlitliga kursnoteringar fanns tillgängliga på marknaden. Överföringar mellan nivåerna anses ha skett vid rapportperiodens slut.

Not 10, forts.

Förändringar i nivå 3

30 sep 2013, mn euro	1 jan 2013	Omklassificering	Vinster och förluster som redovisats i resultaträkningen under året		Köp/emissioner	Försäljningar	Avräkningar / likvider	Överföringar till nivå 3	Överföringar från nivå 3	Omräkningsdifferenser	30 sep 2013
			Realiserade	Orealiserade							
Räntebärande värdepapper	1 118	-519	3	30	92	-224	-7	-	-	-9	484
- varav Life	719	-519	0	1	10	-96	0	-	-	-9	106
Aktier och andelar	3 374	519	114	33	812	-847	-6	2	-46	-16	3 939
- varav Life	2 210	519	145	13	699	-603	-1	2	-46	-14	2 924
Derivatinstrument (netto)	332	-	246	-172	-	-	-246	6	-	0	166
Övriga skulder	0	-	-20	-1	607	-	-590	21	-	-	17

Orealiserade vinster och förluster hänför sig till de tillgångar och skulder som innehåses vid rapportperiodens slut. Under perioden överförde Nordea aktier till ett värde av 46 mn euro från nivå 3 till nivå 2. Nordea överförde även övriga skulder till ett värde av 21 mn euro från nivå 2 till nivå 3. Skälet till överföringen från nivå 3 till nivå 2 var att observerbara marknadsdata blev tillgängliga. Skälet till överföringen från nivå 2 till nivå 3 var att observerbara marknadsdata inte längre fanns tillgängliga. Överföringar från en nivå till en annan anses ha skett i slutet av räkenskapsperioden. Vinster och förluster redovisade i resultaträkningen under året ingår i posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde". Tillgångar och skulder avseende derivatinstrument redovisas netto.

Processen för värdering till verkligt värde i nivå 3

De värderingsprinciper som används i Nordea fastställs och godkänns av Group Valuation Committee (GVC). GVC utfärdar vägledande riktlinjer till affärsenheterna om hur de ska införa robusta värderingsprocesser och minimera osäkerheten i värderingen. GVC är också eskaleringsinstans.

Värderingsprocessen i Nordea utgörs av flera steg. Första steget är ta fram genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut. De genomsnittliga kurserna fastställs antingen av front office eller erhålls från externa källor. Andra steget är kontroll, som utförs av oberoende kontrollenheter. Allra viktigast i kontrollen är den oberoende kontrollen av kurser. Här kontrolleras riktigheten i kurser och andra parametrar som används vid nuvärdesberäkningen, värderingsmodellernas lämplighet, inklusive en bedömning av om noterade priser eller värderingsmodeller ska användas, samt tillförlitligheten i de antaganden och parametrar som används i justeringar till verkligt värde och som huvudsakligen omfattar likviditets- (skillnad mellan köp- och säljkurser) samt justeringar av modeller och kreditrisker.

Kontrollen av riktigheten i kurser och andra parametrar utförs dagligen. Information från tredje man, såsom kursnoteringar och annan prisinformation från mäklare, används som referensuppgifter vid kontrollen. Jämförelseuppgifternas kvalitet bedöms regelbundet. Denna kvalitetsbedömning används i samband med mätningen av osäkerhet i värderingen.

Justeringar till verkligt värde och uppskjutna dag 1-resultat från nivå 3-transaktioner beräknas och rapporteras månadsvis. Den faktiska bedömningen av instrument i verkligt värde-hierarkin utförs kontinuerligt.

Värderingsmetoder och indata som används vid värderingen till verkligt värde i nivå 3

30 sep 2013, mn euro	Verkligt värde	Värderingsmetoder	Ej observerbara indata	Intervall för verkligt värde
Derivatinstrument				
Räntederivat	171	Optionsmodell	Korrelation Volatilitet	-7/6
Aktiederivat	-62	Optionsmodell	Korrelation Volatilitet Utdelning	-16/11
Valutaderivat	110	Optionsmodell	Korrelation Volatilitet	+/-0
Kreditderivat	-55	Kreditderivatmodell	Korrelation Återvinningsgrad	-8/8
Övrigt	2	Optionsmodell	Korrelation Volatilitet	+/-0
Summa	166			-31/25

Värderingen av derivatinstrument bygger på ett antal antaganden och modelleringsval. För instrument som hänförs till nivå 3 leder dessa antaganden till osäkerhet i värderingen. För att ta hänsyn till detta tillämpas en rad olika modelleringsmetoder i syfte att bestämma ett osäkerhetsintervall för det redovisade verkliga värdet. De olika metoderna inriktar sig på olika aspekter av derivatens prissättning. Två vanliga komponenter i modeller för derivatvärdering är volatiliteten i underliggande riskfaktorer och korrelationen mellan dessa. Var och en av dessa beaktas genom att tillämpa olika antaganden för indata och/eller valet av modelleringsmetod. Utöver dessa gemensamma faktorer beaktas också ett antal faktorer som är specifika för tillgångsslaget, till exempel förväntad aktieutdelning, återvinningsantaganden för kreditderivat och inflationsförväntningar. Tabellen ovan visar de rimliga intervallen för verkligt värde på olika typer av nivå 3-derivat. De verkliga värdena redovisas som tillgångs- eller skuldenetto.

Not 10, forts.

30 sep 2013, mn euro	Verkligt värde	varav <i>Life</i> ²	Värderingsmetoder	Ej observerbara indata	Intervall för verkligt värde
Aktier och andelar					
Private equity-fonder	2 378	1 828	Andelsvärde ¹		
Hedgefonder	635	343	Andelsvärde ¹		
Kreditfonder	435	351	Andelsvärde/analytikerkonsensus ¹		
Övriga fonder	271	252	Andelsvärde/fondkurser ¹		
Övrigt	220	150	-		
Summa	3 939	2 924			
Räntebärande värdepapper					
Kommuner och andra offentliga organ	30	30	Diskonterade kassaflöden	Kreditspread	-2/2
Hypoteks- och kreditinstitut ³	351	7	Diskonterade kassaflöden	Kreditspread	-18/18
Företag	95	69	Diskonterade kassaflöden	Kreditspread	-7/7
Övriga	8	-	-	-	-1/1
Summa	484	106			-28/28
Övriga skulder	17	-	Diskonterade kassaflöden	Kreditspread	-2/2
Summa	17	-			-2/2

¹ De verkliga värdena baseras på kurser och andelsvärden som erhållits från externa leverantörer/förvaltare. Dessa kurser har fastställts utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna. Den allra vanligaste värderingsmetoden för private equity-fonder hos leverantörer/förvaltare överensstämmer med anvisningarna International Private Equity and Venture Capital Valuation (IPEV), som utfärdats av EVCA (European Venture Capital Association). Mindre än 15 procent av innehavet i private equity-fonder justeras/värderas internt utifrån IPEV-anvisningarna. De redovisade värdena för dessa ligger i intervallet -100 % till 0 % jämfört med de värden som erhållits från leverantörer/förvaltare.

² Innehav i finansiella instrument utgör en stor del av livförsäkringsrörelsen, i syfte att fullgöra åtaganden i försäkringsavtal och finansiella avtal.

Vinster och förluster hänförliga till dessa instrument allokteras nästan uteslutande till försäkringstagarna och påverkar inte Nordeas eget kapital.

³ Varav 155 mn euro prissätts utifrån en kreditspread (skillnaden mellan referensräntan och LIBOR) på 1,45 procent, och en rimlig förändring av denna kreditspread skulle inte påverka det verkliga värdet med tanke på återköpsmöjligheten.

Känslighetsanalys för finansiella instrument i nivå 3

30 sep 2013, mn euro	Redovisat värde	Effekten av rimliga alternativa antaganden	
		Positiva	Negativa
Tillgångar			
Räntebärande värdepapper	484	28	-28
- varav <i>Life</i>	106	6	-6
Aktier och andelar	3 939	368	-368
- varav <i>Life</i>	2 924	286	-286
Derivatinstrument (netto)	166	25	-31
Övriga skulder	17	2	-2

Den metod som används för att beräkna känsligheten beskrivs i årsredovisningen för 2012, not K42 "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

Uppskjutna dag 1-resultat

Mn euro	Derivatinstrument (netto)
Ingående balans 1 jan 2013	24
Uppskjutna resultat från nya transaktioner	23
Redovisat i resultaträkningen under året	-9
Utgående balans 30 sep 2013	38

Transaktionspriset för finansiella instrument överensstämmer i vissa fall inte med verkligt värde vid första redovisningstillfället (enligt använd värderingsmodell). Skälet är huvudsakligen att transaktionspriset inte har kunnat fastställas på en aktiv marknad. I sådana fall används värderingsmodeller för att bestämma försäljningspriset (exit price), och om betydande icke-observerbara parametrar används hänförs sådana instrument till nivå 3 och eventuella dag 1-resultat skjuts upp. Om försäljningspriset är tillgängligt på en aktiv marknad för samma instrument används detta pris. Ytterligare information finns i årsredovisningen för 2012, not K1 "Redovisningsprinciper".

Not 11 Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningensavtal

30 sep 2013, mn euro	Redovisade finansiella tillgångar ¹ , brutto	Redovisade finansiella skulder, brutto, som kvittats i balansräkningen	Netto-redovisat värde i balansräkningen ²	Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal			Netto-belopp
				Finansiella instrument	Erhållna finansiella säkerheter	Erhållna kontant-säkerheter	
Tillgångar							
Derivatinstrument	132 215	-58 252	73 963	-59 615	-	-6 331	8 017
Omvända återköpsavtal	44 646	-	44 646	-23 341	-20 897	-	408
Avtal om inlåning av värdepapper	4 626	-	4 626	-	-4 626	-	0
Summa	181 487	-58 252	123 235	-82 956	-25 523	-6 331	8 425

30 sep 2013, mn euro	Redovisade finansiella tillgångar, brutto, som kvittats i balansräkningen	Redovisade finansiella skulder ¹ , brutto	Netto-redovisat värde i balansräkningen ²	Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal			Netto-belopp
				Finansiella instrument	Lämnade finansiella säkerheter	Lämnade kontant-säkerheter	
Skulder							
Derivatinstrument	126 077	-58 252	67 825	-59 614	-	-4 548	3 663
Återköpsavtal	45 336	-	45 336	-23 342	-21 878	-	116
Avtal om utlåning av värdepapper	4 008	-	4 008	-	-4 008	-	0
Summa	175 421	-58 252	117 169	-82 956	-25 886	-4 548	3 779

¹ Alla belopp har värderats till verkligt värde.

² Omvända återköpsavtal och avtal om inlåning av värdepapper har i balansräkningen klassificerats som "Utlåning till centralbanker", "Utlåning till kreditinstitut" eller "Utlåning till allmänheten". Återköpsavtal och avtal om utlåning av värdepapper har i balansräkningen klassificerats som "Skulder till kreditinstitut" eller "In- och upplåning från allmänheten".

30 sep 2012, mn euro	Redovisade finansiella tillgångar ¹ , brutto	Redovisade finansiella skulder, brutto, som kvittats i balansräkningen	Netto-redovisat värde i balansräkningen ²	Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal			Netto-belopp
				Finansiella instrument	Erhållna finansiella säkerheter	Erhållna kontant-säkerheter	
Tillgångar							
Derivatinstrument	214 213	-69 314	144 899	-129 832	-	-4 070	10 997
Omvända återköpsavtal	37 552	-	37 552	-16 692	-20 107	-	753
Avtal om inlåning av värdepapper	5 604	-	5 604	-	-5 604	-	0
Summa	257 369	-69 314	188 055	-146 524	-25 711	-4 070	11 750

30 sep 2012, mn euro	Redovisade finansiella tillgångar, brutto, som kvittats i balansräkningen	Redovisade finansiella skulder ¹ , brutto	Netto-redovisat värde i balansräkningen ²	Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal			Netto-belopp
				Finansiella instrument	Lämnade finansiella säkerheter	Lämnade kontant-säkerheter	
Skulder							
Derivatinstrument	212 248	-69 314	142 934	-129 832	-	-8 225	4 877
Återköpsavtal	38 583	-	38 583	-16 692	-21 741	-	150
Avtal om utlåning av värdepapper	3 943	-	3 943	-	-3 943	-	0
Summa	254 774	-69 314	185 460	-146 524	-25 684	-8 225	5 027

¹ Alla belopp har värderats till verkligt värde.

² Omvända återköpsavtal och avtal om inlåning av värdepapper har i balansräkningen klassificerats som "Utlåning till centralbanker", "Utlåning till kreditinstitut" eller "Utlåning till allmänheten". Återköpsavtal och avtal om utlåning av värdepapper har i balansräkningen klassificerats som "Skulder till kreditinstitut" eller "In- och upplåning från allmänheten".

Rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal

Finansiella instrument bruttoredo visas i balansräkningen med det innebär inte att dessa instrument inte omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal. Normalt omfattas finansiella instrument (derivat, repor och värdepapperslån) av ramavtal för nettning, och Nordea skulle därmed tillåtas använda nettning både i den löpande verksamheten, i händelse av fallissemang och i beräkningen av motpartsrisk. Skälet till att nettoavräknade exponeringar inte redovisas under tillgångar och skulder i balansräkningen beror i de flesta fall på att nettoavräkning endast används i begränsad utsträckning.

Not 12 Derivatinstrument

Verkligt värde Mn euro	30 sep 2013		31 dec 2012		30 sep 2012	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Derivatinstrument för trading						
Ränterelaterade	60 331	55 063	102 558	97 014	131 312	126 190
Aktierelaterade	754	694	623	568	653	428
Valutarelaterade	10 285	11 335	11 300	14 450	14 249	18 005
Kreditrelaterade	800	828	637	655	792	788
Råvarurelaterade kontrakt	227	196	528	487	923	882
Övriga	30	24	60	28	41	29
Summa	72 427	68 140	115 706	113 202	147 970	146 322

Derivatinstrument för säkring

Ränterelaterade	1 719	541	2 281	594	2 188	598
Aktierelaterade	-	-	-	-	6	6
Valutarelaterade	419	589	802	407	1 027	229
Summa	2 138	1 130	3 083	1 001	3 221	833

Samtliga derivatinstrument, verkligt värde

Ränterelaterade	62 050	55 604	104 839	97 608	133 500	126 788
Aktierelaterade	754	694	623	568	659	434
Valutarelaterade	10 704	11 924	12 102	14 857	15 276	18 234
Kreditrelaterade	800	828	637	655	792	788
Råvarurelaterade kontrakt	227	196	528	487	923	882
Övriga	30	24	60	28	41	29
Summa	74 565	69 270	118 789	114 203	151 191	147 155

Nominellt värde

Mn euro	30 sep	31 dec	30 sep
	2013	2012	2012
Derivatinstrument för trading			
Ränterelaterade	5 673 022	5 622 598	6 185 183
Aktierelaterade	24 144	17 811	20 628
Valutarelaterade	877 886	910 396	984 985
Kreditrelaterade	52 679	47 052	47 739
Råvarurelaterade kontrakt	5 150	7 817	10 383
Övriga	2 389	2 583	2 209
Summa	6 635 270	6 608 257	7 251 127

Derivatinstrument för säkring

Ränterelaterade	113 747	59 858	57 817
Valutarelaterade	9 093	8 871	9 205
Summa	122 840	68 729	67 022

Samtliga derivatinstrument, nominellt värde

Ränterelaterade	5 786 769	5 682 456	6 243 000
Aktierelaterade	24 144	17 811	20 628
Valutarelaterade	886 979	919 267	994 190
Kreditrelaterade	52 679	47 052	47 739
Råvarurelaterade kontrakt	5 150	7 817	10 383
Övriga	2 389	2 583	2 209
Summa	6 758 110	6 676 986	7 318 149

Not 13 Kapitaltäckning

Kapitalbastalen per 2012 är inte omräknade på grund av implementeringen av IAS 19 Ersättningar till anställda.

Kapitalbas¹

Mn euro	30 sep 2013	31 dec 2012	30 sep 2012
Kärnprimärkapital	22 975	21 961	21 796
Primärt kapital	24 338	23 953	23 809
Total kapital bas	27 971	27 274	27 303

¹ Ytterligare information rörande kapitalbasens komponenter finns i IRs fact book som finns tillgänglig på www.nordea.com/IR.

Kapitalkrav

Mn euro	30 sep 2013	30 sep 2013	31 dec 2012	31 dec 2012	30 sep 2012	30 sep 2012
	Kapital- krav	Riskvägt belopp	Kapital- krav	Riskvägt belopp	Kapital- krav	Riskvägt belopp
Kreditrisk	10 841	135 513	11 627	145 340	12 482	156 025
IRK	9 075	113 440	9 764	122 050	10 209	127 611
- av vilket företag	6 844	85 555	7 244	90 561	7 375	92 194
- av vilket institut	498	6 221	671	8 384	798	9 972
- av vilket hushåll	1 620	20 253	1 737	21 710	1 928	24 094
- av vilket övrigt	113	1 411	112	1 395	108	1 351
Schablonmetoden	1 766	22 073	1 863	23 290	2 273	28 414
- av vilket stat	26	330	34	426	35	438
- av vilket hushåll	872	10 893	860	10 752	860	10 747
- av vilket övrigt	868	10 850	969	12 112	1 378	17 229
Marknadsrisk	582	7 278	506	6 323	541	6 756
- av vilket handelslager, interna modeller	334	4 177	312	3 897	335	4 190
- av vilket handelslager, standardiserade modeller	148	1 848	138	1 727	157	1 957
- av vilket bankbok, standardiserade modeller	100	1 253	56	699	49	609
Operativ risk	1 344	16 796	1 298	16 229	1 298	16 229
Standardmetoden	1 344	16 796	1 298	16 229	1 298	16 229
Deltotal	12 767	159 587	13 431	167 892	14 321	179 010
Justering för golvregler						
Tillkommande kapitalkrav enligt golvregler	4 143	51 787	3 731	46 631	3 545	44 318
Totalt	16 910	211 374	17 162	214 523	17 866	223 328

Kapitaltäckningsgrad

	30 sep 2013	31 dec 2012	30 sep 2012
Kärnprimärkapitalrelation, inkl vinst %	10,9	10,2	9,8
Primärkapitalrelation, inkl vinst %	11,5	11,2	10,7
Kapitaltäckningsgrad, inkl vinst %	13,2	12,7	12,2

Analys av kapitalkrav

Exponeringsklass, 30 sep 2013	Genomsnittlig riskvikt (%)	Kapital- krav (mn euro)
Företag	52	6 844
Institut	14	498
Hushåll IRK	13	1 620
Stat	0	26
Övrigt	72	1 853
Totalt kreditrisk		10 841

Not 14 Avyttrad verksamhet

Mn euro	Kv 3 2013	Kv 3 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
Räntenetto	38	48	117	142	189
Avgifts- och provisionsnetto	8	10	26	26	36
Övriga rörelseintäkter	3	0	3	11	13
Summa rörelseintäkter	49	58	146	179	238
Rörelsekostnader	-27	-27	-90	-90	-122
Kreditförluster	-8	-18	-19	-35	-38
Rörelseresultat	14	13	37	54	78
Skatt	-2	-9	-8	-20	-21
Periodens resultat från avyttrad verksamhet	12	4	29	34	57
Periodens resultat, efter värdering till verkligt värde	-	-	1	-	-
Transaktions- och transfereringskostnader (inkl försäljningskostnader) ¹	-	-	-34	-	-
Periodens resultat från avyttrad verksamhet efter värdering till verkligt värde och försäljningskostnader	12	4	-4	34	57

¹Med avdrag för skatt på 9 mn euro.

Vinst per aktie från avyttrad verksamhet, euro	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
Vinst per aktie från avyttrad verksamhet, efter utspädning, euro	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01

Balansräkning - sammandrag¹

Mn euro	30 sep 2013
Tillgångar	
Utlåning till allmänheten	6 334
Räntebärande värdepapper	1 335
Aktier och andelar	344
Övriga tillgångar	562
Summa tillgångar som innehas för försäljning	8 575
Skulder	
Skulder till kreditinstitut	95
In- och upplåning från allmänheten	2 887
Skulder till försäkringstagare	611
Övriga skulder	100
Summa skulder som innehas för försäljning	3 693

¹ Innefattar de externa tillgångar och skulder som innehas för försäljning. Den externa finansieringen av den polska verksamheten som kvarstår efter transaktionen har inte medräknats.

Avyttrad verksamhet och tillgångar/skulder som innehas för försäljning avser Nordeas tidigare meddelade beslut att avyttra sin polska bank-, finans- och livförsäkringsverksamhet, inklusive Nordea Bank Polska S.A., Nordea Finance Polska S.A. och Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie S.A., till PKO Bank Polski. Affären väntas slutföras under första kvartalet 2014 och förutsätter godkännande från myndigheterna. Avyttringsgruppen redovisas inte i not 2 "Segmentrapportering" eftersom den inte ingår i rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren.

Not 15 Risker och osäkerhet

Nordeas intäktsbas avspeglar koncernens verksamhet med en stor och diversifierad kundbas bestående av privatpersoner, företag och finansinstitut verksamma inom olika geografiska områden och branscher.

Kreditrisk är den mest betydande riskexponeringen för Nordea. Koncernen är också utsatt för andra risker såsom marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk och livförsäkringsrisk. Mer information om riskfördelningen finns i årsredovisningen.

Finanskrisen och den försämrade makroekonomiska situationen har inte haft någon betydande effekt på Nordeas finansiella ställning. Konjunkturutvecklingen är emellertid fortsatt osäker.

Ingen av dessa exponeringar och risker bedöms medföra någon väsentlig negativ effekt på koncernen eller dess finansiella ställning på medellång sikt.

Inom ramen för den normala affärsverksamheten är koncernen föremål för krav i civilrättsliga stämningar och tvister, varav de flesta rör förhållandevis små belopp. Nordeas bedömning är att dessa tvister inte kommer att medföra någon väsentlig negativ effekt på koncernen eller dess finansiella ställning under de närmaste sex månaderna.

Definitioner och begrepp

Avkastning på eget kapital

Årets resultat exklusive minoritetsintressen i procent av genomsnittligt eget kapital under året. I genomsnittligt eget kapital ingår årets resultat och ej utbetald utdelning. Minoritetsintressen ingår ej.

Totalavkastning (TSR)

Totalavkastning mätt som värdetillväxt i ett aktieinnehav under året, under antagande om att utdelningen återinvesteras i nya aktier vid utbetalningstidpunkten.

Riskjusterat resultat

Riskjusterat resultat definieras som intäkter minus rörelsekostnader, förväntade kreditförluster och schablonskatt. Större engångsposter ingår inte i det riskjusterade resultatet.

Primärkapital

Den del av kapitalbasen som innefattar konsoliderat eget kapital exklusive investeringar i försäkringsbolag, föreslagen utdelning, uppskjutna skattefordringar, immateriella tillgångar i bankverksamheten och hälften av avdraget avseende förväntat "underskott", det vill säga den negativa skillnaden mellan förväntade kreditförluster och gjorda reserveringar. Med tillsynsmyndighets godkännande omfattar primärkapital även kvalificerade former av förlagslån (primärkapitaltillskott och hybridkapitallån). Kärnprimärkapital utgörs av primärkapital exklusive hybridkapitallån.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i procent av riskvägda tillgångar. Kärnprimärkapitalrelationen beräknas som kärnprimärkapital i procent av riskvägda tillgångar.

Kreditförluster på årsbasis

Kreditförluster, netto (på årsbasis) dividerade med utgående balans per kvartal för Utlåning till allmänheten (utlåning).

Andel osäkra lånefordringar, brutto

Individuellt värderade osäkra lånefordringar före reserver dividerade med totala lånefordringar före reserver.

Andel osäkra lånefordringar, netto

Individuellt värderade osäkra lånefordringar efter reserver dividerade med totala lånefordringar före reserver.

Total reserveringsgrad

Totala reserver dividerade med totala lånefordringar före reserver.

Reserver i relation till osäkra lånefordringar

Reserver för individuellt värderade osäkra lånefordringar dividerade med individuellt värderade osäkra lånefordringar före reserver.

Reserver i relation till osäkra lånefordringar (reserveringskvot)

Totala reserver dividerade med totala osäkra lånefordringar före reserver.

Oreglerade lånefordringar som inte är osäkra

Förfallna lånefordringar som inte är osäkra med hänsyn till framtida kassaflöden (ingår i Lånefordringar som inte är osäkra).

Förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster avspeglar normaliserade förlustnivåer över en konjunkturcykel både på portföljnivå och för enskilda kreditengagemang.

Economic capital

Economic capital (EC) är Nordeas interna mått på det kapital som krävs för att med viss sannolikhet täcka oväntade förluster i verksamheten. EC beräknas med avancerade interna modeller för att ge ett konsekvent mått avseende kredit- och marknadsrisk, operativ risk, affärsrisk och livförsäkringsrisk inom Nordeas olika affärsområden. När alla risker i koncernen aggregeras uppstår diversifieringseffekter, till följd av skillnader i verksamheternas risk samt att det är osannolikt att oväntade förluster uppstår samtidigt.

RAROCAR

RAROCAR (risk-adjusted return on capital at risk), i procent, utgörs av det riskjusterade resultatet i förhållande till economic capital.

För lista över ytterligare definitioner och begrepp, se årsredovisningen.

Nordea Bank AB (publ)

Redovisningsprinciper

De finansiella rapporterna för moderbolaget, Nordea Bank AB (publ), upprättas i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och IFRS, med de tillägg och undantag som följer av rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridiska personer", utfärdad av Rådet för finansiell rapportering, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25, med tillägg i FFFS 2009:11, 2011:54 och 2013:2). Enligt RFR 2 ska moderbolaget tillämpa alla standarder och tolkningar som utfärdats av IASB och IFRS IC i den mån detta är möjligt inom ramen för svensk redovisningslagstiftning, och därvid beakta den nära kopplingen mellan finansiell rapportering och beskattning. Rekommendationen fastställer undantag och tillägg till IFRS.

Upplysningarna i denna delårsrapport följer kraven på delårsrapporter i Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25, med tillägg i FFFS 2009:11, 2011:54 och 2013:2). Mer information återfinns i koncernens delårsrapport.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

I allt väsentligt är redovisningsprinciperna, beräkningsgrunderna och presentationen oförändrade jämfört med årsredovisningen 2012, förutom vad gäller presentationen av tillgångar som innehas för försäljning. Denna förändring förklaras nedan.

Den nya standarden IFRS 13 "Värdering till verkligt värde" och omarbetningen av IAS 32 "Finansiella instrument: Klassificering" och IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar" har omarbetats vad gäller kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder började tillämpas under första kvartalet 2013, men fick ingen betydande inverkan på Nordeas redovisning. Mer information om nya och omarbetade standarder återfinns i not 1 för koncernen.

Tillgångar som innehas för försäljning

Som nämns i not 1 och not 14 för koncernen har Nordea sålt sin polska verksamhet. Tillgångar som innehas för försäljning i Nordea Bank AB uppgick till 897 mn euro vid utgången av tredje kvartalet (957 mn euro i slutet av andra kvartalet), men dessa har inte omklassificerats i balansräkningen.

Resultaträkning

Mn euro	Kv 3 2013	Kv 3 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012
Rörelseintäkter					
<i>Ränteintäkter</i>	533	680	1 640	2 073	2 656
<i>Räntekostnader</i>	-382	-509	-1 142	-1 514	-1 932
Räntenetto	151	171	498	559	724
<i>Avgifts- och provisionsintäkter</i>	256	215	915	612	853
<i>Avgifts- och provisionskostnader</i>	-55	-66	-183	-179	-230
Avgifts- och provisionsnetto	201	149	732	433	623
Nettoresultat av poster till verkligt värde	36	37	77	152	189
Utdelningar	-	-	300	283	3 554
Övriga rörelseintäkter	163	195	476	324	501
Summa rörelseintäkter	551	552	2 083	1 751	5 591
Rörelsekostnader					
Allmänna administrationskostnader:					
Personalkostnader	-239	-295	-737	-724	-938
Övriga administrationskostnader	-237	-260	-715	-573	-842
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-26	-28	-74	-73	-105
Summa rörelsekostnader	-502	-583	-1 526	-1 370	-1 885
Resultat före kreditförluster	49	-31	557	381	3 706
Kreditförluster, netto	-1	15	-56	-14	-19
Nedskrivning av värdepapper som innehas som finansiella tillgångar	-	-	0	0	-15
Rörelseresultat	48	-16	501	367	3 672
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-103
Skatt	-16	-6	-58	-29	-95
Periodens resultat	32	-22	443	338	3 474

Nordea Bank AB (publ)

Balansräkning

Mn euro	30 sep 2013	31 dec 2012	30 jun 2012
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	39	180	157
Statsskuldförbindelser	6 758	5 092	4 602
Utlåning till kreditinstitut	77 017	68 006	77 760
Utlåning till allmänheten	34 912	36 214	37 105
Räntebärande värdepapper	11 702	11 594	12 441
Pantsatta finansiella instrument	349	104	1 026
Aktier och andelar	6 131	4 742	4 377
Derivatinstrument	4 218	5 852	5 887
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	4	-1 157	-1 035
Aktier i koncernföretag	17 666	17 659	16 727
Aktier i intresseföretag	7	8	8
Immateriella tillgångar	712	670	649
Materiella tillgångar	120	121	120
Uppskjutna skattefordringar	21	19	13
Skattefordringar	116	41	89
Övriga tillgångar	923	1 713	1 307
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 128	1 272	1 140
Summa tillgångar	161 823	152 130	162 373
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	19 541	19 342	19 312
In- och upplåning från allmänheten	48 272	50 263	51 552
Emitterade värdepapper	60 874	48 285	57 280
Derivatinstrument	3 308	4 166	3 891
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	826	16	117
Skatteskulder	3	3	0
Övriga skulder	2 814	1 635	4 653
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 246	1 468	1 223
Uppskjutna skatteskulder	10	8	9
Avsättningar	163	148	27
Pensionsförpliktelser	177	182	224
Efterställda skulder	6 049	7 131	7 856
Summa skulder	143 283	132 647	146 144
Obeskattade reserver	107	108	5
Eget kapital			
Aktiekapital	4 050	4 050	4 050
Överkursfond	1 080	1 080	1 080
Övriga reserver	13	12	25
Balanserade vinstmedel	13 290	14 233	11 069
Summa eget kapital	18 433	19 375	16 224
Summa skulder och eget kapital	161 823	152 130	162 373
För egna skulder ställda säkerheter	3 249	4 230	4 486
Övriga ställda säkerheter	5 965	6 225	6 009
Ansvarsförbindelser	85 406	86 292	25 880
Kreditlöften ¹	27 183	26 270	25 397

¹ Inklusive outnyttjad del av beviljad räkningskredit om 12 461 mn euro (31 dec 2012: 12 952 mn euro, 30 sep 2012: 11 851 mn euro).

Not 1 Kapitaltäckning**Kapitalbas**

Mn euro	30 sep 2013	31 dec 2012	30 sep 2012
Kärnprimärkapital	16 697	17 252	14 589
Primärt kapital	18 673	19 244	16 602
Total kapital bas	22 795	23 898	21 303

Kapitalkrav

Mn euro	30 sep 2013	30 sep 2013	31 dec 2012	31 dec 2012	30 sep 2012	30 sep 2012
	Kapital- krav	Riskvägt belopp	Kapital- krav	Riskvägt belopp	Kapital- krav	Riskvägt belopp
Kreditrisk¹	6 522	81 529	7 494	93 670	4 861	60 765
IRK	3 661	45 765	4 752	59 394	2 209	27 618
- av vilket företag	3 307	41 335	4 404	55 051	1 813	22 664
- av vilket institut	137	1 710	140	1 751	173	2 162
- av vilket hushåll	188	2 350	188	2 345	195	2 440
- av vilket övrigt	29	370	20	247	28	352
Schablonmetoden	2 861	35 764	2 742	34 276	2 652	33 147
- av vilket hushåll	101	1 268	106	1 327	-	-
- av vilket stat	2	27	2	21	1	8
- av vilket övrigt	2 758	34 469	2 634	32 928	2 651	33 139
Marknadsrisk	78	972	123	1 539	93	1 160
- av vilket handelslager, interna modeller	23	288	39	484	20	246
- av vilket handelslager, standardiserade modeller	5	58	20	246	16	198
- av vilket bankbok, standardiserade modeller	50	626	64	809	57	716
Operativ risk	250	3 121	219	2 739	219	2 739
Standardmetoden	250	3 121	219	2 739	219	2 739
Deltotal	6 850	85 622	7 836	97 948	5 173	64 664
Justering för golvregler						
Tillkommande kapitalkrav enligt golvregler	-	-	-	-	-	-
Totalt	6 850	85 622	7 836	97 948	5 173	64 664

Kapitaltäckningsgrad

	30 sep 2013	31 dec 2012	30 sep 2012
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,5	17,6	22,6
Primärkapitalrelation, %	21,8	19,6	25,7
Kapitaltäckningsgrad, %	26,6	24,4	32,9

Analys av kapitalkrav

Exponeringsklass, 30 sep 2013	Genomsnittlig riskvikt (%)	Kapital- krav (mn euro)
Företag	58	3 307
Institut	12	137
Hushåll IRK	35	188
Stat	0	2
Övrigt	34	2 888
Totalt kreditrisk		6 522

¹ Ökningen i kreditrisken per 31 dec 2012 hänför sig till garantiåtagandet mellan Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Finland Plc, där Nordea Bank AB (publ) garanterar majoriteten av exponeringarna i exponeringsklassen IRK i Nordea Bank Finland Plc. Garantiåtagandets effekt på de riskvägda tillgångarna i Nordea Bank AB (publ) per den 31 december 2012 motsvarar ca 34 md euro.

För ytterligare information:

- En presskonferens med koncernledningen hålls den 23 oktober kl 10.00, på Regeringsgatan 59, Stockholm.
- En internationell telefonkonferens för analytiker med koncernledningen hålls den 23 oktober kl 14.30. Ring +44 20 3427 1903, kod 9059171#, senast tio minuter innan konferensen börjar. Telefonkonferensen kan följas i realtid på www.nordea.com. En indexerad version kommer även att finnas tillgänglig på www.nordea.com. En uppspelning finns tillgänglig fram till den 1 november på telefon +44 20 3427 0598, kod 9059171#.
- En analytiker- och investerarpresentation hålls i London den 24 oktober kl 08.00 lokal tid, på The Langham Hotel, 1c Portland Place, Regent Street, London W1B 1JA. För att delta, kontakta Ann Nunn, ABG Sundal Collier, ann.nunn@abgsc.com
- Denna delårsrapport, liksom även en investerarpresentation och en faktabok, finns publicerad på www.nordea.com.

Kontaktuppgifter:

Christian Clausen, vd och koncernchef	+46 8 614 7804	
Torsten Hagen Jørgensen, finansdirektör	+46 8 614 7814	
Rodney Alfvén, chef för Investor Relations	+46 8 614 7880	(eller +46 72 235 05 15)
Erik Durhan, presschef	+46 8 534 914 36	(eller +46 72 728 1710)

Finansiell kalender

29 januari 2014 – bokslutskommuniké 2013 (tyst period börjar 9 januari 2014)
29 april 2014 – rapport för första kvartalet 2014 (tyst period börjar 7 april 2014)
17 juli 2014 – rapport för andra kvartalet 2014 (tyst period börjar 7 juli 2014)
22 oktober 2014 – rapport för tredje kvartalet 2014 (tyst period börjar 7 oktober 2014)

Stockholm 23 oktober 2013

Christian Clausen
vd och koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bankens revisorer.

Denna rapport publiceras även i fyra andra språkversioner; en dansk, en finsk, en norsk och en engelsk. För den händelse avvikelser föreligger mellan någon av dessa språkversioner och den engelska, ska den engelska versionen äga företräde.

Detta pressmeddelande innehåller information som Nordea är skyldigt att delge enligt den svenska lagen om handel med finansiella instrument (1991:980) och/eller den svenska värdepappersmarknadslagen (2007:528).

Denna rapport innehåller förutsägelser som avspeglar ledningens aktuella syn på vissa framtida händelser och på potentiellt finansiellt resultat. Även om Nordea bedömer att förutsägelserna grundar sig på rimliga förväntningar kan inga garantier ges för att förväntningarna visar sig korrekta. Utfallet kan alltså avvika markant från förutsägelserna, till följd av en rad faktorer såsom: (i) den makroekonomiska utvecklingen, (ii) förändringar i konkurrensförutsättningarna, (iii) förändringar i regelverk och andra statliga åtgärder, och (iv) förändringar i räntenivån och valutakurser. Denna rapport ska inte tolkas som att Nordea åtagit sig att revidera dessa förutsägelser utöver vad som krävs av gällande lag eller börsbestämmelser, om och när omständigheter uppstår som medför förändringar jämfört med tidpunkten när förutsägelserna gjordes.

Nordea Bank AB (publ)
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
www.nordea.com/ir
Tel. +46 8 614 7800
Organisationsnummer 516406-0120