

Nordea



Bokslutskommuniké 2020

Nordea Hypotek AB (publ)

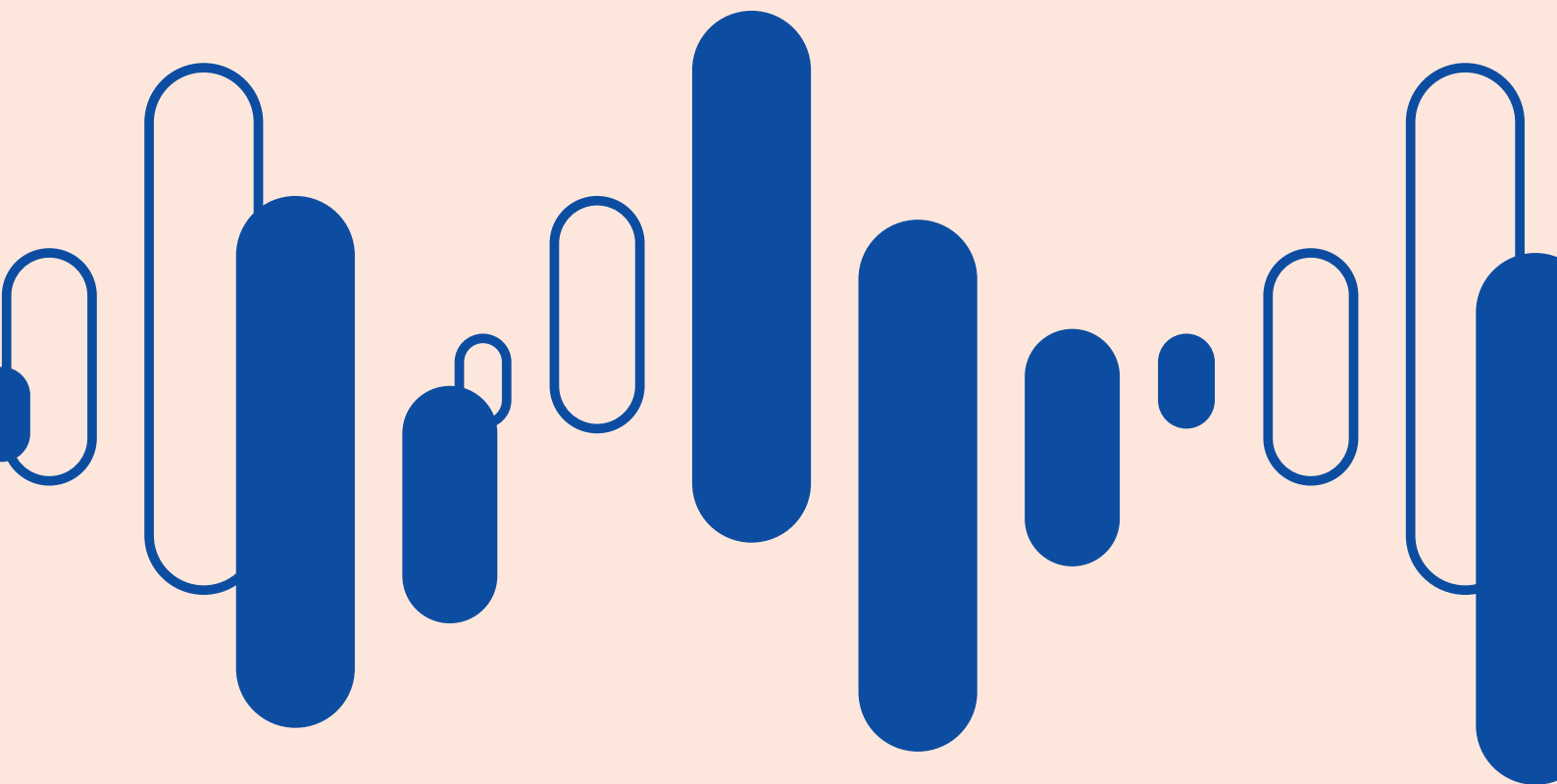
Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Innehåll

Nyckeltal och definitioner	4
Verksamhet 2020	5
Styrelsens försäkran	7
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Rapport över förändringar i eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Noter till redovisningen	12
Kommande publikationer	29
Adresser	29

Bokslutskommuniké 2020

Styrelsen och verkställande direktören för Nordea Hypotek AB (publ) (org.nr 556091-5448) avger härmed bokslutskommuniké för 2020. Bolaget är helägt dotterbolag till Nordea Bank Abp (org.nr 2858394-9).



Nyckeltal

	2020 31 dec	2020 30 jun	2019 31 dec	2019 30 jun	2018 31 dec
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, %	15,6	13,2	15,9	16,0	19,6
K/I-tal, %	22,7	27,5	22,1	23,8	15,6
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter ¹	1,2	1,9	0,3	0,2	2,7
- varav kategori 1	0,5	0,8	0,7	0,0	0,1
- varav kategori 2	0,4	0,5	-0,3	0,1	0,2
- varav kategori 3	0,3	0,6	0,9	0,1	2,5
Andel osäkra fordringar (kategori 3), netto ¹	8,0	8,3	9,8	10,1	9,8
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3) ¹	2,1	2,0	1,1	1,1	1,5
Primärkapitalrelation, % ²	14,9	15,2	15,8	15,2	15,1

1) Baseras på IFRS 9.

2) Inklusive årets resultat för helåren 2020, 2019 och 2018. För halvåren beräknas nyckeltalen exklusive årets vinst.

Definitioner

Avkastning på genomsnittligt eget kapital, %	Årets resultat i relation till eget kapital, kvartalsgenomsnitt.
K/I-tal, %	Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter	Kreditförluster, netto (på årsbasis) dividerade med utgående balans per kvartal för utlåning till allmänheten.
Andel osäkra fordringar (kategori 3), netto	Osäkra fordringar (kategori 3) efter reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3)	Totala reserver dividerade med totala fordringar, värderade till upplupet anskaffningsvärde, före reserver.
Primärkapitalrelation, %	Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp.

Verksamhet 2020

Verksamhet

Bolaget är verksamt på den svenska marknaden och lämnar via moderbankens distributionsnät krediter, huvudsakligen av långfristig karaktär, till privatpersoner, enskilda näringsidkare, kommuner samt andra juridiska personer. Ändamålet med kreditgivningen är huvudsakligen att finansiera fastigheter, bostadsrättslägenheter, ägarlägenheter, jord- och skogsbruk samt kommunal verksamhet. Den absoluta tyngdpunkten ligger på bostadsfinansiering. Krediterna är säkerställda främst genom panträtt i fastigheter och bostadsrätter eller kommunal borgen.

Nordea Hypotek gick in i COVID-19-krisen med en stark finansiell ställning vilken också har upprätthållits. Bolagets kapitalposition är fortsatt mycket stark med en primär-kapitalrelation vid årets slut på 14,9 procent (15,8) vilket med marginal är över det legala kravet.

Kreditkvaliteten i Nordea Hypoteks låneportfölj har fortsatt att vara mycket stark under 2020 och för närvarande ser vi inga tecken på negativ utveckling i låneportföljen eller ökat fallissemang.

Bostadsmarknaden i Sverige

Under 2020 steg Valueguards prisindex HOXSWE med 11,5 procent. Prisökningen var störst på småhus, som steg 15,5 procent, medan ökningen på lägenheter var 5,3 procent. Efter nedgången i mars och april, som en följd av pandemin, återhämtade sig marknaden snabbt. I december nådde bostadsmarknaden ännu en rekordnivå, med priser 7 procent högre än vid pandemins utbrott.

Resultatutveckling andra halvåret 2020 jämfört med första halvåret 2020

Rörelseresultatet för andra halvåret 2020 uppgick till 3 083 mkr (2 222), vilket är en ökning jämfört med första halvåret 2020 med 38,8 procent. Vid en jämförelse med andra halvårets resultat 2020 jämfört med första halvåret 2020 bör hänsyn främst tas till följande större resultatpåverkande poster:

- Räntenettet uppgick till 3 836 mkr (3 256), en ökning med 17,8 procent. Ökningen av räntenettet kan huvudsakligen förklaras av högre utlåningsvolym och lägre upplåningskostnader under andra halvåret 2020.
- Nettoresultatet av poster till verkligt värde förbättrades under andra halvåret 2020 med 114 mkr från -94 mkr till 20 mkr och är främst hänförligt till finansiella instrument under säkringsredovisning.
- Provisionsnettot minskade med 22 mkr under andra halvåret 2020 och uppgick vid periodens slut till -39 mkr (-17). Detta förklaras främst av ökade provisionskostnader relaterade till upplåningen.
- Rörelsekostnaderna minskade under andra halvåret 2020 med 148 mkr och uppgick vid periodens slut till -716 mkr (-864) vilket främst är hänförligt till att kostnaden för resolutionsavgiften togs under första halvåret 2020 i samband med att Nordea Hypotek erhöll fakturan från Riksgälden.
- Avkastning på eget kapital, efter schablonskatt, uppgick vid periodens slut till 15,6 procent (13,2).

Resultatutveckling helår 2020 jämfört med helår 2019

Rörelseresultatet uppgick till 5 305 mkr (5 242), vilket är en ökning jämfört med föregående år med 1,2 procent. Vid en jämförelse med föregående årsresultat bör hänsyn främst tas till följande större resultatpåverkande poster:

- Räntenettet uppgick till 7 092 mkr (6 815), en ökning med 4,1 procent. Ökningen av räntenettet kan huvudsakligen förklaras av högre utlåningsvolym och lägre upplåningskostnader.
- Nettoresultatet av poster till verkligt värde minskade med 52 mkr och uppgick vid årets slut till -74 mkr (-22). Detta är huvudsakligen hänförligt till finansiella instrument under säkringsredovisning som påverkat posten negativt med 145 mkr, ökad ränteskillnadsersättning vid förtidslösen av lån som påverkat posten positivt med 7 mkr samt återköp av emitterade obligationer bokförda till upplupet anskaffningsvärde som har påverkat posten positivt med 86 mkr.
- Provisionsnettot minskade med 12 mkr och uppgick vid årets slut till -56 mkr (-44). Detta förklaras främst av ökade provisionskostnader relaterade till upplåningen.
- Rörelsekostnaderna uppgick vid årets slut till 1 580 mkr (1 490) en ökning med 6,1 procent jämfört med 2019. Nordea Hypotek har under 2020 gjort en översyn av distributionskostnaderna som bolaget betalar till moderbolaget, vilket är den främsta förklaringen till ökningen av rörelsekostnaderna jämfört med föregående år.
- Avkastning på eget kapital, efter schablonskatt, uppgick till 15,6 procent (15,9).

Utlåning

Utlåningen av utlåningen andra halvåret 2020 jämfört med första halvåret 2020

Jämfört med första halvåret 2020 ökade utlåningen till allmänheten under andra halvåret med 3,2 procent och uppgick sista december 2020 till 619 166 mkr (599 911).

Utlåning till företag, organisationer och kommuner

Jämfört med första halvåret 2020 ökade utlåningen till juridiska personer med 4 397 mkr (4,0 procent) och uppgick sista december 2020 till 115 444 mkr (111 047).

Utlåning till privatpersoner

Jämfört med första halvåret ökade utlåningen till hushåll med 14 858 mkr (3,0 procent) och uppgick sista december 2020 till 503 722 mkr (484 864).

Utlåningen av utlåningen helår 2020 jämfört med helår 2019

Utlåningen till allmänheten ökade under året med 6,8 procent (5,6) och uppgick vid årets slut till 619 166 mkr (579 773).

Utlåning till företag, organisationer och kommuner

Utlåningen till juridiska personer ökade med 9 715 mkr (9,2 procent) och uppgick vid årets slut till 115 444 mkr (105 729).

Utlåning till privatpersoner

Hushållsuttlåningen ökade med 29 678 mkr (6,3 procent) och uppgick vid årets slut till 503 722 mkr (474 044).

Volymen på förfallna lånefordringar som inte klassificeras som osäkra uppgick till 0,06 procent (0,09) för utlåning till privatpersoner och till 0,17 procent (0,33) för utlåning till företag.

Osäkra fordringar och kreditförluster

Osäkra fordringar brutto uppgick till 538 mkr (599). Kreditförlusterna netto uppgick under perioden till -77 mkr (-18) och är främst hänförligt till ökade modellbaserade kreditreserver.

ringar. Konstaterade kreditförluster, med avdrag för återvinningar på avskrivna lån och återförda reserveringar, minskade med 2 mkr under 2020 och uppgick vid årets slut till 6 mkr (8). Den totala kreditreserveringen har ökat med 65 mkr jämfört med 2019 och uppgår vid årets slut till 131 mkr (66) vilket säkerställer att bolaget har en betydande reserv för framtida potentiella kreditförluster.

Det är möjligt att vissa kunder kommer att drabbas ytterligare av COVID-19-krisen efter att amorteringsfriheten upphörde den sista augusti 2021 vilket kan bli märkbart för Nordea Hypotek. Vi kommer fortsätta att noga övervaka utvecklingen av kreditrisk i de sektorer som påverkas av COVID-19 och situationen för kunder vars amorteringsfria perioder kommer att löpa ut efter sista augusti 2021. Dessa kunder utvärderas noggrant i linje med den normala kreditriskbedömningen.

Nordea Hypoteks ledning kommer att vidta lämpliga åtgärder för att minska reserven i takt med att motsvarande kreditförluster realiserar eller fångas upp av Nordea Hypoteks modeller, samtidigt som en lämplig reserv enligt ledningens bedömning bibehålls.

För att upprätthålla en tillräcklig reserv, med tanke på den osäkerhet som råder i och med den pågående pandemin, så höjdes vikten på det negativa scenariot i våra IFRS 9 modeller till 45 procent (20) under andra halvåret 2020. Under andra halvåret 2020 sänktes grundscenariot från 60 procent till 50 procent, men är fortsatt det mest troliga scenariot. De makroekonomiska scenarier som använts hölls till stor del oförändrade och förblev konservativa jämfört med officiella prognoser i Sverige. Uppdateringar av scenarierna baserat på den senaste ekonomiska informationen hade ingen betydande inverkan på nivån på reserverna.

Avsättningar enligt ledningens bedömning

Nordea Hypoteks ledning har valt att bibehålla de tidigare avsättningarna som gjordes i juni 2020 på totalt 32,5 mkr bestående av en cyklisk och en strukturell reserv. Syftet med den cykliska reserven som uppgick till 17,8 mkr var att ta höjd för beräknade kreditförluster till följd av framtida förväntade ratingförsämringar som ännu inte fångats upp av IFRS 9-modellerna för gruppvisa avsättningar. Därutöver gjordes en strukturell avsättning på 14,7 mkr som ska täcka de identifierade utvecklingsbehoven i våra IFRS 9-modeller för gruppvisa avsättningar.

I december 2020 gjorde Nordea Hypoteks ledning bedömningen att det var lämpligt att komplettera utfallet från de modellberäknade gruppvisa avsättningarna med en extra cyklisk avsättning på 2,9 mkr för att neutralisera det positiva utfallet av de senaste macro-scenarierna. Detta på grund av den osäkerhet som nu råder till följd av den pågående pandemin. Därutöver gjordes också en strukturell avsättning på 2,2 mkr för att migrera riskkunder med låg scoring till kategori 2 i enlighet med legala krav.

Valutakursrisk

Bolagets policy är att säkra sig mot exponering för valutakursrisk. I allt väsentligt säkras bolagets valutaexponeringar med valutaswappar.

Upplåning

Under 2020 har all långfristig upplåning, med undantag för efterställda lån skett i form av säkerställda obligationer. En säkerställd obligation är ett upplåningsinstrument, reglerat i lagen om utgivning av säkerställda obligationer (SFS

2003:1223), som ger investeraren en särskild förmånsrätt i händelse av låntagarens konkurs. Säkerställda obligationer kan emitteras endast efter särskilt tillstånd från Finansinspektionen och på basis av tillgångar med hög kvalitet. Med hjälp av säkerställda obligationer och erhållna kreditbetyg får bolaget tillgång till en vidgad krets av upplåningskällor.

Under 2020 har bolaget emitterat obligationer för nominellt 122 mdkr (72). Emissionerna sker löpande i befintliga och nya serier varav de flesta är så kallade benchmarkobligationer. Bolaget har under 2020 haft avtal med fem banker för distribution av obligationer i benchmarkserierna.

Totalt utestående säkerställda obligationer uppgick vid årets slut nominellt till 386 mdkr (334). Därutöver hade bolaget utestående efterställda lån på 10,6 mdkr (1,65).

Utöver den långfristiga upplåningen enligt ovan gjorde bolaget löpande under året upplåning hos moderbolaget. Vid årets slut uppgick utestående belopp från sådan upplåning till 208,2 mdkr (235,9).

Rating

Nordea Hypotek har sedan juni 2006 ratingen Aaa hos Moody's Investor Service för de säkerställda obligationer som svarar för bolagets huvudsakliga långfristiga upplåning. Från och med den 1 april 2020 har Nordea Hypotek endast Moody's rating på bolagets obligationsprogram för säkerställda obligationer.

Motpartsrisiker och exponeringar

Totalt uppgick de riskvägda tillgångarna för motpartsrisiker, som i sin helhet är mot moderbolaget, till 1 305 mkr (1 328). Den största delen av motpartsrisiken hänförs till derivatinstrument.

Derivat

Derivatinstrument avser framför allt avtal om byte av räntebetalningar (ränteswappar) samt avtal om framtida valutaväxling (valutaswappar). I posten Derivatinstrument i balansräkningen redovisas derivatkontraktens verkliga värde.

Kapitaltäckning

Sedan 2014 gäller CRD/CRR (Capital Requirements Directive/Capital Requirements Regulation) inom EU. För mer information om kapitaltäckningen se not 8 "Kapitaltäckning".

Tvister

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

Väsentliga förändringar efter räkenskapsårets utgång

Utöver den rådande situationen vi har med anledning av pandemin så har inga övriga väsentliga händelser inträffat efter 31 december 2020.

Det finns dock betydande risker relaterade till pandemin med tanke på osäkerheten om den ekonomiska påverkan den kan få i Sverige. Beroende på hur pandemin kommer att utvecklas kan potentiella negativa effekter på resultatet uppstå på grund av lägre räntenetto, högre marknadsvolatilitet och minskad affärsaktivitet vilket kan komma att påverka transaktionsvolymerna och kundaktiviteter negativt.

Styrelsens försäkran

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

Stockholm den 24 februari 2021

Per Långsved
Ordförande

Peter Dalmalm
Vice ordförande

Maria Härdling
Styrelseledamot

Marte Kopperstad
Styrelseledamot

Magnus Montan
Styrelseledamot

Elisabeth Olin
Styrelseledamot

Maria Sahlén
Styrelseledamot

Michael Skytt
Styrelseledamot

Arvid Krönmark
Verkställande direktör

Resultaträkning

Tkr	Not	2020 Jul–dec	2020 Jan–jun	2019 Jul–dec	2020 Helår	2019 Helår
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		4 863 286	4 788 610	4 413 445	9 651 896	8 614 887
Övriga ränteintäkter		12 287	12 809	10 513	25 096	21 193
Negativ ränta på finansiella tillgångar		-14 469	-15 252	-20 786	-29 721	-36 320
Räntekostnader		-1 034 182	-1 535 692	-1 071 701	-2 569 874	-1 920 892
Negativ ränta på finansiella skulder		9 082	5 548	48 462	14 630	136 612
Räntenetto		3 836 004	3 256 023	3 379 933	7 092 027	6 815 480
Avgifts- och provisionsintäkter		18 679	20 971	20 838	39 650	43 644
Avgifts- och provisionskostnader		-57 489	-38 212	-63 348	-95 701	-87 191
Avgifts- och provisionsnetto		-38 810	-17 241	-42 510	-56 051	-43 547
Nettoresultat av poster till verkligt värde		19 958	-94 241	12 640	-74 283	-22 221
Summa rörelseintäkter		3 817 152	3 144 541	3 350 063	6 961 693	6 749 712
Rörelsekostnader						
<i>Allmänna administrationskostnader:</i>						
Personalkostnader		-16 512	-14 632	-14 392	-31 144	-27 702
Övriga kostnader		-699 321	-849 664	-667 107	-1 548 985	-1 461 829
Summa rörelsekostnader		-715 833	-864 296	-681 499	-1 580 129	-1 489 531
Resultat före kreditförluster		3 101 319	2 280 245	2 668 564	5 381 564	5 260 181
Kreditförluster, netto	3	-18 334	-58 438	-12 489	-76 772	-18 346
Rörelseresultat		3 082 985	2 221 807	2 656 075	5 304 792	5 241 835
Skatt		-659 301	-481 175	-569 948	-1 140 476	-1 122 243
Periodens resultat		2 423 684	1 740 632	2 086 127	4 164 316	4 119 592

Rapport över totalresultat

Tkr	2020 Jul–dec	2020 Jan–jun	2019 Jul–dec	2020 Helår	2019 Helår
Periodens resultat	2 423 684	1 740 632	2 086 127	4 164 316	4 119 592
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	329 279	12 967	-185 238	342 246	224 067
Omklassificerat till resultaträkningen, netto efter skatt	-289 974	-33 326	172 957	-323 300	-228 011
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat¹</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	3 734	-4 385	-8 391	-651	13 059
Omklassificerat till resultaträkningen, netto efter skatt	-5 474	5 474	-26	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	37 565	-19 270	-20 698	18 295	9 115
Totalresultat	2 461 249	1 721 362	2 065 429	4 182 611	4 128 707

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

Balansräkning

Tkr	Not	2020 31 dec	2020 30 jun	2019 31 dec
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	4	4 553 762	3 876 093	5 599 320
Utlåning till allmänheten	4	619 166 314	599 911 297	579 772 930
Räntebärande värdepapper		21 057 680	20 981 942	21 103 915
Derivatinstrument		4 566 879	5 674 471	4 566 105
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		364 484	522 004	-298 624
Aktuella skattefordringar		382 250	6	98 274
Övriga tillgångar		453 585	56	814 019
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		227 095	275 372	357 024
Summa tillgångar		650 772 049	631 241 241	612 012 963
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		208 194 432	219 038 495	235 964 135
Emitterade värdepapper		403 635 619	375 881 393	340 270 319
Derivatinstrument		877 488	768 859	514 871
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		4 077 648	5 117 038	3 168 419
Skatteskulder		-	175 810	-
Övriga skulder		6 647 079	1 304 531	4 777 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		195 565	96 862	178 276
Uppskjutna skatteskulder		9 779	300	4 787
Avsättningar		12 859	8 944	7 440
Efterställda skulder		1 650 119	1 650 067	1 650 137
Summa skulder		625 300 588	604 042 299	586 535 384
Eget kapital				
Aktiekapital		110 000	110 000	110 000
Fond för verkligt värde		39 821	2 257	21 527
Balanserat resultat		21 157 324	25 346 053	21 226 460
Årets resultat		4 164 316	1 740 632	4 119 592
Summa eget kapital		25 471 461	27 198 942	25 477 579
Summa skulder och eget kapital		650 772 049	631 241 241	612 012 963

Övriga noter

- [Not 1](#) Redovisningsprinciper
- [Not 2](#) Segmentsrapportering
- [Not 3](#) Kreditförluster, netto
- [Not 4](#) Utlåning och osäkra lånefordringar
- [Not 5](#) Klassificering av finansiella instrument
- [Not 6](#) Tillgångar och skulder till verkligt värde
- [Not 7](#) Åtaganden
- [Not 8](#) Kapitaltäckning
- [Not 9](#) Transaktioner med närstående
- [Not 10](#) Risker och osäkerheter

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹⁾	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans per 1 januari 2020	110 000	16 972	4 555	25 346 052	25 477 579
Årets resultat	–	–	–	4 164 316	4 164 316
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen					
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	–	–	–651	–	–651
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	–	342 246	–	–	342 246
Omklassificerat till resultaträkningen	–	–411 323	–	–	–411 323
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	–	88 023	–	–	88 023
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	–	18 946	–651	–	18 295
Totalresultat	–	18 946	–651	4 164 316	4 182 611
Lämnat koncernbidrag	–	–	–	–5 329 328	–5 329 328
Skatt på lämnat koncernbidrag	–	–	–	1 140 476	1 140 476
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	123	123
Utgående balans per 31 december 2020	110 000	35 918	3 904	25 321 639	25 471 461

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

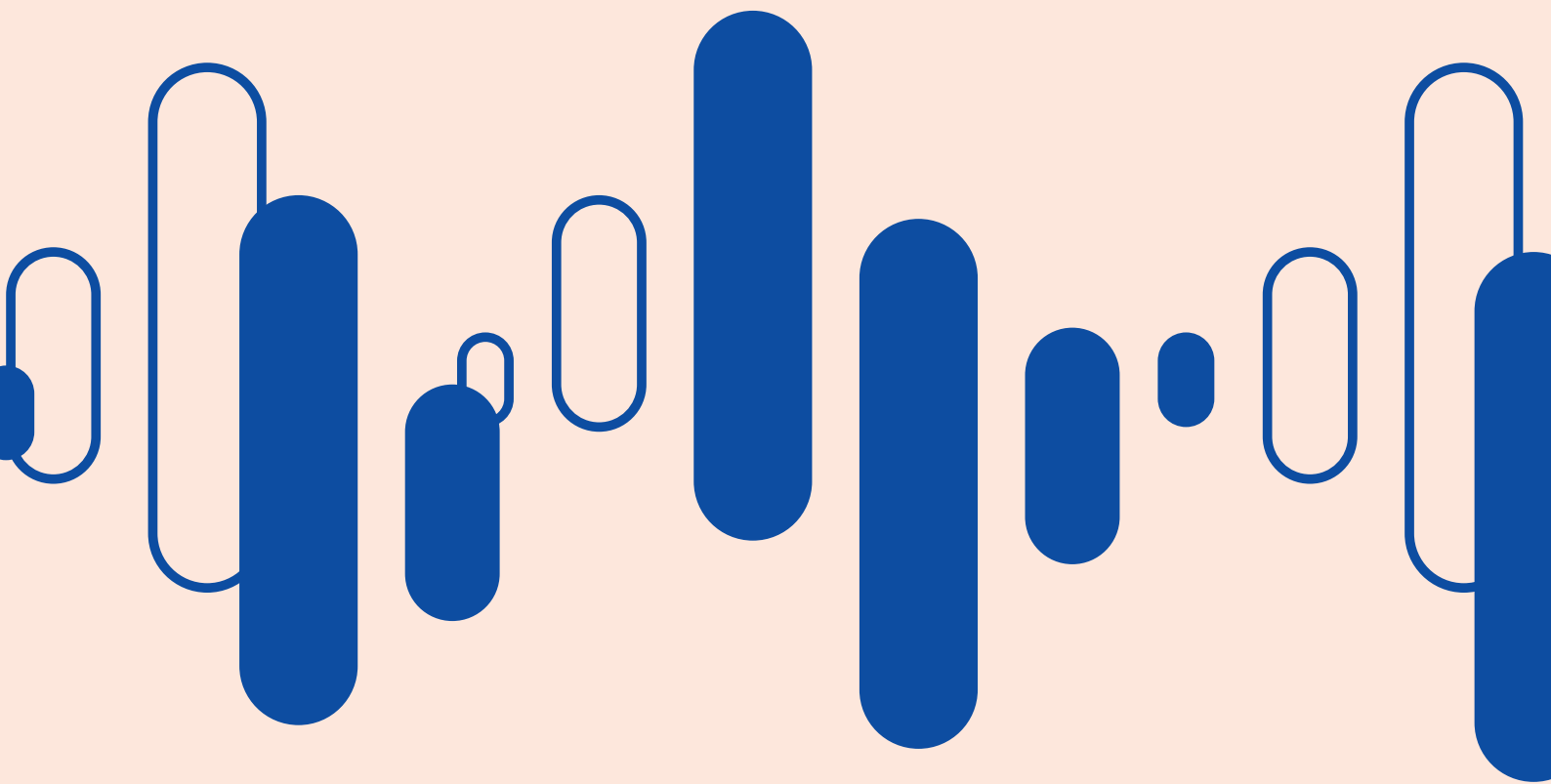
Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹⁾	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans per 1 januari 2019	110 000	20 916	–8 504	24 327 896	24 450 308
Årets resultat	–	–	–	4 119 592	4 119 592
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen					
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	–	–	13 059	–	13 059
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	–	224 067	–	–	224 067
Omklassificerat till resultaträkningen	–	–292 322	–	–	–292 322
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	–	64 311	–	–	64 311
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	–	–3 944	13 059	–	9 115
Totalresultat	–	–3 944	13 059	4 119 592	4 128 707
Lämnat koncernbidrag	–	–	–	–3 945 847	–3 945 847
Skatt på lämnat koncernbidrag	–	–	–	844 411	844 411
Utgående balans per 31 december 2019	110 000	16 972	4 555	25 346 052	25 477 579

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

Kassaflödesanalys

Tkr	2020 Helår	2019 Helår
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	5 304 792	5 241 835
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-231 263	-405 662
Betalda inkomstskatter	-283 976	-347 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	4 789 553	4 489 173
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring av statskuldförbindelser	-209 718	248 904
Förändring av utlåning till allmänheten	-39 471 295	-30 760 940
Förändring av räntebärande värdepapper	46 235	-20 354
Förändring av derivatinstrument, netto	548 914	125 423
Förändring av övriga tillgångar	360 434	1 984 039
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring av skulder till kreditinstitut	-27 750 000	13 797 000
Förändring av emitterade värdepapper	64 099 567	15 776 342
Förändring av övriga skulder	-3 459 248	-6 189 359
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 045 558	-549 772
Finansieringsverksamheten		
Avyttring av efterställda skulder	-	-800 000
Övriga förändringar i eget kapital	-	1 650 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	850 000
Årets kassaflöde	-1 045 558	300 228
Likvida medel vid årets början	5 599 320	5 299 092
Likvida medel vid årets slut	4 553 762	5 599 320
Förändring	-1 045 558	300 228

Noter till redovisningen



Innehållsförteckning

Not 1	Redovisningsprinciper.....	14
Not 2	Segmentrapportering.....	15
Not 3	Kreditförluster, netto.....	16
Not 4	Utlåning och osäkra lånefordringar.....	16
Not 5	Klassificering av finansiella instrument.....	20
Not 6	Tillgångar och skulder till verkligt värde.....	21
Not 7	Åtaganden.....	23
Not 8	Kapitaltäckning.....	23
Not 9	Transaktioner med närstående.....	28
Not 10	Risker och osäkerheter.....	28

Not 1. Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för Nordea Hypotek AB (publ), upprättas i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25 med tillägg) samt redovisningsrekommendationen "RFR 2 Redovisning för juridiska personer" från Rådet för finansiell rapportering. Detta innebär att Nordea Hypotek AB (publ) tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS), godkänd av EU-kommissionen, i den mån detta är möjligt inom ramen för svensk redovisningslagstiftning, och med beaktande av den nära kopplingen mellan finansiell rapportering och beskattning.

De tilläggsupplysningar som krävs enligt ovan nämnda standarder och lagstiftning, har inkluderats i noterna eller i andra delar av Bokslutskommunikén.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är oförändrade jämfört med not 1 i årsredovisningen 2019, med undantag för de förändringar som beskrivs nedan i avsnittet "Förändrade redovisningsprinciper och förändrad Presentation". För ytterligare information, se not 1 i årsredovisningen 2019.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

De nya redovisningskrav som infördes under 2020 och deras inverkan på Nordea Hypoteks redovisning beskrivs nedan.

Omklassificering av upplupen ränta på utlåning

Upplupen ränta på utlåning har tidigare redovisats på raden "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" i balansräkningen. Från och med 2020 redovisas upplupna intäkter från utlåning tillsammans med utlåningen på balansraderna "Utlåning till kreditinstitut" och "Utlåning till allmänheten". Jämförelsesiffrorna har räknats om och deras inverkan på balansräkningen framgår i tabellen nedan.

Tkr	31 dec 2020		
	Tidigare princip	Förändring	Ny princip
Utlåning till kreditinstitut	4 553 762	0	4 553 762
Utlåning till allmänheten	618 888 246	278 068	619 166 314
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	505 163	-278 068	227 095
Tkr	30 jun 2020		
	Tidigare princip	Förändring	Ny princip
Utlåning till kreditinstitut	3 856 201	19 892	3 876 093
Utlåning till allmänheten	599 631 173	280 124	599 911 297
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	575 388	-300 016	275 372
Tkr	31 dec 2019		
	Tidigare princip	Förändring	Ny princip
Utlåning till kreditinstitut	5 578 131	21 189	5 599 320
Utlåning till allmänheten	579 500 671	272 259	579 772 930
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	650 472	-293 448	357 024

Andra ändrade krav

Följande nya och omarbetade standarder och tolkningar infördes av Nordea Hypotek den 1 januari 2020, men har inte haft någon betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning:

- Ändringar av hänvisningar till konceptuellt ramverk i IFRS-standarder
- Ändringar av IAS 1 och IAS 8: Definition av väsentlig

Inga ändringar har gjorts i Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) under året. Vidare har rådet för finansiell rapportering lämnat ett ändringsmeddelande avseende RFR 2 "Redovisning för juridiska personer" som ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2020 eller senare och omfattar de uppdateringar av RFR 2 som föranletts av ändringar i uppdateringar avseende IFRS-regelverket. Dessa ändringar har inte haft någon betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning. "

Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats Referensräntereformen – fas 2

IASB har publicerat ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16, i "Reform för nya referensräntor – fas 2". Fas 2 i reformen av referensräntorna, eller IBOR-räntorna (inter-bank offered rates), har tre huvudområden: säkringsredovisning, modifieringar och upplysningar.

Ändringarna förtydligar att säkringsredovisningen inte behöver upphöra bara för att de säkrade posterna och säkringsinstrumenten modifieras till följd av IBOR-reformen. Säkringsförhållanden (och tillhörande dokument) måste ändras för att spegla de modifieringar som gjorts för den säkrade posten, säkringsinstrumentet och den säkrade risken. Eventuella värdejusteringar som dessa ändringar medför redovisas som säkringsineffektivitet.

Vidare förtydligas att modifieringar som krävs som en direkt följd av IBOR-reformen och som görs på ett ekonomiskt likvärdigt sätt inte ska redovisas som modifieringar för instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde. För sådana modifieringar justeras den effektiva räntan i linje med de modifierade kassaflödena.

Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2021 eller senare, och tidigare tillämpning är tillåten. Ändringarna väntas resultera i att säkringsförhållandena i Nordea Hypotek kan kvarstå som tidigare och att inga väsentliga modifieringsvinster eller modifieringsförluster redovisas. Ändringarna förväntas därför inte få någon betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar när den tillämpas första gången.

Övriga förändringar i IFRS

IASB har även publicerat följande nya eller omarbetade standarder som inte bedöms få någon betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar för den första tillämpningsperioden:

- Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter
- Ändringar av IAS 37 Avsättningar, eventalförpliktelser och eventultillgångar
- Årliga förbättringar 2018–2020

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Kritiska bedömningar och osäkerhet i uppskattningar

Nordea Hypotek har använt sig av betydande kritiska bedömningar vid upprättandet av årsredovisningen för 2020 till följd av den stora osäkerheten ifråga om potentiella långsiktiga effekter av COVID-19 på Nordeas Hypoteks redovisning. Särskilt viktiga områden var värdering till verkligt värde av vissa finansiella instrument samt prövning av nedskrivningsbehov för utlåning till allmänheten/kreditinstitut.

Kritiska bedömningar används för att fastställa verkligt värde på finansiella instrument som saknar kursnoteringar eller nyligen observerade marknadskurser. I samtliga fall baseras besluten på en professionell bedömning i enlighet

med Nordeas redovisnings- och värderingsprinciper. Ytterligare information om finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen finns i not 6.

Kritiska bedömningar har använts i samband med bedömningen av när lån har genomgått en betydande ökning av kreditrisken (kategoriindelning) liksom i de makroscevarier som används för att beräkna ökningen i förväntade kreditförluster. Mer information om prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten/kreditinstitut finns i not 1 i årsredovisningen 2019. Information om känsligheten för rating- och scoringförändringar finns i avsnittet "Känsligheter" i not 4.

Not 2. Segmentrapportering

Rapporterbara segment

Kort beskrivning av affärssegmenten:

- Personal Banking hjälper Nordea Hypoteks privatkunder via olika kanaler med finansiering av fastigheter för bostadsändamål.
- Business Banking består av Business Banking och Business Banking Direct som arbetar med en relationsbaserad servicemodell med ett kundcenterat värdeerbjudande till våra företagskunder.
- Group Treasury & Asset & Liability management (TALM) ansvarar för Nordeas treasury-verksamhet och förvaltning-

en av tillgångar och skulder, inklusive likviditetsrisk, kapitalrisk samt strukturell och strategisk marknadsrisk i balansräkningen.

- Övriga rörelsesegment avser i huvudsak Large Corporates & Institutions som ansvarar för utlåning till storföretagskunder.

Koncernfunktioner och resultat som inte i sin helhet allokeras till något av rörelsesegmenten visas separat som avstämningsposter i tabellen nedan.

Affärssegment

Resultaträkning, Mkr	Personal Banking		Business Banking		Group Treasury & Asset & Liability management		Övriga rörelsesegment		Summa rörelsesegment		Avstämning		Summa	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Räntenetto	7 696	6 994	1 451	1 305	-2 420	-1 801	126	132	6 853	6 630	239	185	7 092	6 815
Avgifts- och provisionsnetto	36	40	3	4	-31	-33	-64	-54	-56	-43	-	-	-56	-43
Nettoreultat av poster till verkligt värde	32	28	4	1	-110	-51	0	0	-74	-22	-	-	-74	-22
Summa rörelseintäkter	7 764	7 062	1 458	1 310	-2 561	-1 885	62	78	6 723	6 565	239	185	6 962	6 750
Övriga kostnader	-	0	0	0	-	-	-1 580	-1 490	-1 580	-1 490	-	-	-1 580	-1 490
Summa rörelsekostnader	-	0	0	0	-	-	-1 580	-1 490	-1 580	-1 490	-	-	-1 580	-1 490
Kreditförluster	-62	-16	-5	2	-	-	-10	-4	-77	-18	0	-	-77	-18
Rörelseresultat	7 702	7 046	1 453	1 312	-2 561	-1 885	-1 528	-1 416	5 066	5 057	239	185	5 305	5 242
Balansräkning, Mkr														
Utlåning till allmänheten	465 808	441 369	128 817	117 613	-	-	24 541	20 788	619 166	579 770	0	3	619 166	579 773
Övriga tillgångar	-	-	0	-	31 206	32 122	380	98	31 586	32 220	20	20	31 606	32 240
Summa tillgångar	465 808	441 369	128 817	117 613	31 206	32 122	24 921	20 886	650 752	611 990	20	23	650 772	612 013
Totala skulder	1	0	0	0	619 722	582 380	184	209	619 907	582 590	5 394	3 946	625 301	586 535
Eget kapital	465 807	441 369	128 817	117 613	-588 516	-550 258	24 737	20 677	30 845	29 400	-5 374	-3 923	25 471	25 478
Summa skulder och eget kapital	465 808	441 369	128 817	117 613	31 206	32 122	24 921	20 886	650 752	611 990	20	23	650 772	612 013

Avstämning mellan summa rörelsesegment och finansiella rapporter

Mkr	2020		2019	
	Rörelse-resultat	Summa tillgångar	Rörelse-resultat	Summa tillgångar
Summa rörelsesegment	5 066	650 752	5 057	611 990
Koncernfunktioner och oallokerade poster	239	20	185	23
Summa	5 305	650 772	5 242	612 013

Not 3. Kreditförluster, netto

Tkr	2020 Jul–dec	2020 Jan–jun	2019 Jul–dec	2020 Helår	2019 Helår
Kreditförluster, kategori 1	-5 681	-24 793	-8 499	-30 474	-9 643
Kreditförluster, kategori 2	-11 751	-15 280	6 059	-27 031	4 293
Kreditförluster, icke fallerade	-17 432	-40 073	-2 440	-57 505	-5 350
Kategori 3, fallerade					
Kreditförluster, individuellt värderade, modellbaserade	2 166	-15 498	-4 048	-13 332	-4 576
Konstaterade kreditförluster	-3 832	-3 242	-6 621	-7 074	-32 252
Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster	-	-	-	-	18 700
Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster	764	375	620	1 139	1 082
Återföring av avsättningar	-	-	-	-	4 050
Kreditförluster, fallerade	-902	-18 365	-10 049	-19 267	-12 996
Kreditförluster, netto	-18 334	-58 438	-12 489	-76 772	-18 346

Nyckeltal

	2020 31 dec	2020 30 jun	2019 31 dec	2019 30 jun
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter ¹	1,2	1,9	0,3	0,2
- varav kategori 1	0,5	0,8	0,7	0,0
- varav kategori 2	0,4	0,5	-0,3	0,1
- varav kategori 3	0,3	0,6	0,9	0,1

1) Baseras på IFRS 9.

Not 4. Utlåning och osäkra lånefordringar

Mkr	2020 31 dec	2020 30 jun	2019 31 dec
Utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde som inte är osäkra (kategori 1 och 2)	623 313	603 369	584 839
Osäkra lånefordringar (kategori 3)	538	538	599
- varav reglerade	47	89	104
- varav oreglerade	491	449	495
Utlåning före reserver	623 851	603 907	585 438
- varav centralbanker och kreditinstitut	4 554	3 876	5 599
Reserver för osäkra lånefordringar (kategori 3)	-36	-39	-23
- varav reglerade	-2	-6	-4
- varav oreglerade	-34	-33	-19
Reserver för utlåning som inte är osäker (kategori 1 och 2)	-95	-81	-43
Reserver	-131	-119	-66
- varav kreditinstitut	-	-	-
Utlåning, redovisat värde	623 720	603 787	585 372

Not 4. Utlåning och osäkra lånefordringar, forts.

Förändring av reserver för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2020	-20	-22	-23	-65
Nya eller förvärvade lånefordringar	-17	-6	-1	-24
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	0	-28	-	-28
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	0	-	-12	-12
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	-1	11	-	10
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	-	1	-5	-4
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	0	-	3	3
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	-	-1	3	2
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	-10	-7	-7	-24
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	3	3	5	11
Utgående balans per 31 dec 2020	-45	-49	-37	-131

Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2020	-20	-22	-23	-65
Nya eller förvärvade lånefordringar	-10	0	-1	-11
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	1	-20	0	-19
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	0	0	-6	-6
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	-1	9	0	8
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	0	1	-6	-5
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	0	0	1	1
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	0	-1	4	3
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	-14	-5	-12	-31
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	1	1	3	6
Utgående balans per 30 jun 2020	-43	-38	-38	-119

Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2019	-14	-27	-41	-82
Nya eller förvärvade lånefordringar	-9	-1	-2	-12
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	0	-13	-	-13
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	0	-	-7	-7
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	0	14	-	14
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	-	1	-5	-4
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	0	-	1	1
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	-	-1	3	2
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	1	1	4	6
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	3	4	5	12
Bortskrivna lånefordringar	-	-	19	19
Förändringar till följd av uppdatering av institutets skattningsmetod (netto)	-1	-1	0	-2
Utgående balans per 31 dec 2019	-20	-23	-23	-66

Nyckeltal

	2020 31 dec	2020 30 jun	2019 31 dec
Andel osäkra lånefordringar, (kategori 3), brutto ¹ , räntepunkter	8,6	8,9	10,2
Andel osäkra lånefordringar (kategori 3), netto ²	8,0	8,3	9,8
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 and 3) ³ , räntepunkter	2,1	2,0	1,1
Reserver i relation till osäkra lånefordringar (kategori 3) ⁴ , %	6,8	7,2	3,9
Kollektiva reserveringar i relation till utlåning i kategori 1 och 2 ⁵ , räntepunkter	1,5	1,3	0,7

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

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

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

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

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

Not 4. Utlåning och osäkra lånefordringar, forts.

Förmildrande kreditvillkor

Förmildrande kreditvillkor avser lättnader eller omstrukturering av kreditvillkoren till följd av att låntagaren har ekonomiska svårigheter. Avsikten med förmildrande kreditvillkor under en begränsad tidsperiod är att säkerställa full återbetalning av det utestående lånebeloppet. Exempel på lättnader i villkoren är förändringar i amorteringsprofil, återbetalningsplan, kundmarginal eller lättnader gällande finansiella kovenanter. Förmildrande kreditvillkor tillämpas på individuell basis, i enlighet med interna riktlinjer och med efterföljande prövning av nedskrivningsbehovet. Lån med förmildrande kreditvillkor kan vara antingen reglerade eller oreglerade. Reserveringar för kreditförluster görs vid behov. Kunder som omfattas av förmildrande kreditvillkor överförs till kategori 2, såvida de inte redan omfattas av nedskrivning (kategori 3).

Den 13 mars 2020 meddelade Nordea att man skulle erbjuda amorteringsfria perioder till följd av COVID-19 i alla de nordiska länderna. Erbjudandet riktade sig till privatkunder med bostadslån eller billån och till små och medelstora företag med tillfälliga likviditetsproblem till följd av COVID-19-situationen. Nordea registrerade inte amorteringsfria perioder till följd av COVID-19 som förmildrande kreditvillkor, och förde därmed inte automatiskt över dessa lån till kategori 2, eftersom amorteringsuppehållen var tillfälliga och ränta fortfarande beräknades. Den 1 oktober 2020 avslutade Nordea alla tillfälliga ändringar i styrdokumenterna för kreditrisk och återgick till de normala rutinerna för registrering av förmildrande kreditvillkor, samtidigt som kunderna även fortsättningsvis stötts genom krisen.

Det redovisade värdet på lån för vilka Nordea Hypotek hade beviljat amorteringsfria perioder till följd av COVID-19 uppgick i slutet på december 2020 till 76 mdkr vilket motsvarar 12 % av låneportföljen.

Känsligheter

En viktig faktor vid beräkningen av förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 är att bedöma vad som utgör en betydande ökning av kreditrisken. För att förstå känsligheten för dessa tröskelvärden har Nordea Hypotek med hjälp av modeller beräknat avsättningar utifrån två olika scenarier:

	Scenario 1	Scenario 2
Privatkundsportföljer		
Relativt tröskelvärde	50 %	150 %
Absolut tröskelvärde, 12 månader	35 punkter	55 punkter
Absolut tröskelvärde, återstående löptid	250 punkter	350 punkter
Steg	1 mindre	1 mer
Övriga kundportföljer		
Relativt tröskelvärde	100 %	200 %
Absolut tröskelvärde, 12 månader	15 punkter	25 punkter
Absolut tröskelvärde, återstående löptid	350 punkter	450 punkter
Steg	1 mindre	1 mer

Avsättningarna skulle ha ökat med 4,1 mkr kronor i scenario 1 och minskat med 3,1 mkr i scenario 2.

Avsättningarna är känsliga för ratingförändringar även om tröskelvärdena inte nås. Tabellen nedan visar hur avsättningarna påverkas om kreditkvaliteten för all utlåning försämrats med ett steg. Här beaktas både effekten av den högre risken för alla exponeringar och effekten av överföringen från kategori 1 till kategori 2 av de fordringar som nått tröskelvärdet.

Känsligheter

Mkr	31 dec 2020	
	Modellbaserade avsättningar	Avsättningar om ett stegs försämring
Personal Banking	61,4	88,6
Business Banking	12,8	21,6
Large Corporates & Institutions	0,7	1,3
Övrigt	5,3	7,5
Summa	80,2	119,0

Mkr	31 dec 2019	
	Modellbaserade avsättningar	Avsättningar om ett stegs försämring
Personal Banking	48,2	70,9
Business Banking	7,8	13,1
Large Corporates & Institutions	0,2	0,3
Övrigt	2,3	3,5
Summa	58,5	87,8

Framåtblickande information

Framåtblickande information används vid både bedömningen av betydande ökning av kreditrisken och beräkningen av förväntade kreditförluster. Nordea Hypotek använder sig av tre makroekonomiska scenarier: ett grundscenario, ett gynnsamt scenario och ett negativt scenario. För fjärde kvartalet 2020 har de slutligt förväntade kreditförlusterna beräknats genom att vikta scenarierna enligt 50% grundscenario, 45% negativt och 5% positivt (vid utgången av 2019: grundscenario 60%, negativt 20% och positivt 20%). Det negativa scenariot fick en större vikt under tredje kvartalet 2020 för att ta större hänsyn till riskerna med de avslutade stödåtgärderna gentemot kunderna och pandemins utveckling. Grundscenariot behölls som det mest sannolika scenariot.

De makroekonomiska scenarierna tas fram av Group Risk and Compliance (GRC) i Nordea, och baseras på Oxford Economics-modellen. Deras prognos är en kombination av modellberäkningar och expertbedömningar, och den granskas och kvalitetkontrolleras noga. Modellen har tagits fram för att ge en bra beskrivning av de historiska sambanden mellan olika ekonomiska variabler och fånga de viktigaste kopplingarna mellan dessa variabler. Prognosperioden i modellen är tio år och för perioder bortom denna period används ett långsiktigt medelvärde i beräkningarna av förväntade kreditförluster.

De makroekonomiska scenarierna speglar Nordea Hypoteks syn på hur COVID-19-viruset och nedstängningarna kan komma att påverka de ekonomiska utsikterna. De speglar också de makroekonomiska effekterna av stödåtgärder från regeringar och centralbanker. Vid framtagandet av scenarierna har Nordea Hypotek tagit hänsyn till prognoser från nordiska regeringar och centralbanker, Nordeas analysavdelning och ECB:s makroekonomiska prognoser för euroområdet.

Efter en av de största produktionsnedgångarna sedan andra världskriget skedde en kraftig återhämtning i Sverige under tredje kvartalet 2020. Trots en relativt stark ekonomisk återhämtning under andra halvåret 2020 förväntas tillväxten under 2021 bli svag, eftersom utsikterna fortfarande påverkas negativt av den kraftigt förhöjda osäkerheten. COVID-19-pandemins förnyade styrka under hösten 2020, med nya och omfattande nedstängningar på de flesta håll i Europa, utgör ett hot mot de exportberoende länder som Sverige.

Not 4. Utlåning och osäkra lånefordringar, forts.

Den stora osäkerheten påverkar också företagens investeringar negativt. Å andra sidan har vi den efterlängta distributionen av vacciner och den svenska regeringens villighet att utöka sina särskilda stödåtgärder för de sektorer som drabbats av nedstängningarna. Detta pekar på ett grundscenario med en fortsatt men blygsam återhämtning, vilket tyder på att den ekonomiska produktionen i Sverige inte återgår till nivåerna från före pandemin förrän tidigast 2022. Den markanta produktionsnedgången kommer även framöver att tynga arbetsmarknaden och resultera i fortsatt stigande arbetslöshet under 2021. Den stigande arbetslösheten och dess inverkan på konsumenternas förtroende för ekonomin väntas också tynga bostadsmarknaden, trots de kraftiga prisuppgångarna under 2020 och det låga ränteläget.

Justeringarna i förhållande till de modellberäknade reserveringarna uppgår till 51 mkr, varav 38 mkr avser reserveringar enligt ledningens bedömning och 13 mkr avser rättelser. Reserveringarna enligt ledningens bedömning innefattar beräknade kreditförluster som ännu inte fångas upp av IFRS 9-modellen. Den cykliska reserven uppgick till 21 mkr vid utgången av 2020 och de svagheter i IFRS 9-modellen som identifierats och senare ska åtgärdas genom modelluppdateringar (strukturell reserv) uppgick till 17 mkr vid utgången av 2020.

En viktig informationskälla i beräkningen av den cykliska reserven är den interna stresstestmodellen, som justerats för att ta hänsyn till effekterna av statliga stödprogram. För retailportföljen är de viktigaste statliga åtgärderna de olika stödprogrammen för arbetsmarknaden, som väsentligen minskar antalet förväntade fallissemang och kreditförluster bland privatkunderna. Omfattningen av dessa program innebär att Nordea Hypotek drog ner den modellberäknade utvecklingen för nya fallissemang som ursprungligen genererades av de interna stresstestmodellerna, vilket resulterade i lägre förutspådda kreditförluster. Dessa modeller bygger på historiska observationer och samband. De klarar därför inte av att ta hänsyn till effekten av de pågående statliga stödprogrammen.

Scenariosimuleringarna i stresstestmodellen jämfördes med affärsområdenas interna kreditförlustprognoser (gjorda nedifrån och upp). På så sätt kunde Nordea Hypotek säkerställa konservativa kreditförlustprognoser. Den cykliska reserven som ledningen beslutade om syftar till att justera utfallet från IFRS 9-modellerna till någonstans i nivå med förväntade kreditförluster istället för den övre delen av prognoserna.

Scenarier och avsättningar

		2021	2022	2023	Förväntade kreditförluster ovikta, mkr	Sannolikhetsvikt	Modellbaserade avsättningar, mkr	Justeringar modellbaserade avsättningar, mkr	Summa avsättningar, mkr
31 dec 2020									
Positivt scenario	BNP tillväxt, %	4,1	2,1	2,3					
	Arbetslöshet, %	8,3	7,7	6,8	66	5%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	2,4	2,2	2,3					
	Förändring i fastighetspriser, %	-2,8	-0,3	2,7					
Grundscenario	BNP tillväxt, %	1,8	5,0	3,0					
	Arbetslöshet, %	10,0	8,1	7,3	74	50%	80	51	131
	Förändring i hushållskonsumtion, %	0,1	5,2	2,7					
	Förändring i fastighetspriser, %	-3,5	-0,1	1,6					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	-2,3	3,8	3,7					
	Arbetslöshet, %	11,5	11,1	10,2	89	45%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	-3,2	2,9	2,3					
	Förändring i fastighetspriser, %	-13,5	-11,1	3,8					
31 dec 2019									
Positivt scenario	BNP tillväxt, %	1,7	2,7	2,6					
	Arbetslöshet, %	6,7	6,3	5,7	57	20%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	1,8	2,6	2,1					
	Förändring i fastighetspriser, %	1,1	2,6	3,3					
Grundscenario	BNP tillväxt, %	1,4	1,9	2,3					
	Arbetslöshet, %	6,9	6,7	6,3	58	60%	58	8	66
	Förändring i hushållskonsumtion, %	1,4	2,0	2,2					
	Förändring i fastighetspriser, %	1,1	2,4	2,9					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	1,1	1,3	1,7					
	Arbetslöshet, %	6,9	7,0	7,1	60	20%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	1,0	1,6	2,9					
	Förändring i fastighetspriser, %	1,0	1,8	2,9					

Not 5. Klassificering av finansiella instrument

Tillgångar

Mkr	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Icke finansiella tillgångar	Summa
		Obligatoriska	Vekligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)		
Utlåning till kreditinstitut	4 554	–	–	–	4 554
Utlåning till allmänheten	619 166	–	–	–	619 166
Räntebärande värdepapper	–	9 975	11 083	–	21 058
Derivatinstrument	–	4 567	–	–	4 567
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	364	–	–	–	364
Aktuella skattefordringar	–	–	–	382	382
Övriga tillgångar	454	–	–	–	454
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	207	–	–	20	227
Summa 31 dec 2020	624 745	14 542	11 083	402	650 772
Summa 31 dec 2019	586 245	15 282	10 388	98	612 013

Skulder

Mkr	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Icke finansiella skulder	Summa
		Obligatoriska			
Skulder till kreditinstitut	208 194	–	–	–	208 194
Emitterade värdepapper	403 636	–	–	–	403 636
Derivatinstrument	–	877	–	–	877
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	4 078	–	–	–	4 078
Övriga skulder	6 641	–	–	6	6 647
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	174	–	–	22	196
Uppskjutna skatteskulder	–	–	–	10	10
Avsättningar	–	–	–	13	13
Efterställda skulder	1 650	–	–	–	1 650
Summa 31 dec 2020	624 373	877	–	51	625 301
Summa 31 dec 2019	585 978	515	–	42	586 535

Rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal

Finansiella instrument bruttoredovisas i balansräkningen men det innebär inte att dessa instrument inte omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal. Normalt omfattas finansiella instrument (derivat, repor) av ramavtalet för nettning, och Nordea Hypotek skulle därmed tillåtas använda nettning både i den löpande verksamheten, i händelse av fallisemang och i beräkningen av motpartsrisk.

Not 6. Tillgångar och skulder till verkligt värde

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

Mkr	31 dec 2020		31 dec 2019	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Utlåning	624 084	660 953	585 074	603 045
Räntebärande värdepapper	21 058	21 058	21 104	21 104
Derivatinstrument	4 567	4 567	4 566	4 566
Övriga tillgångar	454	454	814	814
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	207	207	357	357
Summa	650 370	687 239	611 915	629 886
Finansiella skulder				
Inlåning och skuldinstrument	617 558	613 721	581 053	583 645
Derivatinstrument	877	877	515	515
Övriga skulder	6 641	6 641	4 774	4 774
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	174	174	151	151
Summa finansiella skulder	625 250	621 413	586 493	589 085

Tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen

31 dec 2020, Mkr	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad (nivå 1)	Värderingsmetod baserad på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingsmetod baserad på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Tillgångar till verkligt värde i balansräkningen¹				
Räntebärande värdepapper	454 ²	20 604	–	21 058
Derivatinstrument	–	4 566	1	4 567
Summa	454	25 170	1	25 625
Skulder till verkligt värde i balansräkningen¹				
Derivatinstrument	–	877	–	877
Summa	–	877	–	877

1) Samtliga poster värderas till verkligt värde vid slutet av varje rapportperiod.

2) Under andra halvåret 2020 har en flytt från nivå 2 till nivå 1 skett om 454 mkr, vilket avser en obligation som nu handlas på en aktiv marknad.

31 dec 2019, Mkr	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad (nivå 1)	Värderingsmetod baserad på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingsmetod baserad på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Tillgångar till verkligt värde i balansräkningen¹				
Räntebärande värdepapper	–	21 104	–	21 104
Derivatinstrument	–	4 566	–	4 566
Summa	–	25 670	–	25 670
Skulder till verkligt värde i balansräkningen¹				
Derivatinstrument	–	515	–	515
Summa	–	515	–	515

1) Samtliga poster värderas till verkligt värde vid slutet av varje rapportperiod.

Fastställande av verkligt värde för poster som redovisats till verkligt värde i balansräkningen

För tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde sker en uppdelning på de tre nivåerna i IFRS hierarki för verkligt värde. Hierarkin ger högst prioritet till noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder (nivå 1) och lägsta prioritet till ej observerbara indata (nivå 3). Klassificeringen av dessa instrument baseras på den lägsta nivå indata som är väsentlig för verkligt värde värderingen i sin helhet.

I nivå 1 i hierarkin för verkligt värde återfinns tillgångar och skulder som värderats med hjälp av ojusterade noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder. En aktiv marknad för en tillgång eller skuld är en marknad där transaktioner för tillgången eller skulden inträffar tillräckligt ofta och med tillräcklig volym för att ge löpande prisinformation. Nordea Hypotek har inte några nivå 1-instrument.

I nivå 2 i hierarkin för verkligt värde återfinns tillgångar och skulder som inte har noterade marknadspriser direkt tillgängliga från aktiva marknader. Verkligt värde baseras på note-

Not 6. Tillgångar och skulder till verkligt värde, forts.

rade priser för liknande tillgångar eller skulder på aktiva marknader, eller noterade priser på identiska eller liknande tillgångar eller skulder på marknader som inte är aktiva. Verkligt värde kan också beräknas med hjälp av värderingsmetoder eller värderingsmodeller som baseras på marknadspriser eller indata på balansdagen, om eventuella ej observerbara indata har haft en obetydlig inverkan på de verkliga värdena. Hit hör exempelvis mer kortfristiga räntetak i likvida valutor.

I nivå 3 i hierarkin för verkligt värde återfinns de tillgångar och skulder för vilka verkliga värde inte kan erhållas direkt från noterade marknadspriser eller indirekt via värderingsmetoder eller värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadspriser eller indata. Hit hör exempelvis mer långfristiga räntetak och räntetak i mindre likvida valutor.

Alla värderingsmodeller, både komplexa och enkla, använder sig av marknadspriser och indata, bland annat räntor, implicit volatilitet och korrelation. Vissa marknadspriser och indata är observerbara, medan andra inte är det. För de flesta vanliga valutor är räntorna observerbara, och de implicita volatilitets- och korrelationstalen för dessa valutor och räntor är observerbara upp till en viss löptid. Implicita volatilitets och korrelationstal är också observerbara för de mest likvida aktieinstrumenten på kort sikt. För mindre likvida aktieinstrument är optionsmarknaden tämligen illikvid, och därför är de implicita volatilitets- och korrelationstalen inte observerbara. För varje instrument mäts känsligheten för ej observerbara data. Om ej observerbara data har en betydande inverkan på värderingen klassificeras instrumentet som tillhörande nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

För räntebärande värdepapper görs uppdelningen i de tre nivåerna med hjälp av en intern prissättningsmetod. Dessa värdepapper kan antingen vara noterade på en aktiv marknad (nivå 1) eller värderade med hjälp av en metod där priset baseras på observerbara marknadsdata (nivå 2). Nivå 3-obligationer kännetecknas av låg likviditet.

För OTC-derivat används värderingsmodeller för att fastställa verkligt värde. Modellerna har vanligtvis utvecklats internt och baseras på antaganden om beteenden hos de underliggande tillgångarna och statistiska scenarionalyser. De flesta OTC-derivat hänförs till nivå 2 i hierarkin för verkligt värde, vilket betyder att alla väsentliga indata och modellparametrar kan observeras på aktiva marknader.

Processen för värdering till verkligt värde Finansiella instrument

Värderingsprocessen i Nordea Hypotek utgörs av flera steg. Första steget är att ta fram medelpriset vid dagens slut. Det är affärsområdena som ansvarar för att fastställa korrekta priser för värderingsprocessen. Dessa priser är antingen internt fastställda av en tradingenhet eller inhämtade från externa källor. Värderingspriserna och värderingsmetoderna kontrolleras och testas därefter av en kontrollenhet i första försvarslinjen som är oberoende från de risktagande enheterna i front office. Allra viktigast i kontrollprocessen är den oberoende kontrollen av priser. Här kontrolleras riktigheten i värderingarna med hjälp av data från oberoende källor. Slutligen analyseras resultatet av värderingskontrollen och värderingarna, och eventuella noteringar eskaleras. Kontrollen av riktigheten i priser och andra parametrar utförs som minimum på månadsbasis och för många produkter dagligen. Information från tredje man, såsom prisnoteringar och annan prisinformation från mäklare, används som jämförelseuppgifter vid kontrollen. Jämförelseuppgifternas kvalitet bedöms regelbundet.

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

Specialiserade team inom enheten Balance Sheet Risk Control (BSRC) är ansvariga för att se över och oberoende bedömma de värderingar som utförs av affärsområdena. Dessa team är ansvariga för översyn av värderingar inom den andra försvarslinjen, med oberoende rapporteringsansvar till CRO och BAC.

Utlåning

Det verkliga värdet på "Utlåning till kreditinstitut" och "Utlåning till allmänheten" har beräknats genom att diskontera de förväntade framtida kassaflödena med en antagen kundränta som skulle ha används på marknaden om lånen hade emitterats vid värderingstidpunkten. Den antagna kundräntan beräknas som referensräntan plus den genomsnittliga marginalen på nyutlåning i Personal Banking, Business Banking respektive Large Corporates & Institutions.

Värderingen till verkligt värde har hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

Räntebärande värdepapper

Det verkliga värdet uppgår till 20 604 mkr i nivå 2 och i nivå 1 till 454 mkr i hierarkin för verkligt värde.

Övriga tillgångar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Balansposterna "Övriga tillgångar" och "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" utgörs av kortfristiga fordringar, huvudsakligen upplupna ränteutgifter. Det verkliga värdet anses därför vara detsamma som det redovisade värdet och har hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

Inlåning och skuldinstrument

Det verkliga värdet på "Skulder till kreditinstitut", "In- och upplåning från allmänheten", "Emitterade värdepapper" och "Efterställda skulder" har beräknats som det redovisade värdet justerat för förändringar i verkligt värde gällande ränterisk och egen kreditrisk. Det verkliga värdet har hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde. Förändringarna i verkligt värde hänförliga till ränterisk baseras på förändringar i berörda räntor jämfört med motsvarande nominell ränta i portföljerna. Förändringarna i verkligt värde hänförliga till kreditrisk beräknas som skillnaden mellan kreditspreaden i de nominella räntorna och aktuell kreditspread på marknaden. Beräkningen utförs på aggregerad nivå för all långfristig upplåning som redovisas under balansposterna "Emitterade värdepapper" och "Efterställda skulder". Eftersom den avtalade löptiden är kort för "Skulder till kreditinstitut" och "In- och upplåning från allmänheten" antas förändringarna i Nordeas Hypoteks egen kreditrisk hänförliga till dessa poster vara obetydliga. Detsamma gäller kortfristig upplåning som redovisas under balansposterna "Emitterade värdepapper" och "Efterställda skulder".

Övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Balansposterna "Övriga skulder" och "Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter" utgörs av kortfristiga skulder, huvudsakligen fondlikvidskulder. Det verkliga värdet anses därför vara detsamma som det redovisade värdet och har hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

Not 7. Åtaganden

Tkr (nominella belopp)	31 dec 2020	30 jun 2020	31 dec 2019
Kreditlöften	73 677 181	67 997 173	52 062 075

Not 8. Kapitaltäckning

Nya regelverk

Den 28 juni 2019 antogs 'Bankpaketet' vilket innehåller ändringar i CRD IV, CRR och BRRD. De reviderade direktiven CRD IV (CRD V) och BRRD (BRRD II) måste införlivas i svensk lagstiftning innan det råder i kraft, medan den reviderade förordningen CRR (CRR II) trädde i kraft direkt. Majoriteten av förändringarna i CRR II har implementeringsdatum två år senare, alltså 28 juni 2021.

De reviderade regelverken inkluderar bland annat förändringar i minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL), reviderade krav för hantering av marknadsrisk (FRTB), införande av en bindande stabil nettofinansieringskvot (NSFR), införande av ett bruttosoliditetskrav på 3 procent av primärkapitalet, samt ändringar i Pelare 2-reglerna och ramverket för makrotillsyn.

Ett nytt Europeiskt direktiv och regelverk för säkerställda obligationer har färdigställts. Direktivet trädde i kraft den 8 januari 2020 och perioden för implementering i nationell lagstiftning löper till 8 juli 2021 med implementeringsdatum den 8 juli 2022, vilket är samma datum som det nya regelverket träder i kraft.

Finansinspektinen har implementerat ett temporärt riskviktsgolv för Svenska bolåneexponeringar om 25 procent. Golvet implementerades 31 december 2018 men i december 2020 beslutade Finansinspektionen att golvet förlängs och gäller därmed även under 2021.

Den 28 januari 2020 beslutade Finansinspektionen att införa ett riskviktsgolv på banklån till kommersiella fastigheter i Sverige. Den beslutade riskvikten har satts till 35 procent för företagsexponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter, medan företagsexponeringar med säkerhet i kommersiella bostadsfastigheter satts till 25 procent. Golven inkluderar inom ramen för Pelare 2 där kapitalpåslaget motsvarar skillnaden mellan riskviktsgolvet och en banks faktiska genomsnittliga riskvikt för exponeringar mot den kommersiella fastighetssektorn.

Nya regelverk relaterade till COVID-19

Finansinspektionen i Sverige beslutade på grund av COVID-19 den 16 mars 2020 att tillfälligt tillåta svenska banker att underskrida kravet på likviditetstäckningskvot (LCR) för enskild valuta och för totala valutor. På samma dag beslutades även att sänka den kontracykliska kapitalbufferten (CCyB) från 2,5 procent till 0 procent med omedelbar effekt. Finansinspektionen meddelade också att bufferten inte kommer att höjas inom de närmsta tolv månaderna, vilket innebär att en eventuellt höjd buffert tidigast kan träda i kraft i mars 2022.

Den 26 juni 2020 implementerades en så kallad "quick-fix" för att säkerställa fortsatt kreditillgång minska effekten av COVID-19 i ekonomin. Paketet innehöll en rad riktade förändringar i CRR med syftet att maximera möjligheten för banker att fortsatt kunna ge lån och absorbera eventuella förluster, bland annat genom en utökad stödfaktor för exponeringar mot små- och medelstora företag samt en förändrad hantering av immateriella mjukvarutillgångar.

På grund av ekonomisk osäkerhet och pågående pandemi kommunicerade Finansinspektionen den 18 december 2020 att de förväntar sig att svenska banker ska vara återhållsamma med utdelningar och aktieåterköp till och med 30 september 2021. Det påverkar dock inte Nordea Hypoteks möjlighet att lämna intern utdelning för räkenskapsåret 2020 till sitt moderbolag Nordea Bank Abp som vanligt.

Ändringar i Basel III ("Basel IV")

Basel III är ett globalt regelverk om kapitaltäckning, stresstester och likviditetsrisk i banksektorn. I december 2017 fastställdes den slutliga överenskommelsen, ofta kallat Basel IV. Basel IV skulle implementeras från 2022, men blev under året framflyttat till 2023 på grund av COVID-19. Det innehåller revideringar av både kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Dessutom implementeras ett bruttosoliditetskrav på 3 procent primärkapital och ett nytt golv för institut som använder interna metoder. Det nya golvet ska fasas in mellan 2023 och 2028 och innebär att REA inte får understiga 72,5 procent av REA beräknat enligt schablonmetoden. Revideringen av IRK innebär bland annat vissa restriktioner när det gäller användningen av IRK-metoden för viss utlåning, till exempel till institut och stora företag.

Innan Basel IV blir applicerbart på Nordea Hypotek måste det implementeras i EU:s regelverk och kommer därmed bli föremål för förhandlingar inom EU, vilket kan komma att påverka den slutliga utformningen och tidsplanen. I oktober 2019 publicerade Europeiska Kommissionen en konsultation på implementeringen av Basel IV i EU och de förväntas publicera sitt förslag i mitten av 2021, efter vilket förhandlingar med Rådet och Parlamentet inleds.

Not 8. Kapitaltäckning, forts.

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

Sammanfattning av poster som ingår i kapitalbasen

Mkr	31 dec 2020 ²	31 dec 2019 ²
Beräkning av kapitalbas		
Eget kapital i den konsoliderade situationen	25 471	25 478
Föreslagen/verkställd utdelning	–	–
Kärnprimärkapital före avdrag enligt CRR	25 471	25 478
Uppskjutna skattefordringar	–	–
Immateriella tillgångar	–	–
IRK-reserveringar underskott (–)	–71	–102
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser ¹	–10	–8
Övriga poster, netto	–42	–28
Summa avdrag från kärnprimärkapitalet enligt CRR	–123	–138
Kärnprimärkapital (netto efter avdrag)	25 348	25 340
Övrigt primärkapital före avdrag enligt CRR	–	–
Summa avdrag från övrigt primärkapital enligt CRR	–	–
Övrigt primärkapital	–	–
Primärkapital (netto efter avdrag)	25 348	25 340
Supplementärt kapital före avdrag enligt CRR	1 650	1 650
IRK-reserveringar, överskott (+)	37	22
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser ¹	–	–
Övriga poster, netto	–	–
Summa avdrag från supplementärt kapital enligt CRR	37	22
Supplementärt kapital	1 687	1 672
Kapitalbas (netto efter avdrag)¹	27 035	27 012

1) Förutsätter godkännande från Finansinspektionen.

2) Inklusivt periodens resultat.

Kapitalbas exklusive periodens resultat

Mkr	31 dec 2020	31 dec 2019
Kärnprimärkapital, exkl. periodens resultat	21 181	21 208
Kapitalbas, exkl. periodens resultat	22 868	22 879

Not 8. Kapitältäckning, forts.

Minimikrav på kapitältäckning och riskexponeringsbelopp

Mkr	31 dec 2020		31 dec 2019	
	Minimikrav på kapitältäckning	Riskexponeringsbelopp	Minimikrav på kapitältäckning	Riskexponeringsbelopp
Kreditrisk	3 065	38 318	3 035	37 939
- varav motpartsrisk	104	1 305	106	1 328
IRK-metoden	2 876	35 951	2 826	35 328
- varav suveräna exponeringar	–	–	–	–
- varav företag	1 258	15 727	1 347	16 836
- med den avancerade IRK-metoden	1 258	15 727	1 347	16 836
- med den grundläggande IRK-metoden	–	–	–	–
- varav institut	56	698	55	695
- varav hushållsexponeringar	1 562	19 526	1 395	17 440
- med säkerhet i fastighet	1 495	18 686	1 340	16 748
- övriga	67	840	55	692
- varav övriga	–	–	29	357
Schablonmetoden	189	2 367	209	2 611
- varav stater eller centralbanker	1	15	–	–
- varav kommuner eller lokala myndigheter	–	–	–	–
- varav offentlig sektor	–	–	–	–
- varav multilaterala utvecklingsbanker	–	–	–	–
- varav internationella organisationer	–	–	–	–
- varav institut	188	2 352	209	2 611
- varav företag	–	–	–	–
- varav hushåll	–	–	–	–
- varav exponeringar med säkerhet i fastighet	–	–	–	–
- varav fallerande	–	–	–	–
- varav förenade med särskilt hög risk	–	–	–	–
- varav säkerställda obligationer	–	–	–	–
- varav institut och företag med kortfristigt kreditbetyg	–	–	–	–
- varav fondföretag	–	–	–	–
- varav aktier	–	–	–	–
- varav övriga	–	–	–	–
Risk hänförlig till kreditvärdighetsjustering	–	–	–	–
Marknadsrisk	–	–	–	–
- varav handelslager, interna modeller	–	–	–	–
- varav handelslager, schablonmetoden	–	–	–	–
- varav övrig verksamhet, schablonmetoden	–	–	–	–
Operativ risk	916	11 450	956	11 949
Schablonmetoden	916	11 450	956	11 949
Ytterligare riskexponeringsbelopp för finskt riskviktsgolv enl. art 458 CRR	–	–	–	–
Ytterligare riskexponeringsbelopp för svenskt riskviktsgolv enl. art 458 CRR	9 634	120 419	8 825	110 318
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 3 CRR	–	–	–	–
Summa	13 615	170 187	12 816	160 206

Not 8. Kapitältäckning, forts.

Minimikrav på kapitältäckning och kapitalbuffertar

Procent	Minimi- kapitalkrav	Pelare 2 -krav ¹	Kapitalbuffertar			Summa
			CCoB	CCyB	Kombinerat buffertkrav ²	
Kärnprimärkapital	4,5	0	2,5	0,0	2,5	7,0
Primärkapital	6,0	0	2,5	0,0	2,5	8,5
Kapitalbas	8,0	0	2,5	0,0	2,5	10,5
Mkr						
Kärnprimärkapital	7 658	0	4 255	1	4 256	11 915
Primärkapital	10 211	0	4 255	1	4 256	14 467
Kapitalbas	13 615	0	4 255	1	4 256	17 871

- 1) I linje med Finansinspektionens ställningstagande I FI Dnr 14-6258 har myndigheten inte fattat något formellt beslut om särskilt kapitalbaskrav för Nordea Hypotek AB. I ÖUP 2019 har myndigheten informerat Nordea Hypotek AB om deras samlade kapitalbedömning vari pelare 2 uppgår till 1,75 % i totalt kapitalbaskrav, vilket ska mötas med kärnprimärkapital.
- 2) Nordea Hypotek AB är inte föremål för SRB eller SII kapitalbuffertkrav.

Kärnprimärkapital tillgängligt för att uppfylla buffertkrav

Procent av REA	31 dec 2020 ¹	31 dec 2019 ¹
Kärnprimärkapital	7,9	8,9

- 1) Inklusive periodens resultat.

Kapitalrelationer

Procent	31 dec 2020	31 dec 2019
Kärnprimärkapitalrelation, %, inkl periodens resultat	14,9	15,8
Primärkapitalrelation, %, inkl periodens resultat	14,9	15,8
Total kapitalrelation, %, inkl periodens resultat	15,9	16,9
Kärnprimärkapitalrelation, %, exkl periodens resultat	12,4	13,2
Primärkapitalrelation, %, exkl periodens resultat	12,4	13,2
Total kapitalrelation, %, exkl periodens resultat	13,4	14,3

Bruttosoliditet

Procent	31 dec 2020 ¹	31 dec 2019 ¹
Primärkapital, inklusive övergångsregler, Mkr	25 348	25 340
Bruttosoliditet, Mkr	667 053	624 208
Bruttosoliditet, procent	3,8	4,1

- 1) Inklusive periodens resultat.

Not 8. Kapitäläckning, forts.

Kreditriskexponeringar där interna modeller används uppdelade efter kreditbetyg och riskklass

Mkr	Exponeringar inom balansräkningen, Mkr	Exponeringar utanför balansräkningen, Mkr	Exponeringsbelopp vid fallissemang (EAD), Mkr ¹	varav EAD utanför balansräkningen, Mkr	Exponeringsviktad genomsnittlig riskvikt, %
Företag, grundläggande IRK-metoden					
- varav kreditbetyg 6	-	-	-	-	-
- varav kreditbetyg 5	-	-	-	-	-
- varav kreditbetyg 4	-	-	-	-	-
- varav kreditbetyg 3	-	-	-	-	-
- varav kreditbetyg 2	-	-	-	-	-
- varav kreditbetyg 1	-	-	-	-	-
- utan kreditbetyg	-	-	-	-	-
- fallerade	-	-	-	-	-
Företag, avancerad IRK-metod	107 327	-	102 820	-	15,3
- varav kreditbetyg 6	65 599	-	64 707	-	5,5
- varav kreditbetyg 5	13 149	-	11 189	-	19,5
- varav kreditbetyg 4	26 226	-	24 633	-	36,5
- varav kreditbetyg 3	2 136	-	2 094	-	39,8
- varav kreditbetyg 2	56	-	56	-	50,9
- varav kreditbetyg 1	43	-	41	-	62,4
- varav utan kreditbetyg	92	-	74	-	77,8
- varav fallerade	26	-	26	-	224,8
Institut, grundläggande IRK-metod	9 892	-	9 892	-	7,1
- varav kreditbetyg 6	9 036	-	9 036	-	6,8
- varav kreditbetyg 5	856	-	856	-	10,2
- varav kreditbetyg 4	-	-	-	-	-
- varav kreditbetyg 3	-	-	-	-	-
- varav kreditbetyg 2	-	-	-	-	-
- varav kreditbetyg 1	-	-	-	-	-
- varav utan kreditbetyg	-	-	-	-	-
- varav fallerade	-	-	-	-	-
Hushåll, exponeringar med säkerhet i fastighet	492 024	73 677	565 701	73 677	3,3
- varav riskklass A	434 828	65 107	499 935	65 107	2,2
- varav riskklass B	33 732	5 096	38 829	5 096	5,6
- varav riskklass C	16 191	2 501	18 692	2 501	12,4
- varav riskklass D	4 524	689	5 213	689	21,5
- varav riskklass E	879	139	1 017	139	36,7
- varav riskklass F	955	145	1 100	145	58,6
- varav utan riskklass	229	-	229	-	63,0
- varav fallerade	686	-	686	-	124,2
Hushåll, övriga exponeringar	12 457	-	12 450	-	6,7
- varav riskklass A	10 137	-	10 137	-	4,3
- varav riskklass B	1 097	-	1 096	-	9,9
- varav riskklass C	903	-	899	-	18,8
- varav riskklass D	182	-	181	-	24,2
- varav riskklass E	71	-	70	-	26,1
- varav riskklass F	35	-	34	-	41,4
- varav utan riskklass	11	-	11	-	46,3
- varav fallerade	21	-	22	-	226,6
Övriga exponeringar					

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

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

Not 9. Transaktioner med närstående

Informationen nedan presenteras ur Nordea Hypoteks perspektiv, det vill säga den visar hur Nordea Hypoteks siffror har påverkats av transaktioner med närstående parter.

Balansräkning

Tkr	Koncernföretag		
	31 dec 2020	30 jun 2020	31 dec 2019
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	4 553 762	3 876 093	5 599 320
Utlåning till allmänheten	–	–	–
Derivatinstrument	4 559 286	5 729 635	4 598 794
Övriga tillgångar	453 585	0	813 788
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	227 095	19 892	21 189
Summa tillgångar	9 793 728	9 625 620	11 033 091
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	208 194 432	219 038 495	235 964 135
Emitterade värdepapper	67 536 271	31 394 594	5 454 130
Derivatinstrument	839 654	771 484	507 046
Övriga skulder	6 641 707	1 303 956	4 775 261
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	165 943	68 659	140 747
Efterställda skulder	1 650 119	1 650 067	1 650 137
Summa skulder	285 028 126	254 227 255	248 491 456

Resultaträkning

Tkr	Koncernföretag		
	2020 Helår	2020 Jan–jun	2019 Helår
Ränteintäkter	205 779	159 423	101 152
Räntekostnader	488 695	–23 275	1 296 526
Avgifts- och provisionskostnader	–68 846	–26 371	–54 410
Nettoresultat av poster till verkligt värde	222 766	1 022 418	–159 147
Allmänna administrationskostnader:			
- Övriga administrationskostnader	–1 280 031	–605 854	–1 057 404
Summa	–431 637	526 341	126 717

Not 10. Risker och osäkerheter

Kreditrisk är den mest betydande riskexponeringen för bolaget. Bolaget är också exponerat för marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk inkluderat legala risker. Dessa risker är inneboende i bolagets affärsverksamhet och accepteras till en viss nivå. Risklimiter har satts av styrelsen i riskkaptiten och innefattar samtliga materiella risker som bolaget är exponerat mot. Riskkaptiten uppdaterades senast den 22 februari 2021.

Nordea Hypotek gick in i COVID-19-krisen med en stark finansiell ställning som bolaget har lyckats upprätthålla. Den underliggande verksamheten har varit fortsatt stark och bolaget har tagit höjd för ökade framtida kreditförluster i sina

reserveringar. De realiserade kreditförlusterna har inte ändrats jämfört med nivåerna innan krisen. Det finns dock betydande risker relaterade till pandemin med tanke på osäkerheten om den ekonomiska påverkan den kan få i Sverige. Beroende på hur pandemin kommer att utvecklas kan potentiella negativa effekter på resultatet uppstå på grund av lägre räntenetto, högre marknadsvolatilitet och minskad affärsaktivitet vilket kan komma att påverka transaktionsvolymerna och kundaktiviteter negativt.

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

Kommande publikationer

Nordea Hypoteks årsredovisning för räkenskapsåret 2020, som innefattar de reviderade finansiella rapporterna, förvaltningsrapporten och bolagsstyrningsrapporten, kommer att publiceras den 5 mars 2021 i samband med ett börsmeddelande och finns då även tillgänglig på nordea.com.

Adresser

Nordea Hypotek AB (publ)

Besöksadress: Lindhagensgatan 112, 8 tr

Postadress: L8300, 105 71 Stockholm

Telefon: 08-614 70 00

Internet: www.nordea.se

Org.nr: 556091-5448

LEI nr: 5493000K2HPWIF6MFO29