

Nordea

Nordea Hypotek AB (publ)



Bokslutskommuniké
2021

Innehåll

Nyckeltal och definitioner	2
Verksamhet 2021	3
Styrelsens försäkran	5
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Rapport över förändringar i eget kapital	8
Kassaflödesanalys	9
Noter till finansiella rapporter	10
Kommande publikationer	28
Adresser	28

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

Bokslutskommuniké 2021

Styrelsen och verkställande direktören för Nordea Hypotek AB (publ) (org.nr 556091-5448) avger härmed bokslutskommuniké för 2021. Bolaget är helägt dotterbolag till Nordea Bank Abp (org.nr 2858394-9).



Nyckeltal

	31 dec 2021	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020	31 dec 2019
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, % ³	8,4	7,9	15,6	13,2	15,9
K/I-tal, % ³	59,0	61,3	22,7	27,5	22,1
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter ¹	0,2	0,3	1,2	1,9	0,3
- varav kategori 1	-0,2	-0,5	0,5	0,8	0,7
- varav kategori 2	0,1	0,3	0,4	0,5	-0,3
- varav kategori 3	0,3	0,5	0,3	0,6	0,9
Andel osäkra fordringar (kategori 3), netto ¹	5,9	7,0	8,0	8,3	9,8
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3) ¹	2,0	2,1	2,1	2,0	1,1
Primärkapitalrelation, % ²	15,7	15,6	14,9	15,2	15,8

1) Baseras på IFRS 9.

2) Inklusive årets resultat för helåren 2021, 2020 och 2019. För halvåren beräknas nyckeltalen exklusive årets vinst.

3) Från 1 januari 2021 har den internprissättningsmetod som tillämpas på interna försäljnings- och distributionstjänster som Nordea Hypotek upphandlat uppdaterats för att överensstämma med utvecklingen av OECD: s riktlinjer för internprissättning och lokal skattepraxis. Den uppdaterade metoden har inneburit prisjusteringar av försäljnings- och distributionsavgifter, vilket ökar driftkostnaderna och påverkar rörelseresultatet negativt. Detta förklarar till största delen förändringen av avkastning på genomsnittligt eget kapital samt K/I-talet 2021 jämfört med tidigare perioder.

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 2021

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 kärnprimärkapitalrelation vid årets slut på 15,7 procent (14,9) vilket med marginal är över det legala kravet.

Kreditkvaliteten i Nordea Hypoteks låneportfölj har fortsatt att vara mycket stark under 2021 och för närvarande ser vi inga tecken på negativ utveckling i låneportföljen eller ökat fallissemang. Kreditförluster netto är fortsatt på en låg nivå och uppgick under 2021 till -10 mkr (-77). Det spända säkerhetspolitiska läget i Europa och den stigande inflationen är osäkerhetsfaktorer att bevaka framöver.

Bostadsmarknaden i Sverige

Under 2021 steg Valueguards prisindex HOXSWE med 10,5 procent. Prisökningen var störst på småhus, som steg 11,4 procent, medan ökningen på lägenheter var 9,2 procent. Året startade med betydande prisuppgångar under perioden januari till maj, medan prisutvecklingen mellan juni till december varit begränsad med små prisjusteringar upp eller ner.

Resultatutveckling andra halvåret 2021 jämfört med första halvåret 2021

Rörelseresultatet för andra halvåret 2021 uppgick till 1 626 mkr (1 400), vilket är en ökning med 16,1 procent jämfört med första halvåret 2021. Vid en jämförelse med andra halvårets resultat 2021 jämfört med första halvåret 2021 bör hänsyn tas främst till följande större resultatpåverkande poster:

- Räntenettet uppgick till 3 760 mkr (3 754), en marginell ökning med 0,1 procent.
- Nettoresultatet av poster till verkligt värde förbättrades under andra halvåret 2021 med 142 mkr från -93 mkr till 49 mkr och är hänförligt främst till minskade återköp av egna emitterade obligationer.
- Provisionsnettot minskade med 31 mkr under andra halvåret 2021 och uppgick vid periodens slut till -47 mkr (-16). Detta förklaras främst av ökade provisionskostnader relaterade till upplåningen.
- Rörelsekostnaderna minskade under andra halvåret 2021 med 101 mkr och uppgick vid periodens slut till -2 135 mkr (-2 236) vilket är hänförligt främst till att kostnaden för resolutionsavgiften togs under första halvåret 2021 i samband med att Nordea Hypotek erhöll fakturan från Riksgälden.
- Avkastning på eget kapital, efter schablonskatt, uppgick vid periodens slut till 9,0 procent (7,9).

Resultatutveckling helår 2021 jämfört med helår 2020

Rörelseresultatet uppgick till 3 026 mkr (5 305), vilket är en minskning jämfört med föregående år med 43,0 procent. Vid en jämförelse med föregående års resultat bör hänsyn främst tas till följande större resultatpåverkande poster:

- Räntenettet uppgick till 7 514 mkr (7 092), en ökning med 6,0 procent. Ökningen av räntenettet kan förklaras huvudsakligen av högre utlåningsvolym och lägre upplåningskostnader jämfört med 2020.
- Nettoresultatet av poster till verkligt värde förbättrades med 29 mkr och uppgick vid årets slut till -45 mkr (-74). Detta är hänförligt huvudsakligen till finansiella instrument under säkringsredovisning som påverkat posten positivt med 41 mkr, till ökad ränteskillnadsersättning vid förtidslösen av lån som påverkat posten positivt med 19 mkr samt till återköp av emitterade obligationer bokförda till upplupet anskaffningsvärde som har påverkat posten negativt med 31 mkr.
- Provisionsnettot minskade med 6 mkr och uppgick vid årets slut till -62 mkr (-56). Detta förklaras främst av ökade provisionskostnader relaterade till upplåningen.
- Rörelsekostnaderna uppgick vid årets slut till -4 371 mkr (-1 580) en ökning med 2 790 mkr eller 176,6 % procent jämfört med 2020. Från 1 januari 2021 har den internprissättningsmetod som tillämpas på interna försäljnings- och distributionstjänster som Nordea Hypotek upphandlat av Nordea uppdaterats för att överensstamma med utvecklingen av OECD:s riktlinjer för internprissättning och lokal skattepraxis. Den uppdaterade metoden har inneburit prisjusteringar av försäljnings- och distributionskostnaderna. Jämfört med 2020 har försäljnings- och distributionskostnaderna ökat med -2 755 mkr eller 215 % till -4 035 mkr (-1 280) vilket till största del förklarar den kraftiga ökningen av rörelsekostnaderna jämfört med 2020.
- Avkastning på eget kapital, efter schablonskatt, uppgick till 8,4 procent (15,6). Införandet av den nya internprissättningsmetoden under 2021 är den främsta orsaken till att avkastningen på eget kapital har minskat kraftigt jämfört med 2020.

Utvecklingen av utlåningen andra halvåret 2021 jämfört med första halvåret 2021

Jämfört med första halvåret 2021 ökade utlåningen till allmänheten under andra halvåret med 3,7 procent och uppgick vid årets slut till 664 615 mkr (640 710).

Utlåning till företag, organisationer och kommuner

Jämfört med första halvåret 2021 ökade utlåningen till juridiska personer 1 801 mkr (1,5 procent) och uppgick vid årets slut till 121 271 mkr (119 471).

Utlåning till privatpersoner

Jämfört med första halvåret ökade utlåningen till hushåll med 22 104 mkr (4,2 procent) och uppgick vid årets slut till 543 344 mkr (521 240).

Utvecklingen av utlåningen helår 2021 jämfört med helår 2020

Utlåningen till allmänheten ökade under året med 7,3 procent och uppgick vid årets slut till 664 615 mkr (619 166).

Utlåning till företag, organisationer och kommuner

Utlåningen till juridiska personer ökade med 5 827 mkr (5,0 procent) och uppgick vid årets slut till 121 271 mkr (115 444).

Utlåning till privatpersoner

Hushållsutlåningen ökade med 39 621 mkr (7,9 procent) och uppgick vid årets slut till 543 344 mkr (503 722).

Volymen på förfallna lånefordringar som inte klassificeras som osäkra uppgick till 0,09 procent (0,06) för utlåning till privatpersoner och till 0,11 procent (0,17) för utlåning till företag.

Osäkra fordringar och kreditförluster

Osäkra fordringar brutto uppgick till 438 mkr (538). Kreditförlusterna netto uppgick under perioden till -10 mkr (-77) vilket är hänförliga främst till minskade modellbaserade kreditreserveringar jämfört med 2020. Konstaterade kreditförluster, med avdrag för återvinningar på avskrivna lån och återförda reserveringar, ökade med 5 mkr under 2021 och uppgick vid årets slut till -11 mkr (-6).

Alla covid-19-relaterade amorteringsfria perioder har nu löpt ut. Avseende den privata bolånestocken är den genomsnittliga amorteringstakten nu tillbaka på samma nivå som innan möjligheten till amorteringsfrihet infördes. Nordea Hypotek kommer att fortsätta att noga övervaka utvecklingen av kreditrisk i de sektorer som påverkas av covid-19. Dessa kunder utvärderas noggrant i linje med den normala kreditriskbedömningen.

De oförändrade viktningarna i den kollektivt beräknade IFRS 9-reserven jämfört med sista juni 2021 (60 procent grundscenariot, 20 procent negativt och 20 procent gynnsamt) speglar vår syn att osäkerheten kring effekterna av pandemin har minskat, de flesta restriktionerna i samhället har nu lyfts, vaccinationsprogrammen har utökats till att även omfatta lägre åldersgrupper och påfyllnadsdoser.

Den totala kreditreserveringen har minskat marginellt jämfört med 2020 och uppgår vid årets slut till 143 mkr (144).

Avsättningar enligt ledningens bedömning

De cykliska avsättningarna enligt ledningens bedömning uppgick till 11,6 mkr per sista december 2021. Syftet med den cykliska reserven är att ta höjd för förväntade kreditförluster till följd av förväntade ratingförsämringar som ännu inte fångats upp av IFRS 9-modellen. De strukturella avsättningarna uppgick till 11,8 mkr per sista december 2021. Syftet med den strukturella reserven är att täcka de identifierade utvecklingsbehoven i IFRS 9-modellerna. Den cykliska reserven har under 2021 minskats med 8,6 mkr främst till följd av det förbättrade läget angående pandemin. Den strukturella reserven har under 2021 minskats med 5,1 mkr främst drivet av modellförbättringar.

Valutakursrisk

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

Upplåning

Under 2021 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 Finansinspek-

tionen 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 2021 har bolaget emitterat obligationer för nominellt 95 mdkr (122). Emissionerna sker löpande i befintliga och nya serier varav de flesta är så kallade benchmarkobligationer. Bolaget har under 2021 haft avtal med fem banker för distribution av obligationer i benchmarkserierna.

Totalt utestående säkerställda obligationer uppgick vid årets slut nominellt till 365 mdkr (386). Därutöver hade bolaget utestående förlagslån på 1,65 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 274,3 mdkr (208,2).

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 1 630 mkr (1 305). 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. Derivatkontraktens nominella värden framgår i årsredovisningen 2020, not 12 "Derivatinstrument och säkringsredovisning".

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 2021.

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 potentiellt 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 28 februari 2022

Per Långsved
Ordförande

Peter Dalmalm
Vice ordförande

Emma Henriksson
Styrelseledamot

Maria Härdling
Styrelseledamot

Marte Kopperstad
Styrelseledamot

Magnus Montan
Styrelseledamot

Elisabeth Olin
Styrelseledamot

Maria Sahlén
Styrelseledamot

Arvid Krönmark
Verkställande direktör

Resultaträkning

Tkr	Not	Jul–dec 2021	Jan–jun 2021	Jul–dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		4 569 278	4 528 584	4 863 286	9 097 862	9 651 896
Övriga ränteintäkter		-16 205	-1 427	3 641	-17 632	11 788
Negativ ränta på finansiella tillgångar		-15 089	-15 062	-14 469	-30 151	-29 721
Räntekostnader		-928 618	-871 727	-1 025 536	-1 800 345	-2 556 566
Negativ ränta på finansiella skulder		150 330	114 109	9 082	264 439	14 630
Räntenetto		3 759 696	3 754 477	3 836 004	7 514 173	7 092 027
Avgifts- och provisionsintäkter		19 596	18 420	18 679	38 016	39 650
Avgifts- och provisionskostnader		-66 406	-34 093	-57 489	-100 499	-95 701
Avgifts- och provisionsnetto		-46 810	-15 673	-38 810	-62 483	-56 051
Nettoreultat av poster till verkligt värde		48 620	-93 359	19 958	-44 739	-74 283
Summa rörelseintäkter		3 761 506	3 645 445	3 817 152	7 406 951	6 961 693
Rörelsekostnader						
<i>Allmänna administrationskostnader:</i>						
Personalkostnader		-17 857	-17 959	-16 512	-35 816	-31 144
Övriga kostnader		-2 117 033	-2 217 697	-699 321	-4 334 730	-1 548 985
Summa rörelsekostnader		-2 134 890	-2 235 656	-715 833	-4 370 546	-1 580 129
Resultat före kreditförluster		1 626 616	1 409 789	3 101 319	3 036 405	5 381 564
Kreditförluster, netto	3	-571	-9 754	-18 334	-10 325	-76 772
Rörelseresultat		1 626 045	1 400 035	3 082 985	3 026 080	5 304 792
Skatt		-338 725	-291 467	-659 301	-630 192	-1 140 476
Periodens resultat		1 287 320	1 108 568	2 423 684	2 395 888	4 164 316

Rapport över totalresultat

Tkr	Jul–dec 2021	Jan–jun 2021	Jul–dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Periodens resultat	1 287 320	1 108 568	2 423 684	2 395 888	4 164 316
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	355 368	152 670	329 279	508 038	342 246
Omklassificerat till resultaträkningen, netto efter skatt	-411 611	-293 956	-289 974	-705 567	-323 300
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat¹</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	5 288	2 912	3 734	8 200	-651
Omklassificerat till resultaträkningen, netto efter skatt	-	-	-5 474	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-50 955	-138 374	37 565	-189 329	18 295
Totalresultat	1 236 365	970 194	2 461 249	2 206 559	4 182 611

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

Balansräkning

Tkr	Not	31 dec 2021	30 jun 2021	31 dec 2020
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	4	6 553 597	7 307 166	4 553 762
Utlåning till allmänheten	4	664 614 829	640 710 207	619 166 314
Räntebärande värdepapper		21 052 845	21 057 086	21 057 680
Derivatinstrument		4 125 864	4 088 359	4 566 879
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster		-1 156 764	-160 966	364 484
Uppskjutna skattefordringar		41 929	27 337	-
Aktuella skattefordringar		380 191	297 085	382 250
Övriga tillgångar		739 405	517 629	453 585
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		106 182	107 732	227 095
Summa tillgångar		696 458 078	673 951 635	650 772 049
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		274 305 909	274 213 316	208 194 432
Emitterade värdepapper		385 527 612	363 476 875	403 635 619
Derivatinstrument		1 481 428	839 291	877 488
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster		606 779	2 512 746	4 077 648
Övriga skulder		4 006 658	368 019	6 647 079
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		618 485	1 438 766	195 565
Uppskjutna skatteskulder		-	-	9 779
Avsättningar		11 368	10 552	12 859
Efterställda skulder		1 650 120	1 650 063	1 650 119
Summa skulder		668 208 359	644 509 628	625 300 588
Eget kapital				
Aktiekapital		110 000	110 000	110 000
Fond för verkligt värde		-149 507	-98 553	39 821
Balanserat resultat		25 893 338	28 321 992	21 157 324
Årets resultat		2 395 888	1 108 568	4 164 316
Summa eget kapital		28 249 719	29 442 007	25 471 461
Summa skulder och eget kapital		696 458 078	673 951 635	650 772 049

Övriga noter

- Not 1** Redovisningsprinciper
- Not 2** Segmentrapportering
- 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 2021	110 000	35 918	3 904	25 321 639	25 471 461
Årets resultat	–	–	–	2 395 888	2 395 888
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen					
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	–	–	8 200	–	8 200
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	–	508 038	–	–	508 038
Omklassificerat till resultaträkningen	–	-888 623	–	–	-888 623
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	–	183 056	–	–	183 056
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	–	-197 529	8 200	–	-189 329
Totalresultat	–	-197 529	8 200	2 395 888	2 206 559
Erhållet aktieägartillskott	–	–	–	3 000 000	3 000 000
Lämnat koncernbidrag	–	–	–	-3 059 185	-3 059 185
Skatt på lämnat koncernbidrag	–	–	–	630 192	630 192
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	692	692
Utgående balans per 31 december 2021	110 000	-161 611	12 104	28 289 226	28 249 719

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 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.

Kassaflödesanalys

Tkr	Helår 2021	Helår 2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	3 026 080	5 304 792
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-2 115 409	-231 263
Betalda inkomstskatter	2 059	-283 976
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	912 730	4 789 553
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring av statsskuldförbindelser	1 973 855	-209 718
Förändring av utlåning till allmänheten	-45 461 993	-39 471 295
Förändring av räntebärande värdepapper	-16 769	46 235
Förändring av derivatinstrument, netto	-907 124	548 914
Förändring av övriga tillgångar	-285 820	360 434
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring av skulder till kreditinstitut	66 118 523	-27 750 000
Förändring av emitterade värdepapper	-17 633 961	64 099 567
Förändring av övriga skulder	-5 699 606	-3 459 248
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 912 895	-1 045 558
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott	3 000 000	-
Avyttring av efterställda skulder	-	-
Övriga förändringar i eget kapital	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 000 000	-
Årets kassaflöde	1 999 835	-1 045 558
Likvida medel vid årets början	4 553 762	5 599 320
Likvida medel vid årets slut	6 553 597	4 553 762
Förändring	1 999 835	-1 045 558

Noter till finansiella rapporter



Innehållsförteckning

Not 1	Redovisningsprinciper.....	12
Not 2	Segmentrapportering	14
Not 3	Kreditförluster, netto	15
Not 4	Utlåning och osäkra lånefordringar.....	15
Not 5	Klassificering av finansiella instrument.....	19
Not 6	Tillgångar och skulder till verkligt värde.....	20
Not 7	Åtaganden.....	20
Not 8	Kapitaltäckning	21
Not 9	Transaktioner med närstående.....	27
Not 10	Risker och osäkerheter.....	27

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 2020, med undantag för de förändringar som beskrivs nedan i avsnittet "Förändrade redovisningsprinciper och förändrad Presentation". För ytterligare information, se not 1 i årsredovisningen 2020.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

De nya redovisningskrav som infördes under 2021 och deras inverkan på Nordea Hypoteks redovisning beskrivs nedan.

Omräkning av balansräkningen per 30 juni 2021

En felaktig hantering av en betald premie på ett säkringsinstrument medförde att raderna "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter" på tillgångssidan och "Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster" på skuldsidan blev båda överskattade med 639 mkr i halvårsrapporten 2021. Jämförelsesiffrorna per 30 juni 2021 som presenteras i denna rapport har därför omräknats. Omräkningen hade inte någon effekt på resultaträkningen eller eget kapital.

Tkr	30 jun 2021		
	Före korrigerig	Förändr.	Efter korrigerig
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	746 452	-638 720	107 732
Summa tillgångar	674 590 355	-638 720	673 951 635
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster	3 151 466	-638 720	2 512 746
Summa skulder	645 148 348	-638 720	644 509 628

Förändrad presentation av ränta från derivat som används i ekonomiska säkringar

Från och med 1 januari 2021 klassificeras räntekomponenter i derivat för risksäkring av tillgångar i ekonomiska säkringar som "Övriga ränteintäkter" och räntekomponenter i derivat för risksäkring av skulder i ekonomiska säkringar som "Räntekostnader" i resultaträkningen. Tidigare klassificerades räntekomponenter i derivat för risksäkring av tillgångar och skulder i ekonomiska säkringar som "Räntekostnader". Den nya principen speglar bättre den ekonomiska innebörden av säkringstransaktioner. Jämförelsesiffrorna har räknats om och förändringens inverkan på 2021 och 2020 framgår av tabellen nedan.

Tkr	Helår 2021		
	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Övriga ränteintäkter	7 264	-24 896	-17 632
Räntekostnader	-1 825 241	24 896	-1 800 345
Räntenetto	7 514 173	–	7 514 173
Inverkan på årets resultat	–	–	–

Tkr	Jul–dec 2021		
	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Övriga ränteintäkter	-4 056	-12 149	-16 205
Räntekostnader	-940 767	12 149	-928 618
Räntenetto	3 759 696	–	3 759 696
Inverkan på årets resultat	–	–	–

Tkr	Jan–jun 2021		
	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Övriga ränteintäkter	11 319	-12 746	-1 427
Räntekostnader	-884 473	12 746	-871 727
Räntenetto	3 754 477	–	3 754 477
Inverkan på årets resultat	–	–	–

Tkr	Helår 2020		
	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Övriga ränteintäkter	25 096	-13 308	11 788
Räntekostnader	-2 569 874	13 308	-2 556 566
Räntenetto	7 092 027	–	7 092 027
Inverkan på årets resultat	–	–	–

Tkr	Jul–dec 2020		
	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Övriga ränteintäkter	12 287	-8 646	3 641
Räntekostnader	-1 034 182	8 646	-1 025 536
Räntenetto	3 836 004	–	3 836 004
Inverkan på årets resultat	–	–	–

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Referensrättereformen – fas 2

International Accounting Standards Board (IASB) publicerade under 2020 ändringar av International Financial Reporting Standard (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 infördes av Nordea Hypotek den 1 januari 2021. Säkringsförhållandena i Nordea Hypotek kan kvarstå som tidigare och inga väsentliga modifieringsvinster eller modifieringsförluster har redovisats.

Ändringarna förtydligar att säkringsredovisningen inte behöver upphöra om de säkrade posterna och säkringsinstrumenten skulle 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.

Modifieringar som behöver göras som en direkt följd av IBOR-reformen, och som görs på ett ekonomiskt likvärdigt sätt, redovisas inte som modifieringar av instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde. För sådana modifieringar justeras den effektiva räntan i linje med de modifierade kassaflödena.

Andra ändrade krav

Inga ändringar har gjorts i Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK1) under året. Finansinspektionen har under året ändrat föreskriften FFFS 2008:25 som en följd av nya ändrade regler om värdepappersbolags kapitaltäckning, för mer information se not 23 "Kapitaltäckning". Vidare har rådet för finansiell rapportering lämnat ett ändringsmeddelande avseende RFR 2 "Redovisning för juridiska personer" som 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 Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter: Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion

IASB publicerade under 2021 ändringar i IAS 12 Inkomstskatter: Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion.

Enligt ändringarna ska företag redovisa uppskjuten skatt från särskilda transaktioner som vid första redovisningstillfället ger upphov till skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader av lika belopp. Ett sådant krav kan gälla vid första redovisningstillfället för en leasingkund och motsvarande nyttjanderätt för tillgången vid leasingperiodens början. Kravet gäller också i samband med nedmontering, återställande och liknande åtaganden, där de motsvarande beloppen redovisas som en del av kostnaden för den berörda tillgången.

Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023 eller senare, och tidigare tillämpning är tillåten. Standarden har ännu inte godkänts av EU, och för närvarande avser Nordea Hypotek inte att tillämpa den i förtid. Upplysningar om bruttobeloppen för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kommer att lämnas, men beloppen kvittas i balansräkningen om kraven uppfylls. Följaktligen är Nordea Hypoteks nuvarande bedömning att ändringarna inte förväntas få någon betydande inverkan på Nordea Hypoteks redovisning eller kapitaltäckning 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 eventaltillgångar
- Årliga förbättringar 2018–2020
- Ändringar av IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel: Definition av uppskattningar och bedömningar
- Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IFRS praxis uttalande 2: Upplysningar om redovisningsprinciper

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 kundcentrerat värdeerbjudande till våra företagskunder.
- Group Treasury ansvarar för den dagliga hanteringen av koncernens likviditetspositioner, likviditetsbuffertar, extern

- och intern finansiering, med bland annat förflyttning av kontanta medel inom koncernen, samt internprissättning.
- Övriga rörelsesegment avser i huvudsak Large Corporates & Institutions och Asset & Wealth Management. Large Corporates & Institutions ansvarar för utlåning till storföretagskunder. Private Banking (inom Asset & Wealth Management) erbjuder bolån till privatkunder.

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

Affärssegment

Resultaträkning, Mkr	Personal Banking		Business Banking		Group Treasury		Övriga rörelsesegment		Summa rörelsesegment		Avstämning		Summa	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Räntenetto	7 665	7 696	1 421	1 451	-1 668	-2 420	63	126	7 481	6 853	34	239	7 515	7 092
Avgifts- och provisionsnetto	35	36	3	3	-32	-31	-68	-64	-62	-56	-	-	-62	-56
Nettoresultat av poster till verkligt värde	51	32	3	4	-100	-110	1	-	-45	-74	-	-	-45	-74
Summa rörelseintäkter	7 751	7 764	1 427	1 458	-1 800	-2 561	-4	62	7 374	6 723	34	239	7 408	6 962
Övriga kostnader	-3 000	-938 ²	-829	-250 ²	-	-	-542	-392 ²	-4 371	-1 580	-	-	-4 371	-1 580
Summa rörelsekostnader	-3 000	-938	-829	-250	-	-	-542	-392	-4 371	-1 580	-	-	-4 371	-1 580
Kreditförluster	-21	-62	0	-5	-	-	11	-10	-10	-77	0	0	-10	-77
Rörelseresultat	4 730	6 764	598	1 203	-1 800	-2 561	-535	-340	2 993	5 066	34	239	3 027	5 305

Balansräkning, Mkr

Utlåning till allmänheten	499 416	465 808	138 432	128 817	-	-	26 766	24 541	664 614	619 166	0	0	664 614	619 166
Övriga tillgångar	-	-	-	-	31 465	31 206	379	380	31 844	31 586	-	20	31 844	31 606
Summa tillgångar	499 416	465 808	138 432	128 817	31 465	31 206	27 145	24 921	696 458	650 752	0	20	696 458	650 772
Totala skulder	0	1	-	-	664 542	619 722	264	184	664 806	619 907	3 402¹	5 394¹	668 208	625 301
Eget kapital	499 416	465 807	138 432	128 817	-633 077	-588 516	26 881	24 737	31 652	30 845	-3 402	-5 374	28 250	25 471
Summa skulder och eget kapital	499 416	465 808	138 432	128 817	31 465	31 206	27 145	24 921	696 458	650 752	0	20	696 458	650 772

1) Beloppen avser koncernbidrag från Nordea Hypotek AB till Nordea Bank Abp.

2) Beloppen för 2020 har omräknats. Beloppen avser köpta interntjänster från affärsområdena Personal Banking, Business Banking, Large Corporates & Institutions och Asset & Wealth Management.

Avstämning mellan summa rörelsesegment och finansiella rapporter

Mkr	2021		2020	
	Rörelse-resultat	Summa tillgångar	Rörelse-resultat	Summa tillgångar
Summa rörelsesegment	2 993	696 458	5 066	650 752
Koncernfunktioner och oallokerade poster	34	0	239	20
Summa	3 026	696 458	5 305	650 772

Not 3. Kreditförluster, netto

Tkr	Jul–dec 2021	Jan–jun 2021	Jul–dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Kreditförluster, kategori 1	-470	15 907	-5 681	15 437	-30 474
Kreditförluster, kategori 2	1 935	-10 854	-11 751	-8 919	-27 031
Kreditförluster, icke fallerade	1 465	5 053	-17 432	6 518	-57 505
Kategori 3, fallerade					
Kreditförluster, individuellt värderade, modellbaserade	-751	-4 871	2 166	-5 622	-13 332
Konstaterade kreditförluster	-3 401	-10 973	-3 832	-14 374	-7 074
Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster	-	-	-	-	-
Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster	2 116	1 037	764	3 153	1 139
Återföring av avsättningar	-	-	-	-	-
Kreditförluster, fallerade	-2 036	-14 807	-902	-16 843	-19 267
Kreditförluster, netto	-571	-9 754	-18 334	-10 325	-76 772

Nyckeltal

	31 dec 2021	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter ¹	0,2	0,3	1,2	1,9
- varav kategori 1	-0,2	-0,5	0,5	0,8
- varav kategori 2	0,1	0,3	0,4	0,5
- varav kategori 3	0,3	0,5	0,3	0,6

1) Baseras på IFRS 9.

Not 4. Utlåning och osäkra lånefordringar

Mkr	31 dec 2021	30 jun 2021	31 dec 2020
Utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde som inte är osäkra (kategori 1 och 2)	670 862	647 653	623 313
Osäkra lånefordringar (kategori 3)	438	497	538
- varav reglerade	33	81	47
- varav oreglerade	405	416	491
Utlåning före reserver	671 300	648 150	623 851
- varav centralbanker och kreditinstitut	6 554	7 307	4 554
Reserver för osäkra lånefordringar (kategori 3)	-42	-41	-36
- varav reglerade	-3	-5	-2
- varav oreglerade	-39	-36	-34
Reserver för utlåning som inte är osäker (kategori 1 och 2)	-90	-92	-95
Reserver	-132	-133	-131
- varav kreditinstitut	-	-	-
Utlåning, redovisat värde	671 168	648 017	623 720

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

Mkr	31 dec 2021			30 jun 2021			31 dec 2020		
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	660 864	9 999	438	638 678	8 975	497	616 312	7 001	538
Räntebärande värdepapper	9 972	-	-	9 761	-	-	11 083	-	-
Summa	670 836	9 999	438	648 439	8 975	497	627 395	7 001	538

Reserveringar och avsättningar

Mkr	31 dec 2021			30 jun 2021			31 dec 2020		
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	-32	-58	-42	-32	-60	-41	-45	-49	-36
Räntebärande värdepapper	0	-	0	0	0	0	-1	-	0
Avsättningar för off-balance åtaganden	-11	0	0	-11	0	0	13	0	0
Summa	-43	-58	-42	-43	-60	-41	-33	-49	-36

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 2021	-45	-49	-37	-131
Nya eller förvärvade lånefordringar	-17	-9	-1	-27
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	2	-33	–	-31
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	0	–	-14	-14
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	-1	21	–	20
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	–	1	-6	-5
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	0	–	1	1
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	–	-1	6	5
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	23	4	-6	21
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	7	8	14	29
Utgående balans per 31 dec 2021	-31	-58	-43	-132

Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Ingående balans per 1 jan 2021	-45	-49	-37	-131
Nya eller förvärvade lånefordringar	-11	-1	0	-12
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	2	-33	0	-31
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	0	0	-8	-8
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	-1	16	0	15
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	0	1	-5	-4
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	20	2	-5	17
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	3	5	9	17
Utgående balans per 30 jun 2021	-32	-60	-41	-133

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

Nyckeltal

	31 dec 2021	30 jun 2021	31 dec 2020
Andel osäkra lånefordringar, (kategori 3) ¹ , brutto, räntepunkter	6,5	7,7	8,6
Andel osäkra lånefordringar (kategori 3) ² , netto	5,9	7,0	8,0
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 and 3) ³ , räntepunkter	2,0	2,1	2,1
Reserver i relation till osäkra lånefordringar (kategori 3) ⁴ , %	9,6	8,3	6,8
Kollektiva reserveringar i relation till utlåning i kategori 1 och 2 ⁵ , räntepunkter	1,3	1,4	1,5

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

Alla covid-19-relaterade amorteringsfria perioder har nu löpt ut. Avseende den privata bolånestocken är den genomsnittliga amorteringstakten nu tillbaka på samma nivå som innan möjligheten till amorteringsfrihet infördes.

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 6,9 mkr kronor i scenario 1 och minskat med 4,0 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 effekten av både den högre risken för all exponering och överföringen av fordringar från kategori 1 till kategori 2 när de nått tröskelvärdet. Här ingår även effekten från de fordringar med rating ett steg över fallerade som klassificeras som fallerade.

Känsligheter

Mkr	31 dec 2021	
	Modellbaserade avsättningar	Avsättningar om ett stegs försämring
Business Banking	88,3	136,3
Personal Banking	12,6	22,8
Large Corporates & Institutions	0,1	0,2
Övrigt	8,1	12,6
Summa	109,1	171,9

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

Framåtblickande information

Framåtblickande information används både vid bedömningen av betydande ökning i kreditrisken och vid beräkningen av förväntade kreditförluster. Nordea Hypotek använder sig av

tre makroekonomiska scenarier: ett grundscenario, ett gynnsamt scenario och ett negativt scenario. För 2021 beräknades de slutligt förväntade kreditförlusterna genom att vikta scenarierna enligt följande: 60 procent grundscenario, 20 procent negativt och 20 procent gynnsamt (i slutet av december 2020 var viktningen 50 procent grundscenario, 45 procent negativt och 5 procent gynnsamt och i slutet av juni 2021 var viktningen 60 procent grundscenario, 20 procent negativt och 20 procent gynnsamt). De oförändrade viktningarna under de senaste kvartalen speglar vår syn att trots den senaste tidens skärpta restriktioner så fortsätter osäkerheten kring effekterna av pandemin att minska, restriktionerna i samhället är inte lika omfattande och vaccinationsprogrammen utökas till att även omfatta lägre åldersgrupper och påfyllnadsdoser.

De makroekonomiska scenarierna tas fram av Group Risk i Nordea, och baseras på Oxford Economics-modellen. Deras prognos är en kombination av modellberäkningar och expertbedömningar, och den granskas och kvalitetkontrolleras nog. 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. Modellens prognosperiod är tio år. För perioder bortom denna period används ett långsiktigt medelvärde i beräkningarna av förväntade kreditförluster.

De makroekonomiska scenarierna speglar Nordeas syn på hur de nordiska ekonomierna kan utvecklas när samhället öppnas igen efter nedstängningarna i samband med covid-19. De tar hänsyn till de makroekonomiska effekterna av stödåtgärder från regeringar och centralbanker. Vid framtagandet av scenarierna har Nordea tagit hänsyn till prognoser från nordiska regeringar och centralbanker, Nordeas analysavdelning och Europeiska centralbankens makroekonomiska prognoser för euroområdet.

Grundscenariot bygger på ekonomiska prognoser från de nordiska centralbankerna och Europeiska centralbanken. I Danmark, Finland, Norge och Sverige har BNP återhämtat sig mer än väl efter den kraftiga nedgången i ekonomisk aktivitet till följd av restriktionerna som först infördes under våren 2020. De ekonomiska utsikterna är goda även om tillväxten väntas bli lägre än under de senaste kvartalen. Logistikstörningar och flaskhalsar i leveranskedjan världen över hämmar tillväxten, men dessa problem väntas avta i takt med att konsumtionsmönstren normaliseras, efterfrågan ökar i mer normal takt och produktionskapaciteten kommer ikapp. Spridningen av covid-19-viruset ökar återigen och det är ännu oklart hur allvarliga hälsoeffekterna av den nya omikronvarianten kommer att bli och inte minst hur regeringar, hushåll och företag kommer att reagera. Grundscenariot är att den inte kommer att få någon betydande påverkan på tillväxten.

Nordeas två alternativa makroekonomiska scenarier täcker olika tänkbara effekter av pandemin som kan påverka de nordiska ekonomierna och speglar den fortsatta osäkerheten kring pandemins utveckling och vilka konsekvenser detta kan få för ekonomin.

Vid slutet av 2021 uppgick justeringarna i förhållande till de modellberäknade reserveringarna/avsättningarna till 34 mkr, inklusive reserveringar enligt ledningens bedömning. Reserveringarna enligt ledningens bedömning innefattar beräknade kreditförluster som ännu inte fångas upp av IFRS 9-modellen. Den cykliska reserven uppgick till 11,6 mkr i slutet av 2021 och reserven för identifierade svagheter i IFRS 9-modellen som senare ska åtgärdas genom modelluppdateringar (strukturell reserv) uppgick till 11,8 mkr. Osäkerheten kring effekterna av pandemin har minskat, de flesta restriktionerna i samhället har nu lyfts, vaccinationsprogrammen har utökats till att även omfatta lägre åldersgrupper och

Not 4. Utlåning och osäkra lånefordringar, forts.

påfyllnadsdoser. Den cykliska reserven har därför minskats under 2021 med 8,6 mkr. Den strukturella reserven har under 2021 minskats med 5,1 mkr främst drivet av modellförbättringar.

Den interna stresstestmodellen har justerats för att ta hänsyn till de fortsatta effekterna av statliga stödprogram. För retailportföljen är de viktigaste statliga åtgärderna de olika stödprogrammen för arbetsmarknaden, som väsentligen har minskat 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 tar därmed inte

hänsyn till effekten av de statliga stödprogram som införts under pandemin.

I fråga om de förväntade ratingförändringarna i företagsportföljen, tog Nordea Hypotek hänsyn till den positiva effekten av de olika statliga garanti- och stödprogrammen, som framför allt syftade till att dämpa den likviditetschock som nedstängning och karantän orsakade. Samtidigt gjordes antaganden om ratingförsämringar för branscher som påverkas av covid-19. Dessa grundades på en uppdaterad syn på särskilt känsliga branscher och innefattade de viktigaste slutsatserna i scenarioprognoserna.

Scenariosimuleringarna i stresstestmodellen är ett komplement till affärsområdenas egna kreditförlustprognoser och bidrar till att Nordea Hypotek kan säkerställa lämpliga kreditförlustprognoser.

Scenarier och avsättningar

31 dec 2021		2022	2023	2024	Förväntade kreditförluster oaviktat, mkr	Sannolikhetsvikt	Modellbaserade avsättningar, mkr	Justeringar modellbaserade avsättningar, mkr	Summa avsättningar, mkr
Positivt scenario	BNP tillväxt, %	5,2	2,4	1,8					
	Arbetslöshet, %	7,2	6,7	6,7					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	6,2	2,8	2,4	103	20 %			
	Förändring i fastighetspriser, %	4,6	2,5	2,4					
Grundscenario	BNP tillväxt, %	3,6	2,2	1,8					
	Arbetslöshet, %	7,6	7,2	7,1					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	4,6	2,6	2,1	108	60 %	109	34	143
	Förändring i fastighetspriser, %	2,1	1,8	3,0					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	1,4	1,7	2,0					
	Arbetslöshet, %	8,3	8,1	7,9					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	2,9	1,2	1,6	120	20 %			
	Förändring i fastighetspriser, %	-4,7	-3,7	1,2					

31 dec 2020		2021	2022	2023	Förväntade kreditförluster oaviktat, mkr	Sannolikhetsvikt	Modellbaserade avsättningar, mkr	Justeringar modellbaserade avsättningar, mkr	Summa avsättningar, mkr
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	64	144
	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					

Not 5. Klassificering av finansiella instrument

Mkr	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Icke finansiella tillgångar	Summa
		Obligatoriska	Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)		
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	6 554	–	–	–	6 554
Utlåning till allmänheten	664 615	–	–	–	664 615
Räntebärande värdepapper	–	11 082	9 971	–	21 053
Derivatinstrument	–	4 126	–	–	4 126
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster	-1 157	–	–	–	-1 157
Uppskjutna skattefordringar	–	–	–	42	42
Aktuella skattefordringar	–	–	–	380	380
Övriga tillgångar	739	–	–	0	739
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	106	–	–	–	106
Summa 31 dec 2021	670 857	15 208	9 971	422	696 458
Summa 31 dec 2020	624 745	14 542	11 083	402	650 772

Mkr	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Icke finansiella skulder	Summa
		Obligatoriska			
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	274 306	–	–	–	274 306
Emitterade värdepapper	385 528	–	–	–	385 528
Derivatinstrument	–	1 481	–	–	1 481
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster	607	–	–	–	607
Övriga skulder	4 006	–	–	1	4 007
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	244	–	–	374	618
Uppskjutna skatteskulder	–	–	–	–	–
Avsättningar	11	–	–	–	11
Efterställda skulder	1 650	–	–	–	1 650
Summa 31 dec 2021	666 352	1 481	–	375	668 208
Summa 31 dec 2020	624 373	877	–	51	625 301

Rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal

Finansiella instrument bruttoredo visas 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 2021		31 dec 2020	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Utlåning	670 012	681 001	624 084	660 953
Räntebärande värdepapper	21 053	21 053	21 058	21 058
Derivatinstrument	4 126	4 126	4 567	4 567
Övriga tillgångar	739	739	454	454
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	106	106	207	207
Summa finansiella tillgångar	696 036	707 025	650 370	687 239
Finansiella skulder				
Inlåning och skuldinstrument	662 091	664 856	617 558	613 721
Derivatinstrument	1 481	1 481	877	877
Övriga skulder	4 006	4 006	6 641	6 641
Avsättningar	11	11	13	13
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	244	244	174	174
Summa finansiella skulder	667 833	670 598	625 263	621 426

Tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen

31 dec 2021, 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	258	20 795	–	21 053
Derivatinstrument	4 126	–	0	4 126
Summa	4 384	20 795	0	25 179
Skulder till verkligt värde i balansräkningen¹				
Derivatinstrument	–	1 481	0	1 481
Summa	–	1 481	0	1 481

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

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.

Fastställandet av verkligt värde, processen för värdering till verkligt värde samt definition för respektive post värderad till verkligt värde beskrivs i årsredovisningen 2020, not 25, "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

Not 7. Åtaganden

Tkr (nominella belopp)	31 dec 2021	30 jun 2021	31 dec 2020
Kreditlöften ¹	68 197 317	91 300 364	73 677 181
Övriga åtaganden ²	4 043 821	–	–
Summa	72 241 138	91 300 364	73 677 181

1) Sedan 2021 utgörs kreditlöften av nya kreditlöften, samt kreditlöften som utökar kundens befintliga belåning i samband med bostadsaffärer.

2) Avser beviljade ej ännu utbetalda lån. Från och med oktober 2021 rapporteras beviljade ej ännu betalda lån till följd av förbättringsarbete som skett under 2021.

Not 8. Kapitaltäckning

Nya regelverk

Kapitaltäckningsdirektivet (CRD IV) och kapitaltäckningsförordningen (CRR) trädde ikraft den 1 januari 2014 och följdes av krishanteringsdirektivet (BRRD) den 15 maj 2014. CRR blev direkt tillämplig i samtliga EU-länder från 1 januari 2014, medan CRD IV och BRRD införlivades i respektive lands nationella lagstiftning från 2014. 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 de träder i kraft, medan den reviderade förordningen CRR (CRR II) trädde i kraft direkt. Majoriteten av förändringarna i CRR II hade 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 % av primärkapitalet, samt ändringar i Pelare 2-reglerna och ramverket för makrotillsyn.

Ett nytt Europeiskt direktiv och regelverk för säkerställda obligationer har färdigställts. Direktivet träder i kraft den 8 juli 2022 när den Svenska lagen uppdateras, vilket är samma datum som det nya regelverket träder i kraft.

Finansinspektören har implementerat ett temporärt riskviktsgolv för Svenska bolåneexponeringar om 25 %. Golvet implementerades 31 december 2018 och i december 2020 beslutade Finansinspektionen att golvet förlängs till december 2021. Den 17 december 2021 beslutade Finansinspektionen att golvet förlängs ytterligare igen, denna gång till 30 december 2023.

Den 22 mars 2021 publicerade Finansinspektionen sin nya metod för att sätta den kontracykliska kapitalbufferten. För att kunna släppa upp kapital när det behövs kommer Finansinspektionen framgent att eftersträva en "positiv neutral" nivå om 2 % i normala tider.

Finansinspektionen beslutade den 26 april 2021 att introducera ett nytt rapporterings- system för både periodisk och händelsedrivna rapportering, benämnt FIDAC. Det nya systemet implementerades för rapporteringen med referensdag 30 juni 2021.

31 maj 2021 beslutade Finansinspektionen om en ny metod för att bedöma bankers Pelare 2 vägledning, vilken hade

annonserats tidigare under året. Den nya metoden bygger på en tvåstegsbedömning som börjar med känslighetsbaserat stresstest, följt av andra kvantitativa och kvalitativa bedömningar. Pelare 2 vägledning appliceras utöver minimikraven, Pelare 2 krav samt det kombinerade buffertkravet.

Den 21 juni beslutade Finansinspektionen att erkänna det norska riskviktsgolvet om 20 % för hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet i Norge och om 35 % för företagsexponeringar med säkerhet i fastighet i Norge från och med 30 september 2021.

Finansinspektionen beslutade den 28 september 2021 att höja det kontracykliska buffertvärdet till 1 %. Det nya buffertvärdet gäller från och med den 29 september 2022. Fram till dess är buffertvärdet fortsatt 0 %. Finansinspektionen flaggade också för att de avser höja nivån stegvis upp till 2 % mot slutet av 2023.

Den 18 oktober publicerade Risksgälden den slutgiltiga policyn för att sätta MREL-krav för svenska banker. Den nya policyn träder i kraft från 1 januari 2022 och bygger på nya regler i EU:s krishanteringsregelverk som har införlivats i lagen (2015:1016) om resolution (LOR).

Ändringar i Basel III ("Basel IV")

Basel III är ett globalt regelverk om kapitaltäckning, stresstest och likviditetsrisk i banksektorn. I december 2017 fastställdes den slutliga överenskommelsen, ofta kallat Basel IV. Basel IV skulle implementeras från 2022, men blev framflyttat på grund av covid-19. Det innehåller revideringar av kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Dessutom implementeras ett nytt golv för institut som använder interna metoder. Det nya golvet innebär att REA inte får understiga 72,5 % av REA på aggregerad nivå beräknat enligt schablonmetoden för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Golvet är föremål för infasning och börjar 2025 på 50 % för att 2030 nå 72,5 %.

Innan Basel IV blir applicerbart på Nordea Hypotek måste det implementeras i EU regelverk. Den 27 oktober 2021 publicerade den Europeiska Kommissionen sitt första förslag på den Europeiska implementeringen av Basel IV genom ändringar i CRR och CRD. Förslaget från Kommissionen är satt att implementeras från 1 januari 2025 och förslaget är nu föremål för förhandlingar mellan Kommissionen, Rådet och Parlamentet.

Not 8. Kapitäläckning, forts.

Dessa upplysningar har tagits fram i enlighet med del 8 i kapitäläckningsförfordningen (CRR) och gällande nationella regler. På grund av uppdateringar i både CRR samt de nationella reglerna FFFS 2008:25 och FFFS 2014:12 inkluderas från och med Q2 2021 den nya tabellen "Nyckeltal" nedan.

Nyckeltal

Kapitalbasen per Q4 2021 uppgick till 29 962 mkr, en ökning om 2 927 mkr år-till-år, huvudsakligen drivet av ökat kärnprimärkapital. Riskvägt exponeringsbelopp (REA) ökade med 10 367 mkr under perioden, mestadels på grund av ökning av inlåning för hushåll. Bruttosoliditetsgraden ökade från 3,80 % till 3,96 % jämfört med förra året, huvudsakligen på grund av högre primärkapital.

Mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Kärnprimärkapital (CET1), inkl. periodens resultat	28 280	25 348
Primärkapital (Tier 1), inkl. periodens resultat	28 280	25 348
Kapitalbas, inkl. periodens resultat	29 962	27 035
Riskvägda exponeringsbelopp (REA), Mkr		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	180 554	170 187
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (%)	15,7	14,9
Primärkapitalrelation (%)	15,7	14,9
Total kapitalrelation (%)	16,6	15,9
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,8	1,8
- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	1,8	1,3
- varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter)	1,8	1,8
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,8	9,8
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffer (%)	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0,0	0,0
Institutionsspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0	0,0
Systemriskbuffer (%)	0,0	0,0
Buffertför globalt systemviktiga institut (G-SII) (%)	0,0	0,0
Buffert för andra systemviktiga institut (O-SII) (%)	0,0	0,0
Kombinerat buffertkrav (%)	2,5	2,5
Samlade kapitalkrav (%)	12,3	12,3
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	6,8	6,1
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått, SEKm	713 835	667 053
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,0	3,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,0	–
- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	0,0	–
Totalt bruttosoliditetskrav enligt SREP (%)	3,0	–
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som procentandel av totalt exponeringsmått)		
Buffertkrav för bruttosoliditet (%)	0,0	–
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	–
Likviditetstäkningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	18 391	20 248
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	14 253	4 226
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	9 352	2 846
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	4 901	1 380
Likviditetstäkningskvot (%)	375	1 468
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	541 364	–
Totalt behov av stabil finansiering	494 072	–
Stabil nettofinansieringskvot (%)	110	–

Not 8. Kapitaltäckning, forts.**Sammanfattning av poster som ingår i kapitalbasen**

Mkr	31 dec 2021 ²	31 dec 2020 ²
Beräkning av kapitalbas		
Eget kapital i den konsoliderade situationen	30 646	29 636
Koncernbidrag, efter skatt	-2 396	-4 164
Kärnprimärkapital före avdrag enligt CRR	28 250	25 471
Uppskjutna skattefordringar	-	-
Immateriella tillgångar	-	-
IRK-reserveringar underskott (-)	-111	-71
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser ¹	-9	-10
Övriga poster, netto	150	-42
Summa avdrag från kärnprimärkapitalet enligt CRR	30	-123
Kärnprimärkapital (netto efter avdrag)	28 280	25 348
Övrigt primärkapital före avdrag enligt CRR	-	-
Summa avdrag från övrigt primärkapital enligt CRR	-	-
Övrigt primärkapital	-	-
Primärkapital (netto efter avdrag)	28 280	25 348
Supplementärt kapital före avdrag enligt CRR	1 650	1 650
IRK-reserveringar, överskott (+)	32	37
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser	-	-
Övriga poster, netto	-	-
Summa avdrag från supplementärt kapital enligt CRR	32	37
Supplementärt kapital	1 682	1 687
Kapitalbas (netto efter avdrag)¹	29 962	27 035

1) Förutsätter godkännande från Finansinspektionen.

2) Inklusive periodens resultat.

Kapitalbas exklusive periodens resultat

Mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Kärnprimärkapital, exkl. periodens resultat	28 284	21 181
Kapitalbas, exkl. periodens resultat	29 966	22 868

Not 8. Kapitaltäckning, forts.

Minimikrav på kapitaltäckning och riskexponeringsbelopp

Mkr	31 dec 2021		31 dec 2020	
	Minimikrav på kapitaltäckning	Riskexponeringsbelopp	Minimikrav på kapitaltäckning	Riskexponeringsbelopp
Kreditrisk	3 466	43 322	3 065	38 318
- varav motpartsrisk	130	1 630	104	1 305
IRK-metoden	3 208	40 092	2 876	35 951
- varav suveräna exponeringar	-	-	-	-
- varav företag	1 360	16 996	1 258	15 727
- med den avancerade IRK-metoden	1 360	16 996	1 258	15 727
- med den grundläggande IRK-metoden	-	-	-	-
- varav institut	44	549	56	698
- varav hushållsexponeringar	1 804	22 547	1 562	19 526
- med säkerhet i fastighet	1 725	21 559	1 495	18 686
- övriga	79	988	67	840
- varav övriga	-	-	-	-
Schablonmetoden	258	3 230	189	2 367
- varav stater eller centralbanker	9	120	1	15
- varav kommuner eller lokala myndigheter	-	-	-	-
- varav offentlig sektor	-	-	-	-
- varav multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
- varav internationella organisationer	-	-	-	-
- varav institut	249	3 110	188	2 352
- 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	-	-	-	-
Avvecklingsrisk	-	-	-	-
Operativ risk	854	10 677	916	11 450
Schablonmetoden	854	10 677	916	11 450
Ytterligare riskexponeringsbelopp för finskt riskviktsgolv enl. art 458 CRR	-	-	-	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp för svenskt riskviktsgolv enl. art 458 CRR	10 124	126 555	9 634	120 419
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 3 CRR	-	-	-	-
Summa	14 444	180 554	13 615	170 187

Not 8. Kapitaltäckning, forts.**Minimikrav på kapitaltäckning och kapitalbuffertar**

%	Minimi- kapitalkrav	Kapitalbuffertar				Summa
		Pelare 2 -krav ¹	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	8 125	0	4 514	2	4 516	12 641
Primärkapital	10 833	0	4 514	2	4 516	15 349
Kapitalbas	14 444	0	4 514	2	4 516	18 960

1) I ÖUP 2021 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.

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	113 545	–	109 626	–	15,5
- varav kreditbetyg 6	71 076	–	69 680	–	5,6
- varav kreditbetyg 5	11 109	–	9 677	–	21,9
- varav kreditbetyg 4	28 194	–	27 412	–	36,1
- varav kreditbetyg 3	2 738	–	2 446	–	35,9
- varav kreditbetyg 2	121	–	121	–	45,2
- varav kreditbetyg 1	184	–	178	–	44,2
- varav utan kreditbetyg	120	–	109	–	65,3
- varav fallerade	3	–	3	–	112,2
Institut, grundläggande IRK-metod	8 403	–	8 403	–	6,5
- varav kreditbetyg 6	7 987	–	7 987	–	6,3
- varav kreditbetyg 5	416	–	416	–	11,7
- varav kreditbetyg 4	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 3	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 2	–	–	–	–	–
- varav kreditbetyg 1	–	–	–	–	–
- varav utan kreditbetyg	–	–	–	–	–
- varav fallerade	–	–	–	–	–
Hushåll, exponeringar med säkerhet i fastighet	530 468	72 241	602 709	72 241	3,6
- varav riskklass A	447 346	60 867	508 213	60 867	2,3
- varav riskklass B	50 525	6 933	57 459	6 933	5,5
- varav riskklass C	25 080	3 514	28 594	3 514	12,3
- varav riskklass D	4 308	591	4 898	591	22,5
- varav riskklass E	1 206	170	1 376	170	37,0
- varav riskklass F	1 203	166	1 369	166	59,8
- varav utan riskklass	236	–	236	–	60,9
- varav fallerade	564	–	564	–	123,3
Hushåll, övriga exponeringar	13 654	–	13 648	–	7,2
- varav riskklass A	10 407	–	10 407	–	4,4
- varav riskklass B	1 618	–	1 614	–	9,8
- varav riskklass C	1 345	–	1 343	–	18,7
- varav riskklass D	136	–	136	–	24,6
- varav riskklass E	70	–	70	–	26,8
- varav riskklass F	45	–	45	–	45,2
- varav utan riskklass	15	–	15	–	46,3
- varav fallerade	18	–	18	–	235,0
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 2021	30 jun 2021	31 dec 2020
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	6 553 597	7 307 166	4 553 762
Utlåning till allmänheten	–	–	–
Derivatinstrument	4 148 663	4 075 806	4 559 286
Övriga tillgångar	739 405	–	453 585
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	106 182	107 732	227 095
Summa tillgångar	11 547 847	11 490 704	9 793 728
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	274 305 909	274 213 316	208 194 432
Emitterade värdepapper	58 041 306	53 093 173	67 536 271
Derivatinstrument	1 478 303	807 112	839 654
Övriga skulder	4 006 066	367 213	6 641 707
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	587 865	1 405 592	165 943
Efterställda skulder	1 650 120	1 650 063	1 650 119
Summa skulder	340 069 569	331 536 469	285 028 126

Resultaträkning

Tkr	Koncernföretag		
	2021 Helår	2021 Jan–jun	2020 Helår
Ränteintäkter	-336 603	-138 586	205 779
Räntekostnader	791 470	438 358	488 695
Avgifts- och provisionskostnader	-73 561	-26 949	-68 846
Nettoreultat av poster till verkligt värde	-1 677 623	-600 393	222 766
Allmänna administrationskostnader:			
- Övriga administrationskostnader	-4 034 987	-1 944 919	-1 280 031
Summa	-5 331 304	-2 272 489	-431 637

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. Risklimiterna har satts av styrelsen i riskkaptiten och innefattar samtliga materiella risker som bolaget är exponerat mot. Riskkaptiten uppdaterades senast den 26 augusti 2021.

Nordea Hypotek gick in i covid-19-krisen med en stark finansiell ställning som bolaget har lyckats upprätthålla tack vare en stark underliggande verksamhet. De realiserade kreditförlusterna har inte ändrats jämfört med nivåerna innan krisen. I takt med den minskade osäkerheten och de starkare

makroekonomiska siffrorna i Sverige har bolaget valt att lösa upp en del av de reserveringar som tidigare har bokats med anledning av den pågående pandemin. Det kvarstår dock en risk för att potentiella negativa effekter på resultatet kan uppstå på grund av lägre räntenetto, högre marknadsvolatilitet och minskad affärsaktivitet vilket förklarar att inte samtliga pandemirelaterade reserver har lösts upp.

Det spända säkerhetspolitiska läget i Europa och den stigande inflationen är osäkerhetsfaktorer att bevaka framöver.

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

Kommande publikationer

Nordea Hypoteks årsredovisning för räkenskapsåret 2021, som innefattar de reviderade finansiella rapporterna, förvaltningsrapporten och bolagsstyrningsrapporten, kommer att publiceras den 14 mars 2022 i samband med ett börsmeddelande och finns då även tillgänglig på nordea.com.

Nordea Hypoteks delårsrapport för första halvåret 2022 kommer att publiceras den 29 augusti 2022 i samband med ett börsmeddelande och finns då även tillgänglig på nordea.com.

Adresser

Nordea Hypotek AB (publ)

Besöksadress: Lindhagensgatan 112, 8 tr (t.o.m. 2022-03-07)
Smålandsgatan 15–17 (fr.o.m. 2022-03-08)
Postadress: L8300, 105 71 Stockholm
Telefon: +46 771 40 10 60
Internet: www.nordea.se

Org.nr: 556091-5448
LEI nr: 5493000K2HPWIF6MFO29

